IBFD002785

IBFD Journals IBFD Materials
Bulletin for International fiscal documentati
on
1946-1947

BULLETIN

FOR

INTERNATIONAL FISCAL DOCUMENTATION

Bulletin de Documentation Fiscale Internationale

Publication of the
International Bureau of Fiscal Documentation

Publication du
Bureau International de Documentation Fiscale

Volume I, 1946-1947



SWETS & ZEITLINGER N.V.
AMSTERDAM - 1965

Reprinted with the permission of the
International Bureau of Fiscal Documentation

Editors:
International Bureau of Fiscal Documentation

Comité de Rédaction:
Bureau International de Documentation Fiscale

Heerengracht 196, Amsterdam C., telefoon 41841

Director: Prof. Dr. h. c. P. J. A. Adriani *Directeur:*

Secretary for the „Bulletin" *Service Rédaction: Secrétaire:*
J. van Hoorn Jr.

Secretary for Information: *Service Information: Secrétaire:*
A. van Keulen

Secretary for Documentation: *Service Documentation: Secrétaire:*
J. W. Kal.

Co-operators are requested to address their articles to the secretary stated above. They will receive 10 reprints, more copies can be made, provided the number is stated on the first page of the manuscript.

Subscriptions to the address of the editor, Leidschegracht 78, Amsterdam, the representatives mentioned on the fourth page of the cover or your own bookseller.

Annual subcription: Dutch Guilders 16.50 post free. One can subscribe to the Intern. Ass. for Public Finance and Fiscal Law (I.F.A.) as:
A-members paying the total sum of Fl. 20.—
B-members paying the total sum of Fl. 32.50
C-members paying the total sum of Fl. 55.—
D-members paying the total sum of Fl. 250.—

The Bulletin will contain the following categories:

I. General review of new fiscal legislation – II. General review of new fiscal jurisdiction, if of international importance – III. General review of new fiscal literature – IV. Review of the treaties and conventions concluded between several states – V. contributions relative to comparative law – VI. a list of the new acquisitions of the Bureau's library. – VII. A dictionary of fiscal law in 4 languages – VIII. Review of the subjects on which the Bureau has given information – IX. Information published by the International Association for Public Finance and Fiscal Law. X. Documents concerning fiscal legislation.

On est prié d'adresser les *manuscrits* au secrétaire susmentionné. Les collaborateurs recevront 10 tirages-à-part, des exemplaires supplémentaires pourront être demandés pourvu indiqués à la première page du manuscrit.

Souscriptions à l'adresse de l'éditeur, Leidschegracht 78, Amsterdam; aux dépositaires, mentionnés à la quatrième page de la couverture ou à votre libraire.

Tarif de souscription: florins hollandais 16.50 par an. On peut se faire recevoir membre de l'Ass. Intern. de droit fin. et fiscal (I.F.A.) comme: *Membre A* versant une contribution annuelle de Fl. 20.— y compris le prix d'abonnement. *Membre B* versant une contribution annuelle de Fl. 32.50 y compris le prix d'abonnement. *Membre C* versant une contribution annuelle de Fl. 55.— y compris le prix d'abonnement. *Membre D* versant une contribution annuelle de Fl. 250,— y compris le prix d'abonnement.

Les matières traités figureront sous les 9 rubriques suivantes:

I. Revue de la nouvelle législation fiscale – II. Revue des récents jugements d'intérêt international en matière fiscale – III. Revue des nouvelles publications fiscales – IV. Revue des contrats et conventions conclus entre les Etats en matière fiscale – V. Contributions en matière de droit comparé – VI. Énumération des acquisitions nouvelles de la bibliothèque – VII. Dictionnaire de droit fiscal en quatre langues – VIII. Revue des sujets sur lesquels le Bureau a fourni des renseignements – IX. Informations de l'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal. X. Documents de législation fiscale.

GENERAL INDEX: TABLE DES MATIÈRES:

page

Preface by C. W. Bodenhausen, Honorary President of the International Association for Public Finance and Fiscal Law 1
Préface par C. W. Bodenhausen, Président d'Honneur de l'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal 2
Introduction 3, 6

I

Fiscal Law — *Législation Fiscale*

Changes in direct taxation in the United Kingdom during the war — by Roy E. Borneman, Barrister-at-Law 9
La fiscalité de guerre en Belgique — par Edgard Schreuder, Professeur à l'Université de Bruxelles, Inspecteur général au Ministère des Finances
(I) 13
(II) 85
(III) 103
Alterations in fiscal legislation in Sweden during the last war — by Otto Ekenberg, Councillor of the Audit Court (Kammarrätten) in Sweden 21
La législation fiscale suisse de 1940 à 1945 — par J. Henggeler, docteur en droit et avocat, Zürich 28
United States Federal Tax Legislation in World War II — by Dr. Mitchell B. Carroll, Counsellor at Law 57
The development of Dutch Fiscal Legislation during the occupation — by A. van Keulen, Assistant in the International Bureau of Fiscal Documentation 75
Main features of the present Danish tax system — by Jørgen Gelting, lecturer at the University of Copenhagen 112
Dutch Capital Increase Tax — by Miss Ph. R. Polak 151
Post-war changes in German tax legislation — by J. van Hoorn Jr. 162
Descriptive outline of Income tax law and administration in the Dominion of Canada — by H. Heward Stikeman, Barrister & Solicitor, Montreal
(I) 170
(II) 199
(III) 247
Le régime fiscal egyptien existant en 1939 et les modifications intervenues de 1940 à 1945 — par A. Forté, docteur en droit, Le Caire .. 211
The Palestine taxation system and its changes during the war — by Dr. S. Moses, Public Auditor, Tel Aviv 222
War changes in Mexican income tax — by Lic. Luis J. Creel Luján 259
Danish capital levy — by Dr. S. Hiorth-Lorenzen. Head of the Income tax Office 264
Japan's tax structure — by Dr. Henry Ludmer, Associate- Professor of Public Finance, University of Toledo, Ohio 295
Aperçu succinct sur les principaux impôts au Grand-Duché de Luxembourg — par Léon Schaus, Directeur des Contributions Directes ... 343
Capital levy in Finland — by Mauno Laisaari 368

II

Jurisdiction — *Jurisprudence*

Jurisprudence néerlandaise: quelques questions nées de l'occupation allemande — par P. J. A. Adriani, Dr. h. c. et professeur à l'Université d' Amsterdam 37

page

Jurisprudence suisse — par Erich Huber, docteur en droit, avocat à Zürich 115
Cour d'Appel de Bruxelles, avec annotation de Me Carlo de Mey.. 120
Double taxation cases — by Prof. Dr. h. c. P. J. A. Adriani, professor at the Amsterdam University 176

III

New fiscal literature *Nouvelles publications*

Reviews 41, 95, 130, 178, 230, 277, 321, 371
Comptes-rendus
Bibliographie du droit fiscal belge (1940—1946) — par Jean van Houtte, Avocat, Professeur de Droit fiscal à l'Université de Gand, Membre du Conseil Supérieur des Finances (I) 228
(II) 274
Bibliographie du droit fiscal et financier en Italie — par Cesare Cosciani, Professeur de sciences financières à l'Université de Sienne 316

IV

Treaties and conventions *Contrats et conventions*

Convention between the Government of the United Kingdom and Northern Ireland and the Government of the United States of America — by Ronald Staples, Director of „Taxation" 42

V

Comparative law *Droit comparé*

Quel rapport existe-t-il entre une convention conclue en vue d'éviter une double imposition et la législation nationale? 47
The application of double-taxation-treaties to new taxes — by Dr. P. Verloren van Themaat 133
Life insurance and taxation — by Dr. J. P. Portielje 183
Le problème des doubles impositions et les impôts sur l'enrichissement — par J. van Hoorn Jr. 326
Taxation des revenus de comptes bloqués — par R. Putman, Président du Comité Fiscal des Nations Unies 374
The taxation of Blocked Accounts in Denmark — by Povl Herler, The Inland Revenue Department, Copenhagen 379
The Taxation of Blocked Accounts in the Netherlands — by H. J. Doedens 382

VI

New acquisitions *Acquisitions nouvelles*

Lists of books received by the Bureau's Library
Liste d'ouvrages obtenus par la librairie du Bureau 48, 98, 136, 192, 232, 282, 331, 386

VII

Dictionary, Dictionnaire 50, 100, 142, 196, 236, 286, 334, 404

VIII

Information given by the Bureau
Quelques renseignements fournis par le Bureau 52, 102, 198, 288, 407

IX

International Association for Public Finance and Fiscal Law
Association Internationale de Droit Financier et Fiscal 53, 144, 238, 336
The international tax conference of the international Fiscal Association 409

X

Documents concerning Fiscal Legislation
Documents de législation fiscale 244, 289, 340, 411

DICTIONARY OF FISCAL LAW
DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

The consolidated expressions published in the Bulletin for International Fiscal Documentation, Volume I.

Les expressions coordonnées publiées dans le Bulletin de Documentation Fiscale Internationale, Volume I.

ENGLISH

Alphabetical order

Accounting method 16
Accounting period 17
to Assess 30
Assessment 18
Assessment period 77
Assets 19
Benefit Tax 1
Board of Inland Revenue .. 41
(Great Britain)
Board of Internal Revenue 42
(U.S.A.)
Bracket 78
Capital yield 79
Certificate of default 31
Claim for Tax 2
Collection 32
Collector 43
Commissioners of inland re-
venue (Great Brirain) 44
Company 65
Contribution 3
Co-operative society 66
Corporation 67
Debenture 80
Deduction at source 81
Dividend 50
Double taxation 51
Duty 4
Estate 20
Estate Duty 21
Estate Tax 21
Excise 52
Export duty 53
Fee 5
Finance Law 6
Fiscal evasion 54
Fiscal Law 7
Gain 55
General Commisioner 46
(Great Britain)
Import duty 56
Income 57
Individual 68
Inheritance 22
Inheritance tax 23
Inspector 47
(Great Britain)
Intangible property 24
Law of Taxation 8
Liabilities 25
Liability to tax 9
Life insurance 58
Limited liability company . 69
Limited partnership 70
Limited partnership with
share capital 71
Loan 82
Luxury tax 59
Mortgage 83
Mutual insurance company 72

Notice of assessment 33
Partnership 73
Pension 84
Permanent establishment .. 60
Personal property 26
Person liable to tax 74
Private limited company .. 75
Professional earnings 85
Professional expenditure ... 86
Profits 61
Property 27
Property tax 62
Purchase tax 34
(Great Britain)
Rate 87
Real property 28
Receiving 35
Reduction for children 88
Returns 36
Revenue agent in charge .. 48
(U.S.A.)
Salary 89
Sales tax (U.S.A.) 37
Special Assessments 10
Special Commissioner 49
(Great Britain)
Special expenditure 90
Stamp duty 63
Tangible property 29
Tax 11
Tax amnesty 64
Tax anticipation notes 91
Taxation 12
Tax avoidance 13
Tax class 92
Tax for special purpose 14
Tax Law 15
Tax paper 38
Taxpayer 76
Turnover tax 39
General Turnover Tax 39a
Single Turnover Tax 39b
Wages 93
Wage tax 94
Warrant for collection 40

FRANÇAIS

Ordre alphabétique

Accise 52
Administration des contributions directes 44, 45
Administration des contributions indirectes 44, 45
Administration de l'Enregistrement, des domaines et du timbre 44, 45
Amnistie fiscale 64
Assiette 35
Association en participation 73
Assurance sur la vie 58
Avertissement 33, 38
Avoirs 19
Bénéfice 55, 61
Biens corporels 29
(Biens) immeubles 28
Biens incorporels 24
(Biens) meubles 26
Bons d'impôt 91
Catégorie d'impôts 92
Contrainte à fin de commandement 31
Contrainte à fin de consommation avec frais 31
Contribuable 74
Contribution 3
Contrôleur 46, 47, 48, 49
Cote 18
Coter 30
Créance d'impôt 2
Créance fiscale 2
Déclaration 36
Dépenses professionnelles .. 86
Dette d'impôt 9
Dette fiscale 9
Dettes 25
Directeur général 41, 42
Dividendes 50
Double imposition 51

Droit 4
Droit de mutation par décès 23
Droit d'entrée 56
Droit de sortie 53
Droit de timbre 63
Droit financier 6
Droit fiscal 7, 8
Eluder l'impôt 13
Etablissement stable 60
Evaluation du bénéfice 16
Evasion fiscale 54
Exercice 17
Frais particuliers 90
Héritage 22
Hypothèque 83
Imposition 12
Impôt 11
Impôt à cascade 39a
Impôt affecté à des buts spéciaux 14
Impôt spécial 1, 10
Impôt successoral 21
Impôt sur la fortune 62
Impôt sur les salaires 94
Impôt sur l'héritage 23
Impôt unique 39b
Inspecteur 46, 47, 48, 49
Loi fiscale 15
Masse héréditaire 20
Obligation 80
Patrimoine 27
Pension 84
Percepteur 43
Perception 35
Période imposable 77
Personne juridique 67
Personne physique 68
Prélèvement à la source ... 81
Prêt 82
Receveur 43
Recouvrement 32
Redevable 76
Redevance 4
Réduction pour enfants ... 88
Revenu 57
Revenu des capitaux 79
Revenus professionnels 85
Rôle 40
Salaire 93
Société 73
Société anonyme 69
Société à responsabilité limitée 75
Société d'assurances mutuelles 72
Société civile à forme commerciale 65
Société coopérative 66
Société en commandite par actions 71
Société en commandite simple 70
Société en nom collectif 73
Taux 87
Taxe 5, 11
Taxe de luxe 59
Taxe sur le chiffre d'affaires (France et Suisse) 34, 37, 39
Taxe de transmission (Belgique) 34, 37, 39
Traitement 89
Tranche 78

DEUTSCH

Alphabetische ordnung

Abgabe 3, 4
Abgaberecht 7
Aktiengesellschaft 69
Aktiva 19
Akzise 52
Allphasensteuer 39a
Anmeldung 36
Ausfuhrzoll 53
Ausgangszoll 53
Beitrag 1, 10
Beitreibung 32
Besteuerung 12

Bewegliches Vermögen 26
Darlehen 82
Deklaration 36
Dividende 50
Doppelbesteuerung 51
Einfuhrzoll 56
Eingangszoll 56
Einkommen 57
Einkünfte aus freien Berufen 85
Einphasensteuer 39b
Einschätzen 30
Einschätzung 18
Erbanfallsteuer 23
Erbschaft 22
Erhebung 35
Erhebung an der Quelle ... 81
Finanzrecht 6
Gebühr 5
Gehalt 89
Genossenschaft 66
Geschäftsjahr 17
Gesellschaft 73
Gesellschaft mit beschränkter Haftung 75
Gewinn 55, 61
Gewinnermittlung 16
Grundvermögen 28
Hypothek 83
Juristische Person 67
Kapitalertrag 79
Kasse-Abteilung des Finanzamtes 43
Kinderermässigung 88
Kommanditgesellschaft 70
Kommanditgesellschaft auf Aktien 71
Körperliches Vermögen 29
Körperschaft 65
Lebensversicherung 58
Leistungsgebot 31
Liegenschaft 28
Lohn 93
Lohnsteuer 94
Luxussteuer 59
Nachlaszsteuer 21
Nachlaszvermögen 20
Natürliche Person 68
Oberfinanzpräsident ... 44, 45
Obligation 80
Offene Handelsgesellschaft . 73
Passiva 25
Pension 84
Schuld 25
Sollbuch 40
Sonderausgaben 90
Ständige Geschäftseinrichtung 60
Stempelabgaben 63
Steuer 11
Steueramnestie 64
Steueranspruch 2
Steuerbescheid 33, 38
Steuererklärung 36
Steuergesetz 15
Steuergruppe 92
Steuergutscheine 91
Steuerhinterziehung 54
Steuerpflichtige 74
Steuerrecht 8
Steuersatz 87
Steuerschuld 9
Steuerschuldner 76
Steuerumgehung 13
Steuerverwaltung 41, 42
Steuerzettel 33, 38
Stufe 78
Umsatzsteuer ..... 34, 37, 39 (Schweiz und Deutschland)
Unkörperliches Vermögen .. 24
Veranlagen 30
Veranlagung 18
Veranlagungsabteilung des Finanzamtes .. 46, 47, 48, 49
Veranlagungszeitraum 77
Vermögen 27
Vermögenssteuer 62
Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit 72
Vorzugslast 1, 10
Werbungskosten 86
Zwecksteuer 14

NEDERLANDS

Alfabetische volgorde

Aangifte 36
Aanslaan 30
Aanslag 18
Aanslagbiljet 33, 38
Accijns 52
Activa 19
Administratie der directe belastingen, invoerrechten en accijnzen 44, 45
Administratie der Registratie en domeinen 44, 45
Belasting 11
Belastingamnestie 64
Belastingheffing 12
Belastingontduiking 54
Belastingplichtige 74
Belastingrecht 7, 8
Belastingschuld 9
Belastingschuldige 76
Belastingtijdvak 77
Belastingvordering 2
Belastingwet 15
Bestemmingsheffing 14
Boekjaar 17
Buitengewone uitgaven 90
Bijdrage 1, 10
Commanditaire vennootschap 70
Commanditaire vennootschap op aandelen 71
Coöperatieve vereniging ... 66
Directeur-generaal 41, 42
Dividend 50
Dubbele belasting 51
Dwangbevel 31
Dwangschrift 31
Eenmalige heffing 39b
Finantiëel recht 6
Goederen 29
Heffing 3
Heffing bij de bron 81
Hypotheek 83
Inkomen 57
Inkomen uit beroep 85
Inning 35
Inspecteur 46, 47, 48, 49
Invoerrecht 56
Invordering 32
Kinderaftrek 88
Kohier 40
Kosten van verwerving 86
Lening 82
Levensverzekering 58
Lichamelijke zaken 29
Loon 93
Loonbelasting 94
Maatschap 73
Meermalige heffing 39a
Naamloze vennootschap ... 69
Nalatenschap 20, 22
Natuurlijke persoon 68
Obligatie 80
Omzetbelasting 34, 37, 39
Onderlinge waarborg- en verzekeringmaatschappij ... 72
Onlichamelijke zaken 24
Onroerende goederen 28
Ontgaan van belasting 13
Ontvanger 43
Opbrengst van kapitaal ... 79
Overgangsrecht 23
Passiva 25
Pensioen 84
Progressietrap 78
Recht 4
Rechten 24
Rechtspersoon 67
Retributie 5
Roerende goederen 26
Salaris 89
Successierecht 21, 23
Tarief 87
Tariefgroep 92
Uitvoerrecht 53
Vaste inrichting 60
Vennootschap 65
Vennootschap onder firma . 73
Vermogen 27
Vermogensbelasting 62
Verplichtingen 25

Weeldebelasting 59
Winst 55, 61
Winstberekening 16
Zaken 19
Zegelrecht 63

ENGLISH

NUMERICAL ORDER

1 Benefit Tax
2 Claim for tax
3 Contribution
4 Duty
5 Fee
6 Finance Law
7 Fiscal Law
8 Law of Taxation
9 Liability to tax
10 Special assessments
11 Tax
12 Taxation
13 Tax avoidance
14 Tax for special purpose
15 Tax Law
16 Accounting method
17 Accounting period
18 Assessment
19 Assets
20 Estate
21 Estate tax
21 Estate duty
22 Inheritance
23 Inheritance tax
24 Intangible property
25 Liabilities
26 Personal property
27 Property
28 Real property
29 Tangible property
30 to Assess
31 Certificate of default
32 Collection
33 Notice of assessment
34 Purchase tax
(Great Britain)
35 Receiving
36 Returns
37 Sales tax
(U.S.A.)
38 Tax paper
39 Turnover tax
39a General Turnover tax
39b Single Turnover tax
40 Warrant for collection
41 Board of inland revenue
(Great Britain)
42 Board of internal revenue
(U.S.A.)
43 Collector
44 Commissioners of inland
revenue
(Great Britain)
45 Commissioners of internal
revenue
(U.S.A.)
46 General Commissioner
(Great Britain)
47 Inspector
(Great Britain)
48 Revenue agent in charge
(U.S.A.)
49 Special Commissioner
(Great Britain)
50 Dividend
51 Double taxation
52 Excise
53 Export duty
54 Fiscal evasion
55 Gain
56 Import duty
57 Income
58 Life insurance
59 Luxury tax
60 Permanent establishment
61 Profits
62 Property tax
63 Stamp duty
64 Tax amnesty
65 Company

66 Co-operative society
67 Corporation
68 Individual
69 Limited Liability company
70 Limited partnership
71 Limited partnership with share capital
72 Mutual insurance company
73 Partnership
74 Person liable to tax
75 Private limited company
76 Taxpayer
77 Assessment period
78 Bracket
79 Capital yield
80 Debenture
81 Deduction at source
82 Loan
83 Mortgage
84 Pension
85 Professional earnings
86 Professional expenditure
87 Rate
88 Reduction for children
89 Salary
90 Special expenditure
91 Tax anticipation notes
92 Tax class
93 Wages
94 Wage tax

FRANÇAIS

Ordre numérique.

1 Impôt spécial
2 Créance d'impôt
2 Créance fiscale
3 Contribution
4 Droit
4 Redevance
5 Taxe
6 Droit financier
7 Droit fiscal
8 Droit fiscal
9 Dette fiscale
9 Dette d'impôt
10 Impôt spécial
11 Impôt
11 Taxe
12 Imposition
13 Eluder l'impôt
14 Impôt affecté à des buts spéciaux
15 Loi fiscale
16 Evaluation du bénéfice
17 Exercice
18 Cote
19 Avoirs
20 Masse héréditaire
21 Impôt successoral
22 Héritage
23 Droit de mutation par décès
23 Impôt sur l'héritage
24 Biens incorporels
25 Dettes
26 (Biens) meubles
27 Patrimoine
28 (Biens) immeubles
29 Biens corporels
30 Coter
31 Contrainte à fin de sommation avec frais
31 Contrainte à fin de commandement
32 Recouvrement
33 Avertissement
34 Taxe sur le chiffre d'affaires (France et Suisse)
34 Taxe de transmission
35 Assiette
35 Perception
36 Déclaration
37 Taxe sur le chiffre d'affaires (France et Suisse)
37 Taxe de transmission (Belgique)
38 Avertissement
39 Taxe sur le chiffre d'affaires (France et Suisse)
39 Taxe de transmission (Belgique)
39a Impôt à cascade

39b Impôt unique
40 Rôle
41 Directeur général
42 Directeur général
43 Percepetur
43 Receveur
44 Administration des contributions directes
44 Administration des contributions indirectes
44 Administration de l'Enregistrement, des domaines et du timbre
45 Administration des contributions directes
45 Administration des contributions indirectes
45 Administration de l'Enregistrement, des domaines et du timbre
46 Contrôleur
46 Inspecteur
47 Contrôleur
47 Inspecteur
48 Contrôleur
48 Inspecteur
49 Contrôleur
49 Inspecteur
50 Dividende
51 Double imposition
52 Accise
53 Droit de sortie
54 Evasion fiscale
55 Bénéfice
56 Droit d'entrée
57 Revenu
58 Assurance sur la vie
59 Taxe de luxe
60 Etablissement stable
61 Bénéfice
62 Impôt sur la fortune
63 Droit de timbre
64 Amnistie fiscale
65 Société civile à forme commerciale
66 Société coopérative
67 Personne juridique
68 Personne physique
69 Société anonyme
70 Société en commandite simple
71 Société en commandite par actions
72 Société d'assurances mutuelles
73 Société
73 Association en participation
73 Société en nom collectif
74 Contribuable
75 Société à responsabilité limitée
76 Redevable
77 Période imposable
78 Tranche
79 Revenu des capitaux
80 Obligation
81 Prélèvement à la source
82 Prêt
83 Hypothèque
84 Pension
85 Revenus professionnels
86 Dépenses professionnelles
87 Taux
88 Réduction pour enfants
89 Traitement
90 Frais particuliers
91 Bons d'impôt
92 Catégorie d'impôts
93 Salaire
94 Impôts sur les salaires

DEUTSCH

Numerische Ordnung

1 Beitrag
1 Vorzugslast
2 Steueranspruch
3 Abgabe
4 Abgabe
5 Gebühr

6 Finanzrecht
7 Abgaberecht
8 Steuerrecht
9 Steuerschuld
10 Beitrag
10 Vorzugslast
11 Steuer
12 Besteuerung
13 Steuerumgehung
14 Zwecksteuer
15 Steuergesetz
16 Gewinnermittlung
17 Geschäftsjahr
18 Einschätzung
18 Veranlagung
19 Aktiva
20 Nachlaszvermögen
21 Nachlaszsteuer
22 Erbschaft
23 Erbanfallsteuer
24 Unkörperliches Vermögen
25 Schuld
25 Passiva
26 Bewegliches Vermögen
27 Vermögen
28 Grundvermögen
28 Liegenschaft
29 Körperliches Vermögen
30 Einschätzen
30 Veranlagen
31 Leistungsgebot
32 Beitreibung
33 Steuerbescheid
33 Steuerzettel
34 Umsatzsteuer (Schweiz und Deutschland)
35 Erhebung
36 Anmeldung
36 Deklaration
37 Umsatzsteuer (Schweiz und Deutschland)
38 Steuerbescheid
38 Steuerzettel
39 Umsatzsteuer (Schweiz und Deutschland)
39a Allphasensteuer
39b Einphasensteuer
40 Sollbuch
41 Steuerverwaltung
42 Steuerverwaltung
43 Kasse-Abteilung des Finanzamtes
44 Oberfinanzpräsident
45 Oberfinanzpräsident
46 Veranlagungsabteilung des Finanzamtes
47 Veranlagungsabteilung des Finnanzamtes
48 Veranlagungsabteilung des Finanzamtes
49 Veranlagungsabteilung des Finanzamtes
50 Dividende
51 Doppelbesteuerung
52 Akzise
53 Ausgangszoll
53 Ausfuhrzoll
54 Steuerhinterziehung
55 Gewinn
56 Eingangszoll
56 Einfuhrzoll
57 Einkommen
58 Lebensversicherung
59 Luxussteuer
60 Ständige Geschäftseinrichtung
61 Gewinn
62 Vermögenssteuer
63 Stempelabgaben
64 Steueramnestie
65 Körperschaft
66 Genossenschaft
67 Juristische Person
68 Natürliche Person
69 Aktiengesellschaft
70 Kommanditgesellschaft
71 Kommanditgesellschaft
72 Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit
73 Gesellschaft
73 Offene Handelsgesellschaft
74 Steuerpflichtige
75 Gesellschaft mit beschränkter Haftung
76 Steuerschuldner
77 Veranlagungszeitraum

78 Stufe
79 Kapitalertrag
80 Obligation
81 Erhebung an der Quelle
82 Darlehen
83 Hypothek
84 Pension
85 Einkünfte aus freien Berufen
86 Werbungskosten
87 Steuersatz
88 Kinderermässigung
89 Gehalt
90 Sonderausgaben
91 Steuergutscheine
92 Steuergruppe
93 Lohn
94 Lohnsteuer

NEDERLANDS

Numerieke volgorde

1 Bijdrage
2 Belastingvordering
3 Heffing
4 Recht
5 Retributie
6 Finantieel Recht
7 Belastingrecht
8 Belastingrecht
9 Belastingschuld
10 Bijdrage
11 Belasting
12 Belastingheffing
13 Ontgaan van belasting
14 Bestemmingsheffing
15 Belastingwet
16 Winstberekening
17 Boekjaar
18 Aanslag
19 Activa
19 Zaken
20 Nalatenschap
21 Successierecht
22 Nalatenschap
23 Overgangsrecht
23 Successierecht
24 Onlichamelijke zaken
24 Rechten
25 Verplichtingen
25 Passiva
26 Roerende goederen
27 Vermogen
28 Onroerende goederen
29 Goederen
29 Lichamelijke zaken
30 Aanslaan
31 Dwangbevel
31 Dwangschrift
32 Invordering
33 Aanslagbiljet
34 Omzetbelasting
35 Inning
36 Aangifte
37 Omzetbelasting
38 Aanslagbiljet
39 Omzetbelasting
39a Meermalige heffing
39b Eenmalige heffing
40 Kohier
41 Directeur-generaal
42 Directeur-generaal
43 Ontvanger
44 Administratie der directe belastingen, invoerrechten en accijnzen
44 Administratie der registratie en domeinen
45 Administratie der directe belastingen, invoerrechten en accijnzen
45 Administratie der registratie en domeinen
46 Inspecteur
47 Inspecteur
48 Inspecteur
49 Inspecteur
50 Dividend
51 Dubbele belasting
52 Accijns

53 Uitvoerrecht
54 Belastingontduiking
55 Winst
56 Invoerrecht
57 Inkomen
58 Levensverzekering
59 Weeldebelasting
60 Vaste inrichting
61 Winst
62 Vermogensbelasting
63 Zegelrecht
64 Belastingamnestie
65 Vennootschap
66 Coöperatieve vereniging
67 Rechtspersoon
68 Natuurlijke persoon
69 Naamloze vennootschap
70 Commanditaire vennootschap
71 Commanditaire vennootschap op aandelen
72 Onderlinge waarborg- en verzekeringsmaatschappij
73 Maatschap
73 Vennootschap onder firma
74 Belastingplichtige
75 —
76 Belastingschuldige
77 Belastingtijdvak
78 Progressietrap
79 Opbrengst van kapitaal
80 Obligatie
81 Heffing bij de bron
82 Lening
83 Hypotheek
84 Pensioen
85 Inkomen uit beroep
86 Kosten van verwerving
87 Tarief
88 Kinderaftrek
89 Salaris
90 Buitengewone uitgaven
91 —
92 Tariefgroep
93 Loon
94 Loonbelasting

PREFACE.

On the occasion of the congress of the International Association for Public Finance and Fiscal Law at the Hague in July 1939 I informed the members that for the publication of a periodical of the association the necessary means had not yet been found. But in the meantime the plan was made for the regular publication of a bulletin of the International Bureau of Fiscal Documentation in Amsterdam; this periodical was to contain descriptions concerning fiscal Law, cases and literature. The first number of this periodical would actually have been issued in May 1940, if the German invasion in the Netherlands had not hindered this.

After the terrible years of the war, the plan was taken up again and now I have great satisfaction in announcing that the managing director of the Bureau of Documentation Prof. P. J. A. Adriani with his staff and with the help of the Publishing firm of L. J. Veen has succeeded in starting the publication of the periodical, in spite of the difficulties of all sorts rising in this abnormal time.

I, too, had great satisfaction in learning that in several countries as Belgium, France, Great Britain, the U.S.A., Sweden, Switzerland, Denmark, Palestine etc. experts have promised their collaboration.

I hope that this Bulletin may find its way and more and more will contribute to the study of international and comparative law.

C. W. BODENHAUSEN,
Honorary President of the International Association for Public Finance and Fiscal Law.
President of the Board of the International Bureau of Fiscal Documentation.

I

PRÉFACE.

Lors du Congrès tenu en juillet 1939 à La Haye par l'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal, j'ai eu l'honneur de communiquer que la publication de la Revue de cette Association devrait être remise à une date ultérieure, les fonds nécessaires à cette entreprise n'ayant pas encore été réunis.

Entretemps les promoteurs de l'Association ont envisagé la publication d'un Bulletin provisoire, devant être édité par les soins du Bureau International de Documentation Fiscale fondé à Amsterdam, et ayant pour objet de combler la lacune résultant de la non-publication de l'organe de presse projeté par ladite Association. Ce Bulletin devrait paraître périodiquement et contenir des articles relatifs à la législation et à la jurisprudence ainsi qu'aux mesures fiscales appliquées dans les divers pays.

Le premier numéro de ce Bulletin aurait dû paraître en mai 1940. La Rédaction était déjà en possession des épreuves quelques jours avant l'invasion allemande. Ce fut cette circonstance qui rendit impossible la parution du Bulletin.

Immédiatement après la capitulation de l'Allemagne, ce projet fut repris et ce, malgré les difficultés de toutes sortes résultant de l'occupation et qui sont encore loin d'être résolues à l'époque anormale que nous sommes en train de traverser. C'est avec plaisir que je constate que M. le Professeur Adriani, Directeur du Bureau de Documentation Fiscale, secondé par un groupe d'experts, a réussi à mettre en chantier le Bulletin projeté. Le premier numéro édité par la maison d'édition L. J. Veen se trouve déjà entre vos mains. J'attire tout spécialement votre aimable attention sur le fait que l'annonce de ce Bulletin a été accueillie chaleureusement en France, en Belgique, en Grande-Bretagne, aux Etats-Unis d'Amérique, en Palestine, en Danemark, en Suède, en Suisse etc., et que de nombreux experts ont déjà promis d'y collaborer. J'espère que ce Bulletin trouvera une large diffusion dans tous les pays et qu'il contribuera dans une large mesure à favoriser l'avancement de l étude du droit fiscal international et comparé.

C. W. BODENHAUSEN,
président d'honneur de l'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal.
Président du Directoire du Bureau International de Documentation Fiscale.

INTRODUCTION.

The International-Association for Public Finance and Fiscal Law, which held its first meeting under the direction of the president Dr. Mitchell B. Carroll of New York at the Hague 1939 created an International Bureau of Fiscal Documentation in 1938. This Bureau, which is established at Amsterdam, 196 Heerengracht, is a separate foundation in conformity with Dutch law.

The Bureau was able to start its activities in July 1939 with the help of a number of governments and private persons and the kindness of the Municipality of Amsterdam, who placed at its disposal the localities required. The library was then fairly extensive and many periodicals came in regularly.

According to art. 2 of the articles of association the foundation intends: „to found and to maintain an international bureau of fiscal documentation destined to give information on fiscal legislation and the application of fiscal law, and to stimulate the study of fiscal science." It does not give any advice nor does it treat practical fiscal questions. It only gives information about legislation, literature and jurisdiction.

Immediately after its foundation the Bureau received many inquiries. Also during the first years of the War the Bureau could work more or less normally though the development expected failed to come. In the past few years the activity decreased regularly and stopped entirely since September 1944. Only the interior organization of the Bureau could be continued. This was of great importance, and the Bureau escaped being robbed by the Germans. The necessary means were furnished by some Dutch companies and 25 Dutch contributors.

The Bureau was able to resume its task when on May the 5th, 1945 Amsterdam was liberated.

From the beginning it was intended to issue a periodical. In April 1940 the first number was ready in proof, but the war following in May prevented publication. At present this plan has been taken up

again. A successful effort has been made to find contributors in many countries.

It is intended to publish the Bulletin in at least 9 numbers per annum of maximum 48 pages each.

Each number will contain if possible:

1. a general review of new fiscal legislation;
2. a general review of new fiscal jurisdiction, if of international importance;
3. a general review of new fiscal literature. This review may be extended to periodicals and newly published books so far as these have reached the Bureau as additions to the library.

   WITH REFERENCE TO THIS AUTHORS AND PUBLIHERS ARE INVITED TO GIVE NEWLY PUBLISHED BOOKS TO THE BUREAU. A SUMMARY WILL THEN BE PUBLISHED IN THE BULLETIN.
4. a review of the treaties and conventions concluded between several states;
5. contributions relative to comperative law. These contributions will be of a purely documentary character;
6. a list of the new acquisitions of the Bureau's library;
7. a dictionary of fiscal law in 4 languages. It has to contain the technical terminology in several languages;
8. a review of the subjects on which the Bureau has given information;
9. information published by the International Association for Public Finance and Fiscal Law.

Probably it will not be possible to publish all categories in every number. The Editors will endeavour to bring as great a variety as will be possible.

The contents will be partly in English, partly in French,

Each volume will be closed by a register in both languages.

In conclusion we give some financial details:

According to the articles of association the foundation: the International Bureau of Fiscal Documentation can have as contributors:

a) „Honorary Members";

b) „Ordinary Members".

Sub a) „Honorary Members" are those physical or moral persons

contributing Du. fl. 200,— or more per annum. For Honorary Members information and subscription to the Bulletin are free.

Sub b) „Ordinary Members" are: 1. Those contributing at least D. fl. 25 p.a. They can subscribe to the Bulletin for D. fl. 5,—; so they pay to the Bureau the total amount of D. fl. 30,— p.a. Simple information is given free. 2. The ordinary members of the International Association for Public Finance and Fiscal Law, contributing to the Bureau D. fl. 15,—. For these persons the subscription amounts to D. fl. 7,50, so they pay the total amount of D. fl. 22,50.

Information is given to „Ordinary Members" with a deduction of 50 % off the normal fee.

Members of the International Association, not being „Ordinary Members" of the Bureau, must pay for the Bulletin D. fl. 10,—. They must fill up the green subscription-form, added to this number.

All other persons will have to pay 16.50 Dutch guilders, post free, and are requested to avail themselves of the white subscription-form, which they will also find in this number.

Banking account of the Institute: Amsterdamsche Bank (Head-office) No. 5498.50.

P. J. A. ADRIANI.

INTRODUCTION.

L'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal, fondée le 12 février 1938, dont le siège est à la Haye, où elle a tenu son premier congrès en juillet 1939 sous la direction de son président, Dr. Mitchell B. Carroll, décida, dès 1938, de constituer un Bureau International de Documentation Fiscale.

Ce Bureau a été établi à Amsterdam, Heerengracht 196, et est une institution conforme au droit neérlandais.

Le Bureau a pu commencer les travaux en juillet 1939, grâce à la collaboration d'un certain nombre de gouvernements et de particuliers et à la bienveillance de la municipalité d'Amsterdam, qui a mis à sa disposition les locaux necéssaires. La bibliothèque a d'abord pris une certaine extension et l'institution a déjà reçu régulièrement un grand nombre de périodiques.

Selon les statuts, l'institution se propose „d'installer et de conserver un Bureau International de Documentation Fiscale destiné à fournir des renseignements sur la législation fiscale destiné à fournir des renseignements sur la législation fiscale et sur l'application du droit fiscal et de stimuler en même temps l'étude de cette branche du droit."

Le Bureau ne donne pas d'avis en matière de fiscalité. Il ne traite pas non plus de questions fiscales. Il se borne à donner des renseignements sur la législation, la littérature et la jurisprudence fiscales.

Dès le début de sa fondation et pendant les premières années de la guerre, le Bureau a fourni des renseignements aux intéressés. On s'était attendu à ce que le Bureau prît une extension rapide; cet espoir ne s'est pas réalisé. Cependant il fonctionnait d'une façon assez normale. Par la suite, l'arrivée des périodiques étrangers diminua. C'est pourquoi les informations du Bureau ne présentent pas un caractère récent. L'occupation n'a pas porté préjudice au Bureau. Depuis septembre 1944 jusqu'à mai 1945, il y a eu stagnation complète. On a apporté diverses améliorations à l'organisation interne.

Quelques sociétés neérlandaises ont fourni les fonds nécessaires à l'institution.

Aussi, depuis le 5 mai 1945, après la libération d'Amsterdam, le Bureau a-t-il été en mesure de reprendre son activité. L'ancien projet relatif à l'édition d'un Bulletin fut repris. Un certain nombre de juristes pressentis par le Bureau ont consenti à collaborer au Bulletin.

L'institution se propose de publier 9 numéros par an, au minimum, contenant 48 pages environ. Les matières traitées figureront sous les 9 rubriques suivantes:

I. Revue des récents jugements d'interêt international en matière fiscale;
II. Revue de la nouvelle législation fiscale;
III. Revue des nouvelles publications fiscales. Publication de résumés d'articles importants parus dans les revues de la branche et de comptes-rendus des ouvrages nouvellement parus et remis au Bureau par les éditeurs ou auteurs pour compléter sa Bibliothèque.

   A CET EFFET, L'INSTITUTION S'ADRESSERA AUX AUTEURS ET AUX ÉDITEURS POUR LES PRIER DE BIEN VOULOIR REMETTRE AU BUREAU UN EXEMPLAIRE DE LEURS OUVRAGES. UN COMPTE-RENDU DES OUVRAGES REÇUS PARAÎTRA SOUS CETTE RUBRIQUE.

IV. Revue des contrats et conventions conclus entre les Etats en matière fiscale;
V. Contributions en matière de droit comparé. Ces contributions auront un caractère purement documentaire. La discussion théorique de ces contributions ne fait pas partie du programme de cette revue;
VI. Une énumération des acquisitions nouvelles de la bibliothèque;
VII. Un dictionnaire de droit fiscal en quatre langues, où seront placées côte à côte les termes et expressions techniques en diverses langues;
VIII. Revue des sujets concernant la législation etc., sur lesquels le Bureau a fourni des renseignements;

IX. Informations de l'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal.

Toutes les matières relatives aux diverses rubriques ne pourront pas être traitées au complet dans chaque numéro. La Rédaction s'efforcera cependant d'atteindre à la plus grande diversité.

Le texte du Bulletin sera rédigé partie en français, partie en anglais.

Chaque annuaire contiendra les index nécessaires en deux langues.

Conformément aux statuts, l'Institution a:

a. des „donateurs",

b. des „intéressés".

Tous les particuliers ou personnes juridiques payant une contribution annuelle de 200 florins au moins sont considérées comme donateurs et reçoivent gratuitement des renseignements et le bulletin du Bureau.

Toutes les personnes payant une contribution annuelle de 25 florins au moins, ou qui, en leurs qualité de membres de l'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal, paient une cotisation de 15 florins, sont considérées comme intéressés et bénéficient d'une réduction de 50 pour cent quand il s'agit de renseignements entraînant le paiement d'une certaine rétribution. Ils reçoivent gratuitement des renseignements simples.

Le prix de souscription est h. f 5,— pour les intéressés payant une cotisation de 25 florins. Pour les autres intéressés ce prix est h. f 7.50.

Pour les membres de l'Association qui ne rentrent pas dans les catégories précitées le prix de souscription est h. f 10.—. Ils remplissent les cartes de souscription vertes ajoutées à cette première livraison.

Pour toutes les autres personnes, ce prix est florins hollandais 16.50, franc de port; elles sont priées de remplir les cartes blanches, qu'elles trouveront aussi dans cette numéro.

Compte de l'Institut à l'Amsterdamsche Bank No. 5498.50.

P. J. A. ADRIANI.

I

CHANGES IN DIRECT TAXATION IN THE UNITED KINGDOM DURING THE WAR

by

ROY E. BORNEMAN,
of Gray's Inn, Barrister-at-Law.

Direct taxes on income in the United Kingdom during the last few years have perforce shown the influence of the need of greatly increased revenue for the prosecution of the War, and there is no doubt that the burden which the British taxpayer has borne during the last six years has been one of the heaviest in the world.

Taxes on income, as opposed to indirect taxes which may not be felt so keenly because they are suffered less stroutly, have for many decades formed the spearhead of British taxation. These taxes on income take the form of an income-tax and a sur-tax, (which is really an increased income-tax), and it is by increasing the rates which are payable by the taxpayer that additional burdens of taxation affect him most acutely.

It was natural, therefore, that a nation badly in need of large additional revenues to prosecute a costly war would look first to an increase of the taxes which had always formed the mainstay of its revenue, and for the collection of which moreover, a well-tried and smoothly working organisation was already in being. Accordingly the „standard rate" of income-tax was increased and for the last few years has reached the phenominal height of 10/- in the £. When it is appreciated that the standard rate of tax for the year of assessment 1915/16 was 3/- in the £, and that during the whole of the first World War it never exceeded 6/- in the £, it will be appreciated what an increase in the burden which the normal taxpayer had to bear is represented by a standard rate of 10/- in the £.

Certain allowances have under the United Kingdom income-tax system always been allowed to individuals, with the result that those in the lower income groups bear less tax in proportion to

those in the higher income groups, and that unless a certain minimum limit of income is reached, no tax is paid at all. The trend of War taxation legislation during the last few years has therefore not only been to increase the standard rate of tax to the maximum which the country could reasonably bear, but to decrease the personal allowances such that not only do taxpayers obtain smaller allowances than before the war, but that many persons who formerly earned too little to bring them within the scope of the Income Tax Acts at all, have found themselves paying a contribution towards the country's expenditure which a few years ago would not have seemed practicable. Sur-tax rates have also been substantially increased, and persons with incomes over £ 2,000 per annum now pay a considerably higher proportion of their income in sur-tax than they did formerly: it is significant that during practically the whole of the War period persons with an income of £ 20,000 per annum were paying £ 6,318. 15/- in sur-tax in addition to the high standard rate of income-tax mentioned above.

There has been one further major change in United Kingdom income-tax law during the War years — a change in the basis of assessment of income which arises from employments. Before the 6th April, 1944, the assessment on income so earned was normally based on the amount arising from the employment in the year preceding the tax year. Under a new system introduced by the Income Tax Employments Act, 1943 and the Income Tax (Offices and Employments) Act, 1944, a scheme nick-named „Pay-as-you-earn" was introduced whereby, as from the 6th April, 1944 onwards, income-tax is deducted from wages and salaries as they are earned. This new scheme is in many ways not to be considered war legislation, and it only introduced a reform in United Kingdom income-tax law and practice which had been felt in many quarters to be long overdue; it nevertheless enabled the Revenue authorities to collect tax on incomes derived from employments more promptly than hitherto, which is a not unimportant matter in time of war.

Perhaps the most startling, and certainly the most drastic, aspect of war-time taxation in the United Kingdom was the introduction of the Excess Profits Tax. This tax, which was first introduced by the Finance (No. 2) Act, 1939, has been in force throughout the War, and indeed, is still operating, although within the

next few months its effect will be substantially modified. The principle on which the Act was based was that the profits derived by a person carrying on a trade would be subject to the excess profits tax provisions so soon as they exceeded what, in accordance with certain specified bases laid down, were the profits of that trade before the War. The tax was charged in respect of specified chargeable accounting periods and applied inter alia to all trades and businesses carried on in the United Kingdom, or carried on, whether personally or through an agent, by persons ordinarily resident in the United Kingdom: a profession was not normally within the scope of the tax if the profits thereof were dependent wholly or mainly on the professional qualifications of the person who carried it on. The tax was charged on the excess of the profits which had been made in a chargeable accounting period over what were called the „standard profits". These standard profits were calculated on various bases, there being a minimum standard and standards based on the profits of a „standard period", which varied according to the date when the trade or business concerned was first set up. Broadly speaking, the income-tax principles which governed the computation of profits for the purposes of income-tax were applied to the computation of profits for excess profits tax purposes. The tax was payable at a flat rate of 60 % of the profits in excess of the standard profits if they were made during a period falling before 1st April, 1940, and in respect of periods falling after that date, the tax was a flat rate of 100 % of the Excess profits. In the Finance Act of 1941, however, it was provided that after the War there was to be computed the amount of tax paid in excess of that which would have been paid if the rate of tax had been 80 % instead of 100 %, and now by a recent Finance Act this additional 20 % tax will be returnable if certain conditions laid down are fulfilled.

The provisions for the calculation of the excess profits tax payable in any particular circumstances are extremely complex, and in this general survey of United Kingdom tax legislation during the War, no good purposes would be served by considering them in detail. Suffice it to say that as the result of this new tax, increased profits made by taxpayers from trade in the United Kingdom during the War in excess of what they had made before, enured almost entirely to the benefit of the Revenue, and of course to that

of the nation as a whole, and not to the benefit of the particular trader concerned.

When the heavy burden of additional income-tax and sur-tax is added to that of the excess profits tax, it will be seen how personal to the war effort was the contribution of persons not actually engaged in the armed services of the Crown, and it is naturally hoped that during the next few years not only will the burden of tax on individuals be lessened but that a smaller proportion of the profits of industry will have to be paid away in direct taxation.

LA FISCALITÉ DE GUERRE EN BELGIQUE

par

EDGARD SCHREUDER,

Professeur à l'Université de Bruxelles,
Inspecteur général au Ministère des Finances.

(I)

L'activité législative des années 1940–1945 s'est traduite dans l'ordre fiscal, par deux séries de mesures nouvelles: les impôts de l'occupation, établis par le Secrétaire général des finances, et les impôts de la libération, résultant des lois des 15, 16 et 17 octobre 1945.

Les impôts de l'occupation tendaient à assurer l'équilibre du budget d'administration et à réduire le pourcentage des dépenses publiques couvert par des avances de l'Institut d'émission. Ils ont été déclarés nuls par un arrêté-loi du 5 mai 1944, qui cependant leur a accordé une validité temporaire prenant fin le 15 février 1946.

La loi des finances pour l'exercice 1946 prévoit que les impôts existant au 31 décembre 1945 seront recouvrés pendant l'année 1946 d'après les lois, arrêtés et tarifs qui en règlent l'assiette et la perception, y compris les arrêtés nuls, mais réputés temporairement valables en vertu de l'arrêté-loi du 5 mai 1944. La reconduction des impôts de l'occupation pourra dès lors produire ses effets jusqu'au 31 décembre 1946. Mais le Gouvernement a promis de présenter, dans un bref délai, des propositions tendant à une revision d'ensemble des mesures fiscales prises sous l'occupation ennemie.

Un bref rappel du système d'imposition, tel qu'il existait en Belgique avant la guerre, permettra de mieux comprendre la portée des innovations résultant des arrêtés du Secrétaire général.

Seule l'imposition des revenus retiendra l'attention, car les autres parties de la fiscalité ont donné lieu à de simples augmentations des taux de l'impôt, sans en modifier ni l'assiette ni les règles de perception. Ainsi, la taxe de transmission est passée de 3,50 % à 4,50 % et les droits d'accises ont été relevés dans des proportions considérables.

L'IMPOSITION DES REVENUS EN 1940.

L'imposition des revenus comprenait en 1940:

1°. un jeu d'impôts cédulaires frappant séparément les différentes catégories de revenus: les revenus fonciers (immeubles bâtis et non bâtis); les revenus des valeurs mobilières (actions, obligations, créances, dépôts, capitaux investis dans les sociétés de personnes); revenus professionnels (bénéfices des entreprises, rémunérations des salariés, profits des professions libérales ou indépendantes).

Tandis que la contribution foncière (6 p.c.) et la taxe mobilière (les taux variant d'après la nature des revenus entre 2 p.c. pour les revenus des obligations émises par les pouvoirs publics[1]) et 26,40 p.c. pour les revenus des actions des sociétés belges par actions), sont proportionnelles, la taxe professionnelle comporte un tarif progressif et tient compte des charges de famille du contribuable.

Les revenus des valeurs mobilières et les rémunérations des salariés sont imposés par voie de retenue au moment du paiement, lorsque celui-ci a lieu en Belgique.

2°. un impôt progressif sur le revenu global, dénommé impôt complémentaire personnel (I.C.P.), qui atteint l'ensemble des revenus déjà soumis à un impôt cédulaire ou exonérés de pareil impôt.

3°. un impôt, appelé contribution nationale de crise (C.N.C.), établi en 1932 (au plus fort du marasme économique qui lui a laissé son nom), supprimé en 1937 et rétabli en 1938. Cet impôt atteint séparément les revenus fonciers, les revenus professionnels et, parmi les revenus soumis à la taxe mobilière, les revenus des capitaux investis, entendez par là les investissements faits dans les sociétés de personnes par des associés non actifs (ne participant pas à la gestion de l'entreprise). Il a la même assiette que l'impôt cédulaire applicable aux revenus considérés.

La création de cet impôt nouveau a été préférée à l'établissement de simples additionnels ajoutés aux impôts cédulaires, et cela pour trois raisons. Tout d'abord, la C.N.C. comporte tantôt une taxation

---

[1]) Il y a même exemption totale pour la plupart des emprunts émis par l'Etat.

progressive qui vient se superposer à la taxation proportionnelle des revenus fonciers et des revenus des capitaux investis, tantôt (c'est le cas pour les revenus professionnels) la progression des taux, tout en restant dans des limites modérées (de 1.50 à 4 %) est plus rapide que pour l'impôt cédulaire. De plus, la C.N.C. n'est pas admise comme charge professionnelle déductible des revenus de l'entreprise, alors que la taxe professionnelle est rangée parmi les dépenses professionnelles à déduire des bénéfices. Enfin, la C.N.C. ne prévoit de réduction pour charges de famille que s'il y a trois enfants au moins et ne permet pas, comme la taxe professionnelle, une réduction pour le conjoint, pour les enfants quand il y en a moins de trois et enfin pour les autres personnes à charge du ménage.

La taxation des sociétés est organisée de manière à éviter de taxer à la fois la société et l'actionnaire ou l'associé. Qu'il s'agisse de sociétés par actions ou de sociétés de personnes, seuls les bénéfices réservés sont soumis à la taxe professionnelle dans le chef de la société, tandis que les bénéfices distribués subissent la taxe mobilière s'il s'agit de sociétés par actions (26.40 p.c.) ou de revenus attribués à des associés non actifs dans les sociétés de personnes (12 p.c.), et la taxe professionnelle s'il s'agit d'attributions faites aux associés actifs dans ces mêmes sociétés.

Les pouvoirs locaux (provinces et communes) trouvent une grande partie de leurs ressources dans la création de centimes additionnels ajoutés à la contribution foncière, à la taxe professionnelle des entreprises et des professions libérales ou indépendantes et à la taxe mobilière sur les capitaux investis.

A Bruxelles, le nombre des centimes additionnels était en 1940 de 20 pour la province et de 100 pour la commune.

Une taxe spéciale était généralement perçue dans les villes pour couvrir les dépenses d'entretien de la voirie; à Bruxelles, elle équivalait à 70 centimes additionnels sur la contribution foncière pour les biens bâtis et à 35 centimes additionnels pour les terrains.

Les rémunérations des salariés donnaient également lieu à une taxe communale beaucoup plus modérée que l'imposition des autres revenus par la voie des centimes additionnels: à Bruxelles, elle représentait 30 % de la taxe professionnelle alors que les centimes additionnels établis à charge des exploitants et des professions libérales s'élevaient à 100.

Les rémunérations des administrateurs, commissaires et liquidateurs dans les sociétés par actions subissaient 100 centimes additionnels au profit de l'Etat sur la taxe professionnelle. Etait toutefois affranchie de ces additionnels, dans certaines limites, la partie des rémunérations correspondant à des fonctions réelles et permanentes.

Les rémunérations soumises à la taxe professionnelle „doublée" ne pouvaient pas être imposées par la commune.

A la veille de la guerre (loi du 10 janvier 1940) un impôt (70 p.c.) sur les bénéfices exceptionnels fut établi en vue de prévenir les profits excessifs du commerce, de l'industrie et de l'agriculture. Il va se trouver résorbé, en fait, par l'impôt résultant de la loi du 16 octobre 1945, que nous analyserons plus loin.

LES IMPÔTS DE L'OCCUPATION.

Dans les lignes qui suivent, le lecteur trouvera une synthèse des innovations apportées au régime de l'imposition des revenus par le Secrétaire général du département des Finances.

Contribution nationale de crise. — Les taux de la C.N.C. ont fait l'objet de majorations drastiques. Ainsi, pour les revenus professionnels, le taux applicable aux revenus taxables inférieurs à 15.000 frs. est passé de 1,50 % à 4 %, tandis qu'à l'autre extrémité de l'échelle, le taux applicable aux revenus taxables de plus de 150.000 frs. est passé de 5 à 15 %. Des augmentations du même ordre de grandeur ont été établies en ce qui concerne les revenus fonciers et les revenus des capitaux investis. Il en est résulté que la C.N.C., à elle seule, rapporte actuellement autant que l'ensemble des autres impôts sur les revenus, alors qu'en 1939, elle a rapporté un peu moins du 1/3 de ces autres impôts (impôts cédulaires et I.C.P.).

Contribuables sans enfants. — Une majoration d'impôt de 1/10 pour les contribuables mariès sans enfants et de 2/10 pour les autres contribuables sans enfants (personnes physiques) a été établie en ce qui concerne la taxe professionnelle, la C.N.C. applicable aux revenus professionnels et l'I.C.P.

Ces augmentations ont été portées respectivement à 2/10 et à 3/10 pour les contribuables mariés sans enfants dont le revenu

imposable atteint au moins 150.000 frs. et pour les autres contribuables sans enfants dont le revenu imposable atteint au moins 75.000 frs.

Régime des sociétés. — Des modifications de structure ont été apportées à la taxation des sociétés par actions et des sociétés de personnes.

Tout d'abord, les sociétés de personnes à responsabilité limitée qui avaient été jusque là assimilées aux sociétés par actions ont été rangées dans le groupe des sociétés de personnes. Par contre, les sociétés coopératives traitées jusque là comme sociétés de personnes, ont été soumises au régime des sociétés par actions.

Sociétés par actions. — Dans les sociétés par actions, la taxe professionnelle a été rendue applicable à la totalité du bénéfice, distribué ou non, y compris les tantièmes alloués aux administrateurs.

Les rémunérations fixes ou variables, autres que les tantièmes, attribuées aux administrateurs, commissaires et liquidateurs ou à des associés, sont également ajoutées au bénéfice taxable de la société. Il est fait exception toutefois pour les rémunérations attribuées en raison de l'exercice effectif de fonctions réelles et permanentes, dans la mesure où elles ne dépassent pas soit 1 p.c. du bénéfice net sur lequel les tantièmes sont calculés, avec minimum de 60.000 frs. si le centième du bénéfice net est inférieur à ce chiffre. Les quotités de 1 p.c. et de 60.000 frs. sont réduites à 0,75 % et à 45.000 frs. lorsque les administrateurs ou les associés exercent tous, dans la société, des fonctions réelles et permanentes. Les rémunérations s'entendent de rémunérations brutes, c'est-à-dire qu'il faut les envisager avant la déduction des charges professionelles.

Dans les sociétés en commandite par actions, les rémunérations attribuées aux associés commandités ne sont pas ajoutés aux bénéfices imposables de la société. Ces associés sont eux-mêmes taxés comme des commerçants.

En conséquence de la taxation des tantièmes et des autres rémunérations des administrateurs, dans le chef des sociétés anonymes, les 100 centimes additionnels qui s'ajoutaient à la taxe professionnelle due par les administrateurs de sociétés ont été supprimés. Par contre, la taxe communale applicable aux traitements a été

étendue à ces rémunérations alors que précédemment la commune ne pouvait pas les imposer.

Une dernière aggravation au régime fiscal des sociétés par actions résulte d'un tarif complémentaire rendu applicable lorsque leur bénéfice net atteint au moins 1.250.000 frs. La progression de la taxe professionnelle qui s'arrête à 9 % pour les autres redevables, a été prolongée par cinq échelons supplémentaires dont le dernier (14 %) s'applique lorsque le bénéfice atteint au moins 5 millions.

Les bénéfices distribués aux actionnaires (dividendes, remboursements, répartitions) ne subissaient anciennement que la taxe mobilière au taux de 26.40 p.c. Désormais cette taxe mobilière est réduite à 15 p.c., mais elle se cumule avec l'imposition du bénéfice dans le chef de la société et elle est applicable même si le revenu distribué provient de revenus sur lesquels la société a déjà été taxée (revenus fonciers, revenus de valeurs mobilières) ou qui sont exonérés de l'impôt cédulaire (revenus de fonds d'Etat, par exemple).

Sociétés de personnes. — L'intégralité des bénéfices imposables dans les sociétés en nom collectif, les sociétés en commandite simple et les sociétés de personnes à responsabilité limitée est désormais considérée comme attribuée aux associés à la date de la clôture de l'exercice comptable ou social. En conséquence de cette fiction légale, les associés sont imposables personnellement non seulement sur les bénéfices effectivement distribués mais aussi sur leur part dans les bénéfices non distribués. Ils subissent de ce chef la taxe professionnelle ou la taxe mobilière suivant qu'ils sont associés actifs ou non actifs; ils subissent en outre, les uns et les autres, la C.N.C. et l'I.C.P.

Anciennement, les bénéfices réservés ne subissaient que la taxe professionnelle et la contribution nationale de crise dans le chef de la société, tandis que les bénéfices distribués subissaient, dans le chef des associés, les impôts cédulaires, la C.N.C. et l'I.C.P. Désormais les bénéfices non distribués n'échappent donc plus à l'I.C.P.

Fiscalité provinciale et communale. — En compensation de la taxation de l'ensemble du bénéfice social (distribué ou non) dans le chef de la société, le nombre des centimes additionnels provinciaux et communaux applicables aux bénéfices des entreprises et

des professions libérales ou indépendantes a été limité à 15 pour les provinces et à 85 pour les communes.

La limitation des centimes additionnels a obligé l'Etat à créer de nouvelles ressources pour les provinces et les communes dont la situation était particulièrement affectée par cette limitation. Un crédit spécial de 100 millions a été mis, à cet effet, à la disposition du Ministère de l'Intèrieur et une recette correspondante a été obtenue par la création de 20 centimes additionnels spéciaux mis par l'Etat à charge des catégories de contribuables qui bénéficient de la susdite limitation.

MESURES DE RECENSEMENT ET DE BLOCAGE.
(septembre–octobre 1944).

Dès le lendemain de la libération, le Gouvernement esquissa un programme immédiat de redressement financier qui comprenait notamment le blocage partiel des avoirs monétaires et la déclaration des billets de la Banque Nationale, des comptes en banque, des titres belges et étrangers et des avoirs sur l'étranger, afin de permettre „de faire rentrer les bénéfices de guerre dans la communauté" et „d'assurer mieux que par le passé l'égalité de tous les citoyens devant l'impôt". D'autres mesures de recensement visèrent notamment les contrats d'assurance de la vie et de capitalisation.

Pour empêcher les débiteurs de fisc de se rendre insolvables, un arrêté-loi pris à Londres le 1er mai 1944, avait déjà interdit tout acte de disposition portant sur les immeubles et soumis à réglementation les opérations sur valeurs mobilières. Les bourses de fonds publics étaient provisoirement fermées.

Les billets de banque non déclarés furent annulés au profit de l'Etat.

La déclaration des titres belges et étrangers s'est faite dans les banques. Les titres déclarés ne devaient pas être déposés en banque, s'ils ne l'étaient déjà; ils ne devaient pas non plus être identifiés quant à leur numéro. Mais tout acte de disposition devait être précédé du dépôt des titres au siège bancaire qui a reçu la déclaration, lequel, de son côté, ne pouvait accepter des titres en dépôt qu'à concurrence du nombre de titres déclarés. Les titres déposés en banque ne pouvaient plus circuler qu'à l'intérieur du circuit bancaire. Ceux qui étaient détenus par leur propriétaire pouvaient

être conservés par lui, aussi longtemps qu'ils ne donnaient pas lieu à un acte de disposition.

Les titres étaient ainsi l'objet d'une sorte de séquestre en mains de la banque ou en mains du porteur lui même.

La non-déclaration des titres était sanctionnée, pour les titres belges, par l'annulation des titres soustraits aux mesures de recensement et l'attribution de leur contre-valeur à l'Etat. Des dispositions ultérieures devront être prises pour rendre effective cette attribution par l'identification des titres non déclarés et pour rétablir la libre circulation des titres régulièrement déclarés.

En vue de la réouverture des bourses de fonds publics, en juin dernier, les agents de change ont obtenu que les titres déclarés puissent, en cas de vente en bourse, sortir du circuit bancaire. A cet effet, il fut décidé que les titres vendus en bourse pourraient être munis d'un certificat de déclaration et, dès lors, circuler librement. Le certificat de déclaration est apposé soit par la banque qui a reçu la déclaration des titres, soit par un service institué par la commission de la Bourse et à l'intervention de l'agent de change auquel, sur demande du déclarant, la déclaration des titres aura préalablement été transférée.

Le régime des titres belges et étrangers comportait également une série de garanties établies en faveur du Trésor (blocage partiel du produit de la vente et privilège fiscal). Ces mesures étaient valables jusqu'au 31 décembre 1945 et n'ont pas été renouvelées. A cette même date, le marché immobilier a été libéré de ses dernières entraves. Entretemps, les lois fiscales avaient été promulguées, qu contenaient les mesures propres à garantir les intérêts du Trésor contre l'insolvabilité concertée de ses débiteurs.

Signalons enfin que les titres belges détenus à l'etranger ont fait l'objet de dispositions spéciales comportant notamment le dépôt obligatoire des titres dans une banque agréée par le Gouvernement belge. Toute opération relative à ces titres est subordonnée à la preuve que les titres sont, sans interruption depuis le 10 mai 1940, la propriété de ressortissants belges, alliés ou neutres.

(à suivre).

ALTERATIONS IN FISCAL LEGISLATION IN SWEDEN DURING THE LAST WAR

by

OTTO EKENBERG,
Councillor of The Audit Court (Kammarrätten) in Sweden

Sweden is not one of the leading countries in matters concerning economic politics but, as it is one of the few countries in the world that succeeded in maintaining its neutrality throughout the war, the principal lines of its economic policy and especially its fiscal legislation during that time may be of certain interest for those studying these subjects.

A report of the administration of Swedish taxes during the war, however, can hardly be given without a prefatory account of the fiscal system in force at the outbreak of the last war and thus a very short survey thereof follows here below.

In Sweden direct taxes are levied on behalf of the State as well as on behalf of the provinces and municipalities.

The main State tax existing at the beginning of the war is referred to as the State Income and Property Tax. This tax, which has not later been subject to any alterations of importance, is charged on all taxable income and fortune that belong to individuals or companies. The principal sources are real estate, industrial and commercial undertakings, professions, salaries, and similar remunerations, dividends and interests, as well as casual profits from purchase and sale of lands, securities or other investments.

As to individuals the total sum of all income and one hundredth of the value of the property are assessed together on a sliding scale. The tax is levied thereupon at different rates from 4½ per cent upwards. Personal reliefs are given.

Companies are exempted from the tax on property, but otherwise they are charged in the same way as individuals. The tax is levied at a standard rate of 10 per cent.

Collaterally with this tax there is a tax, entitled the Special Property Tax, on all the property belonging to an individual at the value above 20.000 Swedish kronor. The rate is graduated from one per mille.

The direct taxes on behalf of provinces and municipalities are of great importance in Sweden. The principal communal tax, which existed before the war and is still levied, is referred to as the General Communal Tax. It falls into two parts:

a) one impersonal tax on real estate.

b) one personal tax on all chargeable income.

No property is liable to communal imposition.

For the assessment of the impersonal tax real estate is valued every five years and the annual tax is charged on an assumed income calculated at 4 or 5 per cent of the value, established in that way.

The personal tax is charged on income on the same lines as the State Income and Property Tax.

The standard rate of the General Communal Tax is settled every year for each province or municipality with regard to its needs of fiscal means.

Besides the General Communal Tax there is an impersonal tax on income from forestry on behalf of the municipalities [1]).

Swedish taxes are not generally collected at the source. Several Committees, appointed by the Government, have, however, prepared drafts of bills to introduce a system of a collection in that way, and the latest draft is at present under the Government's consideration.

During the last years before the war the revenues of the State were relatively large, but as the Swedish Riksdag (Parliament) carried on a very generous policy and the expenditure on social works was great, the pressure of the taxes upon the tax-payers was steadily increasing.

During the war the Swedish Government had to cope with difficult tasks that required very high expenses. New sources of income had to be found and for this reason several new taxes were introduced into the Swedish financial system.

---

[1]) For further particulars about Swedish fiscal legislation see „Das internationale Steuerrecht des Erdballs" (published in Bale).

Only the three most important ones will be mentioned here: the Defence Tax, the General Turnover Tax and the War Profit Tax.

The *Defence Tax* is chiefly a superstructure upon the Income and Property Tax, based on the same lines. The rate is graduated from 6 per cent.

After the introduction of the Defence Tax the pressure of State taxes has become so heavy that it has been necessary to prescribe that if the total sum of the Income and Property State Tax, the Special Property Tax, and the Defence Tax levied upon an individual exceeds 80 per cent of his total income, he may be exempted from paying that excess.

Turnover taxes have not occurred frequently in the Scandinavian countries before the war. The *General Turnover Tax* was therefore quite a novelty to the Swedes and was unfavourably received.

The principles upon which the Swedish turnover tax is based are not uncommon in other legislations, and for this reason the rules of imposition shall not be dealt with in detail here. It is the retailers who have to pay the tax, and — with a few exceptions — only the commodities sold in shops are subject to this imposition. The wholesale trade is free. Owing to this arrangement a commodity should not be imposed by this tax more than once. A retailer will, of course, indemnify himself by raising the prices, but the State does not interfere therein, and consequently no stamps have to be fixed upon bills or receipts. The retailer has to render a return of his turnover to the authorities monthly and to pay the tax on the amount therein, generally at a rate of 5 per cent [1]). In the beginning of a year an assessment on the turnover of each retailer is made for the whole preceding year in order to control the returns, and if the total turnover for that period is estimated higher than according to his statements, he has to pay the amount that has been withheld. Some articles of food and a few other commodities of essential importance for the public are exempt from tax.

The *War Profit Tax* has got an original form and is not constructed in conformity after any previous model. Though this war-tax has lost a great deal of its actuality I think a report of its principal

---

[1]) For articles of luxury the rate is higher.

features would still be of interest, not only theoretically. Details must be omitted since the laws relating to that tax are very complicated and comprise about 50 pages in an ordinarily sized book

The aim of the law is to tax the increase of profits during war-time, but it is only such part of this increase which is considered to accrue from war profits that is imposed. It is, however, an intricate thing to make clear what part of the income depends on war, and that is the reason why the directions have been so complicated.

The sources of income imposed are industrial or commercial undertakings, husbandry, forestry, managers' or directors' fees, arising from undertakings, husbandry or forestry, and casual profits, especially from the sale of lands, securities or other investments. Income from letting houses can be imposed exceptionally, e.g. when houses are let to the State for defence purposes. Persons carrying on professions, such as scientists, surgeons, dentists, architects, and advisory engineers are generally not imposed.

The assessment takes place in the following very complicated way.

Income from one of these sources, earned during one of the years of war, e.g. 1944, is compared with the average income („*the comparative income*") derived from the same source during the years 1937 and 1938 („*the years of comparison*") [1]). If there is an excess for the year of war, this excess is fixed as „*the estimated excess income*". This income can be free from tax, wholly or partly, if the person or the company, liable to this tax, can prove that the excess does not depend on war conditions. If he fails to prove it — wholly or partly — the estimated excess income, respectively the rest of it, will be established as „*the assessed excess income*" — after a small deduction which is intended to exempt the taxpayer from the part of the increase of profits that may be derived from the inflation of the Swedish krona. After a deduction of 3.000 Swedish kronor the rest, styled „*the taxable excess income*" forms the basis of the final calculation of the tax. This is made, in a very complicated way, but in order to simplify it I may say that the tax which has to be collected amounts to 50—70 per cent of the taxable excess income.

The burden of proof, laid upon the tax-payers, is a heavy one,

---

[1]) When special accounting periods do not coincide with the calender years, the same principles are applicable to those periods.

but the superior fiscal courts have interpreted the directions generously.

If the comparison between income during the year of war and the average income during the years of comparison shows a decrease of income, this decrease may be used in order to reduce the increase of income, derived from other sources, provided that the decrease is caused by war conditions.

It is evident that a comparison made as mentioned above can owing to several reasons give quite an unjust result. To prevent such a case, the legislation has adopted several special rules. I will give some examples thereof.

An increase or a decrease of income from an undertaking may depend on an increase or a decrease of capital, invested therein instead of upon war conditions. Because of that a valuation must be made of capital, invested during the year of war in question and the average capital during the years of comparison. The interests on those capitals are to be compared and the excess is deducted respectively added at the settlement of „the estimated excess income". Unfortunately such a valuation is a very complicated procedure.

An increase of income from an undertaking during a year of war can be hidden in the accounts in such a manner that the value of the stock in hand is reduced. On the other hand, the accounts will show an increase of income when hidden reserves are entered therein again visibly. For that reason very detailed statements must be given by the tax-payers with regard to changes in their stocks and, if these statements are to be relied upon, corrections are made in conformity with them at the settlement of „the estimated excess income".

Deduction for wear and tear of plant and machinery, made on different lines for the year of war and for the years of comparison, may have the same effect of hiding income, and for that reason, corrections may be made by settling „the estimated excess income".

In order to hide the increase of income it may happen that large expenses are made in the year of war for pensioning of employees, for increase of salaries to leading persons of the undertaking, for buying plant or for the purchase of costly cattle in husbandry, etc. Most of those tricks are foreseen in the legislation and measures

are prescribed to prevent their effect.

If an undertaking has started during the war and consequently no real „comparative income" is to be had according to the rules mentioned above, special directions are given in order to find a convenient fictitious „comparative income". As the last resource an amount corresponding to an interest at the rate of at least 6 per cent of the capital, invested in the undertaking, during the year preceding the year of assessment may be considered as the „comparative income". As to casual profits no „comparative income" is to be found in most cases.

If a company of ship-owners sell a ship during a year of war for a big sum, a great part thereof may be imposed by the War Profit Tax for that year. But the profit is often not a real one, since it may happen, that the same amount must be paid out during a following year for buying another ship. To prevent unfairness in assessment in such a case it is prescribed that the company is entitled to claim that the amount referring to that business, may be reserved and restored afterwards, when another ship is bought at a similar price. Such a provisional imposition may take place on demand of the tax-payer in several other cases, but the complicated directions thereon shall be passed over here.

The War Profit Tax has been much criticized owing to its complexity, to the detailed statements the tax-payers have to render as well as to the heavy burdens it has laid upon the assessing authorities. Most of all it is blamed on account of its confiscatory character, which has caused a detrimental consumption of capital, invested in industry. Some kinds of small business-men such as fishermen and timber-cutters, whose work is of very great importance to Society when the supplies are scanty, have lost much of their interest for carrying on their work, as they fear that the State will lay hold of the surplus of their profits. All political parties nowadays seem to agree on the point that this tax must be repealed as soon as possible.

As to other taxes an animated discussion has begun about the possibility of alleviating the burden of taxes and — if that is feasible — about which tax should first disappear. The Labour parties, which at present have a majority in the Riksdag, argue that the General Turnover Tax should be repealed very soon, since

it is burdensome for the lower classes. On the other hand, industrialists urge that the Defence Tax should be the first to disappear as this tax is a nuisance to the undertakings in the country. The Socialists agree that it is not necessary to keep a special Defence Tax when the war is over, but they suggest that the tax should be retained in the fiscal system, but under another name. Recently the Government appointed a Committee to revise the fiscal legislation and very soon the Riksdag will have to take a stand in these questions.

LA LÉGISLATION FISCALE SUISSE DE 1940 À 1945

par

J. HENGGELER,
docteur en droit et avocat, Zürich.

La Suisse est un Etat fédératif; la Confédération, d'une part, les 25 cantons et demi-cantons et les communes, d'autre part, prélèvent des impôts. Aucune compétence n'est, en vertu de l'art. 42 de la Constitution fédérale, attribuée à la Confédération dans le prélèvement des impôts directs. Les douanes et les droits de timbre forment en temps normal la source principale de ses revenus. Les impôts sont réservés aux cantons et aux communes. Selon la Constitution Suisse les cantons doivent verser des contributions à la Confédération dans la mesure de leur revenu fiscal, au cas où les revenus de la Confédération ne suffiraient pas à couvrir ses charges. Cette disposition est toutefois restée pure théorie pendant des décennies et la Confédération a prélevé exceptionnellement, dès la première guerre mondiale déjà, des impôts directs quand ses revenus normaux étaient inférieurs à ses charges. La Confédération en effet a, de la première guerre mondiale à aujourd'hui, fait régulièrement le prélèvement d'impôts directs, à la seule exception de l'année 1933.

Au sujet des charges principales que les deux premières guerres mondiales ont entraînées pour la Suisse, ce sont les frais militaires qui pèsent avant tout sur le budget de la Confédération. C'est ainsi que la deuxième guerre mondiale a été la cause de très lourdes dettes pour la Confédération. Les cantons et les communes sont par contre, pour la plupart, parvenus à équilibrer leur budget. Pourquoi? Parce que les cantons n'ont consenti à faire prélever des impôts directs par la Confédération qu'à la condition que celle-ci leur remettrait un certain pourcentage (jusqu'au 35 %) du montant qui lui parviendrait de cette source de revenus.

Le présent exposé ne traite que des impôts fédéraux. Les systèmes fiscaux des cantons sont différents. Il existe cependant — dans

le domaine des impôts directs — une tendance à les mettre en harmonie avec l'imposition fédérale. Le fait que, pour être introduits, les impôts doivent être soumis au vote du peuple influe considérablement en temps normal sur la législation fiscale fédérale. La préparation des textes fiscaux doit donc être envisagée à ce point de vue. D'autre part le Conseil fédéral suisse jouit, dans les temps extraordinaires, de pleins pouvoirs sur la base desquels il peut décider de nouveaux impôts sans recourir au peuple sous la réserve cependant qu'il fera un rapport au Parlement. Tous les impôts de la Confédération introduits depuis 1940 reposent sur ces pleins pouvoirs. Ils restent en vigueur jusqu'à la fin de l'année 1949. Pour après il faudra établir une nouvelle règlementation par la voie de la législation normale. Cette règlementation est actuellement en préparation. Voici les dispositions fiscales les plus importantes rédigées de 1940 à 1945:

A. IMPÔTS DIRECTS.

1. *L'impôt de défense nationale.*

L'impôt de défense nationale s'appuie sur un arrêté du Conseil fédéral du 9 décembre 1940. Dès lors, sept dispositions complémentaires ont été publiées. Cet impôt succède à l'ancienne contribution fédérale de crise qui était prélevée depuis 1934. L'impôt de défense nationale comprend, d'une part, un impôt général sur le revenu ou plutôt sur le bénéfice net et sur la fortune ou plutôt le capital social et les réserves, et un impôt sur les tantièmes et sur les ristournes et rabais pour achats de marchandises.

D'autre part, la Confédération a levé un impôt à la source sur le produit des papiers-valeurs suisses, le crédits sur les banques et caisses d'épargne indigènes et sur les gains de loterie. Cet impôt de défense nationale à la source a été abrogé avec effet au 1er janvier 1945 en corrélation avec la hausse du taux de l'impôt anticipé dont il sera question sous lettre A chiffre 6.

Le cercle de ceux qui sont assujettis à l'impôt de défense nationale est plus étendu que celui de ceux qui sont soumis au sacrifice de défense nationale. Il suffit entre autres, pour que l'assujettissement général à l'impôt de défense nationale soit fondé, que l'activité d'une personne physique s'exerce en Suisse ou que les membres étrangers de l'administration d'une personne morale, dont le siège est dans

le pays, reçoivent des tantièmes ou touchent des jetons de présence, des indemnités fixes ou d'autres rémunérations.

L'impôt de défense nationale général sur le revenu est établi d'une manière progressive pour les personnes physiques. Les taux ont été élevés de 50 % en 1943 et varient dès lors entre 0,4 % et 9,75 %, taux maximum appliqué au moment où le revenu atteint fr. 77.000,— pour les mariés et 60.000.— pour les célibataires. L'impôt que les sociétés anonymes, les sociétés en commandite par actions et les sociétés à responsabilité limitée doivent verser pour leur bénéfice net s'élève depuis 1943 à un taux annuel dont le minimum est le 3 % et le maximum le 12 % du bénéfice net imposable. L'impôt que doivent verser les sociétés coopératives est, depuis 1943, fixé au 4½ % de leur bénéfice net.

Il est loisible aux étrangers qui ne séjournent en Suisse qu'en raison de leur santé de payer une somme globale pour satisfaire aux exigences de l'impôt de défense nationale. Si des personnes morales étrangères ont des succursales en Suisse, le fisc prélève une part de leur revenu calculée d'après le revenu global, part qui correspond au rapport du revenu brut de la succursale en Suisse avec le revenu brut de l'ensemble de la société. Si ces personnes ne possèdent en Suisse que des immeubles ou des avoirs garantis par des immeubles, elles doivent être alors assujetties au même impôt que les personnes physiques.

2. *Le sacrifice de défense nationale „unique" de* 1940 *et le „nouveau" sacrifice de défense nationale de* 1942.

Un sacrifice de défense nationale a été perçu en trois tranches de 1940 à 1942 sur la base de l'arrêté de Conseil fédéral du 19 juillet 1940. L'arrêté du Conseil fédéral du 20 novembre 1942 décida la perception d'un nouveau sacrifice de défense nationale, qui devait être versé de 1945 à 1947. En 1943 et 1944, aucune contribution ne fut versée au sacrifice de défense nationale.

Le sacrifice de défense nationale est une contribution sur la fortune. L'obligation fiscale commence pour les personnes physiques avec une fortune nette de Fr. 5.000.— imposable au titre du sacrifice pour la défense nationale. Le tarif oscille pour les personnes physiques 1,5 et 4,5 % de la fortune imposable. Les personnes morales doivent verser comme sacrifice pour la défense nationale le 1,5 % de leur fortune nette imposable à ce titre. Le sacrifice pour la

défense nationale est, d'après les deux arrêtés du Conseil fédéral, perçu en trois tranches annuelles. Si l'obligation fiscale existait dès le 1er janvier 1940 ou le 1er janvier 1945, le montant est alors dû dans sa totalité des trois tranches.

Les personnes physiques et morales, dont le domicile ou le siège est en Suisse, tombent au premier chef sous le sacrifice pour la défense nationale. En outre, les personnes physiques et morales et les sociétés commerciales étrangères sans personnalité morale sont astreintes au paiement du sacrifice pour la défense nationale dans la mesure où elles sont propriétaires d'immeubles situés en Suisse ou titulaires d'hypothèques basées sur des immeubles suisses ou dans celle où elles sont intéressées à des entreprises commerciales du pays ou dans la mesure où elles y ont des succursales. Tandis que, aux termes du premier arrêté, l'obligation du sacrifice pour la défense nationale commençait après un séjour de trois mois déjà, ce délai fut prolongé à six mois par le second.

Des prescriptions donnent aux étrangers qui séjournent en Suisse pour raison de santé la possibilité de s'acquitter par une somme globale du sacrifice pour la défense nationale; cette somme est fixée à la base de leurs dépenses.

3. *L'impôt sur les bénéfices de guerre.*

L'impôt sur les bénéfices de guerre, réglé par les arrêtés du Conseil fédéral des 12 janvier 1940, 18 novembre 1941 et 19 juillet 1944, a été introduit avec effet rétroactif pour 1939. Il frappe les bénéfices de guerre faits dans le commerce, l'industrie et l'artisanat ainsi que les autres activités professionnelles lucratives. Sont imposés les gains qui, comparés à deux des trois années antérieures 1936, 1937 et 1938, représentent un supplément; c'est le contribuable qui fait son choix parmi deux de ces trois années. Le 6 % du capital, y compris les réserves ouvertes et cachées, ainsi que les montants supplémentaires de Fr. 5.000.— à 25.000.— sont en tous les cas libérés de l'impôt. Chaque gain supplémentaire est considéré comme bénéfice de guerre, même si sa source n'a aucun rapport avec la guerre. Les opérations occasionnelles sont également assujetties à l'impôt sur les bénéfices de guerre.

Les entreprises étrangères sont également soumises à l'impôt sur les bénéfices de guerre si elles exercent en Suisse ou y font exercer une activité commerciale ou industrielle.

Le tarif oscille aujourd'hui du 50 au 70 % du bénéfice de guerre imposable; il en résulte des charges fort considérables, une réduction du tarif est actuellement à l'étude.

Le gain réalisé au cours de l'année fiscale est déterminant pour le calcul du bénéfice de guerre imposable. Une pratique d'estimation et d'amortissement s'est développée d'une façon très considérable au sein des autorités fiscales en ce qui concerne l'application de cet impôt, pratique selon laquelle le transfert du produit d'une période fiscale dans l'autre ne paraît pas permis en principe et le gain d'une période fiscale ne peut pas être diminué ou augmenté en faveur ou à la charge de la période suivante. Les allocations que le contribuable fait, jusqu'au 10 % du bénéfice net en faveur d'oeuvres sociales étrangères à son entreprise, et les prestations effectuées, jusqu'au 15 % du total annuel des salaires pour des institutions sociales de son propre personnel sont assimilées aux frais de production et sont soustraites de ce fait à l'impôt. Le progrès des institutions sociales au sein des entreprises a été ainsi considérablement encouragé.

D'autre part on n'a pas pu éviter de considérables injustices dans le prélèvement de l'impôt sur les bénéfices de guerre. Il a eu pour effet, en raison principalement des faibles minima qui lui sont soustraits, d'entraver le développement d'entreprises débutantes qui ne disposaient pas de la ressource d'une activité antérieure et celui des entreprises qui ont souffert de la crise au cours des années précédentes comme c'est le cas par exemple de l'industrie textiles.

Il paraît probable que l'impôt sur le bénéfice de guerre sera prochainement aboli, mais ce temps n'est pas encore fixé.

4. *La contribution imposée aux personnes qui quittent la Suisse et la contribution à l'aide aux émigrés.*

a) La contribution imposée aux personnes qui quittent la Suisse est un impôt unique sui la fortune que l'arrêté du Conseil fédéral du 3 janvier 1941 a introduit. Elle a été créée pour compenser les impôts que soustraient à leur patrie les suisses qui ont quitté le pays entre le 31 août 1939 et le 31 décembre 1945 ou qui ont fait des donations à un émigré suisse qui leur est proche parent. Le tarif varie progressivement du 5 au 12,5 % de la fortune nette. Un taux uniforme du 7,5 % de la fortune est appliqué aux donations faites aux émigrés.

Cet impôt a été abrogé le 31 décembre 1945.

b) Selon l'arrêté du Conseil fédéral du 18 mars 1941 sur la contribution des réfugiés étrangers aux organisations d'assistance aux émigrés, les émigrés étrangers en Suisse doivent fournir une contribution aux frais des organisations suisses d'assistance aux émigrés. Elle consiste en une taxe minima de Fr. 200.— pour tous les réfugiés dont la fortune s'élève à Fr. 20.000.— et plus et, en plus, à une contribution dite principale qui progresse avec la fortune. Elle s'élève à 1 % pour Fr. 20.000.— et à 1 % pour chaque 3.000 Fr. en plus. La progression s'arrête à un million de francs suisses. On peut astreindre les émigrés qui gagnent leur vie en Suisse à une contribution supplémentaire dont le plafond ne peut dépasser le 10 % du revenu moyen des trois dernières années. On considère comme réfugiés les étrangers qui sont entrés en Suisse après le 1er septembre 1929 et qui ne peuvent retourner dans leur pays d'origine ou dans l'Etat où ils étaient domiciliés précédemment. Le revenu total de cette imposition est affecté aux organisations suisses d'assistance aux émigrés.

On a tenu équitablement compte, dans l'exécution de cet arrêté, de la situation des réfugiés.

5. *La taxe d'exemption du service militaire.*

Selon la loi fédérale du 28 juin 1878, chaque citoyen suisse dont l'âge l'astreint au service militaire et qui ne l'accomplit pas doit, même s'il est domicilié à l'étranger, verser une taxe annuelle affectant et son revenu et sa fortune et — chose très singulière — aussi la moitié de sa quote-part dans la fortune de ses parents et de ses grand-parents. Le taux de l'impôt a été doublé par les arrêtés du Conseil fédéral des 28 novembre 1939 et 19 juillet 1940 et son champ d'application étendu. Le taux primitif est rentré en vigueur le 1er janvier 1946.

6. *L'impôt anticipé.*

L'impôt introduit par l'arrêté du Conseil fédéral du 1er septembre 1943 est un impôt à la source sur le revenu du capital. Les intérêts du capital, à l'exception des intérêts des hypothèques et des prêts auxquels aucun commerçant n'est intéressé, lui sont assujettis au premier chef. Il embrasse de plus les gains aux loteries. Est également considéré comme revenu sur le capital ce qu'on appelle les répartitions cachées de bénéfices, p.e. les salaires exagérés que

versent certaines sociétés anonymes dites de famille. La jurisprudence est maintenant sévère dans ce domaine. Les bases sont analogues à l'impôt sur les coupons et aux impôts fédéraux ordinaires.

Sur demande, l'impôt est restitué intégralement au contribuable avec domicile fiscal suisse qui a correctement déclaré ses revenus imposables; l'impôt est donc pour les contribuables suisses essentiellement une mesure contre la fraude. D'autre part le contribuable avec domicile fiscal à l'étranger ne peut pas demander la restitution de l'impôt anticipé.

Le taux de l'impôt, qui était à l'origine de 15 %, a été porté, par l'arrêté du Conseil fédéral du 31 octobre 1944, à 25 % avec effet au 1er janvier 1945.

Une amnistie générale en matière d'impôts a été accordée, par arrêté du Conseil fédéral du 31 octobre 1944, au moment de l'introduction de l'impôt anticipé; le succès de cette amnistie a été très considérable.

On a envisagé d'accorder des réductions du tarif fiscal aux étrangers au cas où la Suisse aurait conclu avec les Etats dont ils sont ressortissants des traités de double imposition. On ne connaît cependant pas jusqu'à présent de conventions de cette sorte.

B. IMPÔTS INDIRECTS.

1. *L'impôt sur le chiffre d'affaires.*

La nécessité de créer de nouvelles sources d'impôts est à la base de l'arrêté du Conseil fédéral du 29 juillet 1941 — complété dès lors — qui introduit un impôt sur le chiffre d'affaires. Pour en simplifier le prélèvement, on a choisi le système de l'impôt à une phase. Il frappe en principe les marchandises à leur passage du grossiste au détaillant ou au consommateur. L'impôt payé par les grossistes est complété par un impôt frappant à l'importation la livraison des matières premières. Ce dernier est perçu par l'administration fédérale des douanes.

L'impôt sur les livraisons indigènes est échelonné comme suit:

a) 2 % sur les articles de détail et autres marchandises d'usage courant spécialement énumérées;
b) 4 % sur les autres livraisons au détail;
c) 2,5 % sur les livraisons en gros, sur la consommation proprement

dite et sur certaines livraisons du producteur primitif indigène;
d) 6 % sur les autres livraisons en gros, sur les autres articles de consommation proprement dite et sur les autres opérations du producteur primitif indigène.

Les livraisons de céréales, y compris le maïs et le riz, la farine de céréales, les pommes de terre, le pain, le sel de cuisine, le lait, le beurre, le fromage, les fruits, les légumes frais et séchés, les oeufs frais, le bétail vivant (sauf le bétail livré pour la boucherie), le gaz, l'eau, l'électricité, les journaux et les revues ne sont pas soumis à l'impôt sur le chiffre d'affaires.

2. *L'impôt de luxe.*

Depuis 1942 et par arrêté du Conseil fédéral du 13 octobre 1942, un impôt sur le luxe est perçu à titre de complément de l'impôt sur le chiffre d'affaires. Il frappe les livraisons de détail à l'intérieur du pays, la consommation propre et l'importation de marchandises de luxe. Sont frappés par cet impôt: les vins de champagne alcoolisés, les papiers et films photographiques, les parfums et articles cosmétiques, les tapis faits à la main, les peaux, les fourrures et vêtements pourvus de fourrure, les perles, pierres précieuses et objets de bijouterie, les montres de poche ou montres-bracelets en or ou en platine, les montres doublées or ou argent ou garnies de pierres précieuses, les appareils photographiques ou à projections, les gramophones et disques, les appareils de radio et leurs accessoires. Contrairement à l'impôt sur le chiffre d'affaires, l'impôt de luxe sur le débit indigène n'est pas perçu auprès du grossiste mais auprès des commerçants qui livrent des marchandises de luxe à l'intérieur du pays. Le tarif de l'impôt sur le luxe s'élève, suivant la marchandise, à 5 ou à 10 %.

3. *L'impôt compensatoire.*

Cet impôt est basé sur l'arrêté fédéral du 21 juin 1939, approuvé par vote populaire, qui autorisa le Parlement à décréter cet impôt. Par l'arrête d'exécution du Parlement du 27 septembre 1940, l'impôt fut introduit à partir du 1er janvier 1941. Le produit est réservé exclusivement à la création de possibilités de travail.

L'impôt compensatoire est un impôt sur le chiffre d'affaires auquel sont soumis les établissements du commerce de détail dont le chiffre d'affaires, pour les ventes au détail, a dépassé Fr. 200.000.—

dans l'année précédant la répartition de l'impôt. Sont assimilés aux entreprises de détail: les restaurants où le consommateur se sert lui-même, les restaurants automates, les entreprises industrielles et artisanales qui vendent des produits manufacturés par elles-mêmes ou par des tiers. Le tarif est échelonné d'après le chiffre d'affaires et atteint au minimum 2 % et au maximum:

a) 4 % pour les établissements à prix uniques;
b) 2,5 % pour les bazars et grands magasins, les établissements avec magasins roulants et les maisons d'expéditon qui tiennent des marchandises de différentes sortes;
c) 1,5 % pour les succursales et les maisons d'expédition qui ne tiennent qu'une sorte de marchandise.
d) 7,5 % pour les sociétés coopératives d'entr'aide mutuelle et les autres établissements du commerce de détail.

La charge maxima commence, dans tous les cas, avec un chiffre d'affaires annuel de Fr. 10.000.000.—. L'impôt compensatoire n'est prélevé que pour les deux tiers du taux total tant que l'impôt sur le chiffre d'affaires est perçu.

L'impôt compensatoire est un impôt extraordinaire typique sur la vente au détail dans les entreprises de gros; cet impôt poursuit particulièrement un but de politique artisanale, soit de protéger avec plus d'efficacité les petits établissements du commerce de détail. L'impôt n'a donné que des résultats partiellement satisfaisants. C'est ainsi que les établissements à prix uniques se sont simplement transformés en bazars après le prélèvement de cet impôt. La seule organisation avec magasins roulants existant en Suisse a pris la forme d'une société coopérative d'entr'aide mutuelle. C'est ainsi que le tarif a baissé notablement dans les deux cas.

Remarque:

Les arrêtés de la Confédération en matière fiscale sont publiés dans le Recueil des lois fédérales, publié dans les trois langues du pays, soit en allemand, en français et en italien. On les trouve également réunis dans le Rechtsbuch der schweizerischen Bundessteuern édité par les docteurs J. & E. Henggeler, Verlag für Recht und Gesellschaft Bâle, tenu au courant par des suppléments réguliers.

II

JURISPRUDENCE NÉERLANDAISE.

I. QUELQUES QUESTIONS NÉES DE L'OCCUPATION ALLEMANDE.

Remarque préalable: La jurisprudence des Pays-Bas relative aux affaires fiscales a été réglée de telle façon que des litiges ayant pour objet les impôts directs et quelques autres impôts expressément nommés sont jugés par des tribunaux spécialement créés à cet effet, les „Raden van Beroep voor de directe belastingen" [1]), désignés ici „R. v. B." On peut se pourvoir en cassation auprès du „Hoogen Raad der Nederlanden" [2]), désigné ici „H.R."

„L'Arrondissementsrechtbank" [3]) juge des affaires concernant les droits de succession, de timbre, d'enregistrement, sous réserve, pour l'intéressé, de se pourvoir en appel ou en cassation, questions qui sont de la compétence de la Cour d'Appel ou du „H.R."

1. *Une société anonyme achète une bibliothèque d'ouvrages scientifiques dans l'intention de l'offrir à une institution scientifique devant être fondée. Les Allemands se saisissent de cette bibliothèque sans payer aucune indemnité. C'est une perte d'exploitation.*

Une société anonyme avait acheté en 1939 une bibliothèque d'ouvrages scientifiques sans utilité pour son genre d'exploitation. L'achat et les autres dépenses furent faites dans l'intention d'offrir cette bibliothèque à une institution scientifique. Bien que la bibliothèque fût la propriété de la société anonyme, elle ne figura pas dans le bilan et la valeur d'achat et les dépenses, faites en 1939 et en 1940, furent passées au compte des réserves extraordinaires. La bibliothèque ne fut pas remise à l'institution, puisque les Allemands s'en emparèrent en 1940.

La société anonyme considérant que cette perte était une perte d'exploitation, la valeur résultant de l'achat de la bibliothèque et de son entretien en 1940 devait donc être défalquée des bénéfices. Le fisc, considérant que la bibliothèque ne faisait pas partie du capital, bien qu'elle fût formellement la propriété de la société anonyme, contesta la justesse de ce point de vue. Le „R. v. B." se rangea à cette interprétation, mais le „H. R." en jugea autrement, conformément à son arrêt du 17 mai 1944. Il peut se faire que la bibliothèque n'ait pas de valeur commerciale, mais elle ne faisait pas moins partie du fonds et, comme telle, elle avait un certaine valeur. Perte: valeur de la bibliothèque au 1er janvier 1940.

---

[1]) Conseils d'appel pour les impôts directs.
[2]) Cour de Cassation des Pays-Bas.
[3]) Tribunal.

Cette bibliothèque avait été achetée pour être offerte à une institution scientifique et son entretien avait donné lieu à certaines dépenses au cours de l'année 1940. Les dépenses, résultant de cet achat et de l'entretien devaient donc être déduites du capital. La valeur acquise par ces dépenses étant disparue, le résultat fût également une perte. Si, en 1940, les dépenses avaient été plus élevées que la valeur des livres acquis etc., l'excédent aurait été utilisé à des fins autres que celles de l'entreprise, lequel excédent aurait dû être ajouté à l'autre bénéfice imposable.

2. *Frais de réparation pour une maison bombardée. Impôt sur le revenu.*

Une maison, n'appartenant pas à une entreprise, a subi de tels dégâts par suite d'un bombardement, qu'elle est devenue inhabitable, bien qu'elle pût être réparée. Les dépenses s'élevèrent à Fl. holl. 7700,— environ, dont Fl. 5500,— furent remboursés par l'Etat. Le propriétaire supposait, que, comme frais d'entretien pour l'impôt sur le revenu, il était en droit de déduire du revenu de son immeuble le montant de Fl. 2200,—. Cependant le ,,R. v. B." décida, que les dépenses ne sont pas des frais d'entretien, c'est-à-dire des frais nécessaires à maintenir l'immeuble dans une condition telle qu'elle reste propre à son usage. Par l'arrêt du 17 mai 1944, le ,,H. R." a confirmé ce jugement, parce que la maison endommagée n'était plus une source de revenu. C'est pourquoi il est impossible de considérer comme frais d'entretien les dépenses résultant de la réparation de la maison.

II. INTERPRÉTATION DES LOIS FISCALES.

Remarque préalable: En général, l'opinion existe, que les lois fiscales doivent être strictement interprétées. Dans la jurisprudence et la littérature de beaucoup de pays cette théorie est considérée comme un axiome. Il s'ensuit que l'on accorde une préférence à l'interprétation littérale, et on est enclin à appliquer l'adage suivant: si les termes de la loi sont évidents, l'interprétation n'est plus nécessaire. Laissant entièrement de côté le point de vue théorique sur cette opinion, on peut avoir quelquefois l'impression que, si les fondements stables représentés par les termes de la loi étaient abandonnés, on ouvrirait la voie à une interprétation libre qui serait toujours désavantageuse aux contribuables.

Depuis de longues années la jurisprudence néerlandaise a adopté une interprétation plus libre, qui est même contraire aux termes de la loi pour autant qu'un jugement conforme à la loi, puisse être opposé à son but. (interprétation téléologique).

Ci-dessous je vous donne deux exemples, tous deux concernant le problème de l'imposition double, à savoir le rapport entre une société-mère et une société filiale, où, contrairement aux termes de la loi, il fut donné tort à l'administration et raison au contribuable.

3. *Une société-mère touche des dividendes de sa société filiale étrangère. — Application des règles tendant à prévenir une double imposition.*

Jusqu'en 1940 les bénéfices des sociétés anonymes ne furent pas

imposés mais seulement la partie des bénéfices, partagée entre les ayant-droit. Un arrangement spécial était nécessaire pour le cas où une société anonyme est actionnaire d'une autre société. Sans arrangement spécial, les dividendes remis par la société filiale à la société-mère et par celle-ci à ses actionnaires auraient été doublement imposés.

De même, un arrangement fut pris pour le cas où la société filiale serait domiciliée à l'étranger et y fut soumise à un impôt sur les bénéfices. Dans ce cas on avait prescrit que les 2/3 du montant dont la société jouissait au cours d'un exercice du fait de la possession de ces actions, devaient être déduits des dividendes ultérieurs.

Il arrivait qu'une société anonyme était habituée d'inscrire les dividendes de sa société filiale étrangère non comme profit de l'exercice au cours duquel elle distribuait ces mêmes dividendes, mais comme profit de l'exercice pour lequel ces bénéfices avaient été réalisés. Les dividendes pour 1929 étaient répartis en 1930 et, conformément aux termes de la loi, ils étaient à valoir sur la répartition faite en 1930, à concurrence de 2/3.

Le „H.R." ne confirma pas cette opinion (arrêt du 29 mai 1935). Cette règle a pour but d'éviter une double imposition et elle veut que la déduction ait lieu non pas avant la répartition, mais au moment de la répartition pour le dernier exercice ayant augmenté les profits des dividendes des actions du contribuable. On n'atteindrait pas ce but si, par jouissance du contribuable, on entendait autre chose que le profit résultant du compte des profits et pertes de ce contribuable.

4. *Emprunt à long terme d'une société-mère. Est-il assimilable à une participation?*

Depuis l'occupation les entreprises ayant leur établissement aux Pays-Bas sont imposées par l'État au profit des Communes. L'impôt est établi en prenant comme bases les bénéfices de l'entreprise et le capital commercial.

L'arrêt du „H. R." du 1er juin 1944 est relatif à la deuxième base de l'impôt. Conformément à cet arrêt les dettes contractées par l'entreprise ne peuvent pas être déduites du capital commercial si elles ont été contractées pour une durée supérieure à six mois, au maximum, ou si elles ont été contractées plus de six mois avant le commencement de l'année fiscale.

Les rapports entre une société-mère et une société filiale ont été réglés de telle façon que la valeur de la participation au fonds d'une autre entreprise peut être déduite du capital commercial comme il est indiqué ci-dessus.

Il semble évident que la société-mère déduise ses participations au capital de la société filiale, mais que cette déduction soit impossible si elle a prêté des fonds à sa filiale.

Le „H. R." a jugé que, en général, cette règle ne peut être valable: d'après cette règle, il faut augmenter le capital commercial de la société filiale, comme il est indiqué ci-dessus, des dettes qui avaient été contractées pour une durée de plus de six mois. Les fonds prêtés à la filiale étant considérés comme une partie du capital commercial de cette dernière, l'application de cette règle tend à valider la déduction

des fonds prêtés du capital commercial de la société-mère. La dette de la société filiale ne doit pas être déduite de son capital commercial; la créance de la société-mère n'augmente pas son capital. — L'intention du législateur a donc prévalu sur l'interprétation littérale.

Le législateur n'a pas accepté cette argumentation et le texte de la loi a été modifié.

P. J. A. A.

J'ai cité ci-dessus quelques jugements de la jurisprudence néerlandaise concernant 1° des questions nées de l'occupation, 2° l'interprétation des lois fiscales. La Rédaction fera grand cas des renseignements qui lui seront fournis par les lecteurs concernant les interprétations de la jurisprudence de leurs pays relatives à ces mêmes questions. Bien entendu, nous serons heureux d'obtenir des renseignements sur d'autres questions, mais il semble que le Bulletin répondra mieux à son but, en exposant les divers solutions données par la jurisprudence des divers pays à cette même question.

III

COMPTE-RENDU DES OUVRAGES REMIS AU BUREAU.

Drs. J. u. E. HENGGELER: Rechtsbuch der Schweizerischen Bundessteuern.

Dans cet ouvrage les auteurs traitent de la question des impôts fédéraux suisses, lesquels, au cours de ces dernières années, ont subi des majorations considérables. On peut dire que les impôts fédéraux ont une importance plus grande que les impôts cantonaux. Etant donné la grande diversité des impôts, il n'est guère possible de s'en faire une idée. Ce livre a été écrit pour faciliter le tâche de tous ceux qui ont intérêt à connaître la matière fiscale: imposables, juristes, fonctionnaires publics, etc.

Mentionnons quelques chapîtres de ce livre:

„Verfassungsbestimmungen und allgemeine Grundlagen der Steuer-
„gesetzgebung — Internationale Verträge — die Wehrsteuer — der
„Militärpflichtersatz — der Auswandererbeitrag und Emigrantenhilfe -
„die eidgenössische Kriegsgewinnsteuer — das Wehropfer — die Ver-
„rechnungssteuer — Stempelabgaben — die eidgenössische Waren-
„umsatzsteuer — die Ausgleichsteuer — Luxussteuer — Verfahrensrech-
„tiche Bestimmungen aus andern Bundesgesetzen."

Le Bureau a pu tirer de cet ouvrage un grand nombre d'informations transmises à ses correspondants.

A. L. F. LEVERINGTON: Beknopte handleiding bij het buitengewoon aangiftebiljet (précis traitant la manière de remplir la déclaration extraordinaire).

Le grand public est actuellement contraint de posséder une large connaissance pratique et théorique des questions fiscales. Cette remarque est également valable en ce qui concerne la déclaration dite extraordinaire dont l'objet est de faire connaître au fisc les revenus qui, pour des raisons diverses, n'ont pas pu être déclarés au cours de la guerre. L'ouvrage précité est un manuel contenant une foule de renseignements utiles permettant de remplir correctement cette déclaration.

v. H.

IV

CONVENTION BETWEEN THE GOVERNMENT OF THE UNITED KINGDOM AND NORTHERN IRELAND and THE GOVERNMENT OF THE UNITED STATES OF AMERICA

by

RONALD STAPLES.

On the 16th April 1945 a Convention was concluded in Washington which provides for the avoidance of double taxation and also the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income in the two countries. The agreement also provides for the exchange of information under the respective taxation laws for the purposes of carrying out the scheme. The information exchanged will be treated in strict confidence and disclosed only to those concerned with the assessment and collection of taxes which are the subject of the Convention. No information will be exchanged which would disclose any trade secret or trade process.

The taxes covered by the Convention are:

(I) The Federal income taxes, including sur-taxes and excess profits taxes in the United States of America, and

(II) Income tax, sur-tax, excess profits tax, and the national defence contribution chargeable in Great Britain and Northern Ireland,

and any other taxes of a substantially similar character which may be imposed subsequently.

As respects United States tax, the Convention has effect for the taxable years beginning on or after 1st January 1945, and in the case of United Kingdom taxes.

(a) Income tax — as from the year of assessment commencing 6th April 1945.

(b) Sur-tax — as from the year of assessment commencing 6th April 1944 and subsequent years,

(c) Excess Profits Tax and National Defence Contribution — for any chargeable accounting period beginning on or after 1st April 1945 and for the unexpired portion of any chargeable accounting period current at that date.

Although the Convention is to continue indefinitely, it can be terminated by either country by giving notice through diplomatic channels on or before 30th June in any year after 1946.

Where such notice is given the convention becomes ineffective as regards United States tax as from 1st January following, and in the case of United Kingdom taxes.

(a) Income tax — from the year of assessment commencing on 6th April following the year in which notice is given,
(b) Sur-tax — for any year beginning on or after 6th April in the year in which notice is given,
(c) Excess Profits Tax and National Defence Contribution — for the chargeable accounting period beginning on or after 1st April in the year next following that in which notice is given.

Broadly speaking, the Convention is designed to ensure that the nationals of the one country shall not, whilst resident in the other country, suffer more burdensome tax than the nationals of the country in which they are residing.

To the extent that circumstances under the terms of the Convention require a resident in one country to bear the taxes of the other country, the tax so borne will normally be allowed as a credit against any tax payable in respect of such income in the country in which he resides.

Industrial or Commercial Undertakings. (*Trades.*)

(1) A United Kingdom trade will not be subject to United States Tax unless also engaged in trade or business in the United States through a permanent branch therein.
(2) A United States enterprise will similarly be exempt from United Kingdom taxes on the same conditions.
(3) Where trade is carried on by means of a permanent branch in the other country, the tax of that country will be imposed upon the total income from sources within that country.

In measuring the total income of the „permanent branch" there will be attributed to such branch, the profits which it might be expected to derive if it were an independent enterprise.

The profits so attributed will be deemed to be income from sources within the territory in which the branch is situated.

In computing these profits to be attributed to the „branch" no profit shall be deemed to arise from the mere purchase of goods or merchandise within the other country.

Where an enterprise of one of the Contracting Parties, by reason of its participation in the management, control or capital of an enterprise of the other Contracting Party, makes or imposes conditions different from those which would be made with an independent concern, any profits which would but for those conditions have accrued to one of the enterprises but have not so accrued, may be included in the profits of that enterprise and taxed accordingly.

Where circumstances require that a trade is to bear tax in both countries, provision is made for the crediting of the tax paid in the one country, against the tax payable in the other country if the income arrising in say America has to be included for assessment purposes in the United Kingdom, and vice versa.

Aircraft and Shipping.

Profits from operating ships documented or aircraft registered in the United Kingdom are exempted from United States tax where received by a United Kingdom company, or an individual other than a citizen of the United States resident in the United Kingdom, and similarly, exemption from United Kingdom taxes is given in respect of profits received by a citizen of the United States not resident in the United Kingdom, or by a United States corporation from shipping or aircraft registered under the laws of the United States.

Dividends from United States Corporations.

The rate of United States tax on dividends from a United States corporation received by a United Kingdom resident who is subject to United Kingdom tax thereon shall not exceed 15 per cent.

Where the resident in the United Kingdom is a company controlling directly or indirectly *at least* 95 per cent of the entire voting power of the United States corporation paying the dividend, and not more than 25 per cent of the gross income of the paying corporation is derived from investments and dividends (excluding interest and dividends from its own subsidiary corporation) the rate of United States tax shall not exceed 5 per cent.

Such reduced rate will not apply however if the relationship of the two companies has been arranged or is maintained primarily for the purpose of securing such reduced rate.

Dividends from a company in the United Kingdom received by an individual who is resident in the United States, and subject to United States tax will normally be exempt from United Kingdom Sur-tax.

Interest (on Bonds, Securities, Notes, Debentures and other forms of indebtedness.

Income of this nature from sources within the United States received by a resident of the United Kingdom and which is subject to U.K. tax is exempted from United States tax so long as such resident has not a permanent establishment in the United States.

This exemption does not apply however to interest paid by a United States corporation to a company resident in the United Kingdom if the latter company controls directly or indirectly more than 50 per cent of the entire voting power in the paying corporation.

These principles apply in the case of similar income derived by a resident of the United States from sources within the United Kingdom.

Dividends and interest paid on or after 1st January 1945 by a United Kingdom company are exempt from United States tax except where the recipient is a citizen of or resident in the United States or is a United States Corporation.

Royalties.

Royalties and other sums paid for the use, or privilege of using copyrights, patents, designs, secret processes and formulae etc., and also rentals in respect of motion picture rights derived from sources within the United States by a resident of the United Kingdom not engaged in trade in the United States is exempt from tax in the latter country, and vice versa.

Mines; Quarries.

Where a resident of the United Kingdom not engaged in trade in the United States is in receipt of royalties in respect of mines or quarries, or rentals from real property from United States sources, and is liable to United Kingdom tax thereon, the rate of United States tax shall not exceed 15 per cent, but he may elect to be subject to United States tax as if he were resident in that country.

Income as above derived by a resident in the United States from sources within the United Kingdom is similarly exempt from United Kingdom tax. This seems to mean that where the recipient is liable to tax in the country of residence he shall not also suffer United States tax or United Kingdom tax as the case may be.

Salaries & Pensions paid out of Government Funds.

Salaries and pensions paid by the Government of the United States in respect of services rendered to that country are exempt from United Kingdom tax in the case of individuals other than British subjects who are not also citizens of the United States.

Exemption from United States tax is also granted in respect of salaries or pensions paid by the Government of the United Kingdom for services rendered to the United Kingdom in the discharfe of governmental functions.

These provisions do not apply to payments in respect of services rendered in connection with any trade or business carried on for purposes of profit by either Government.

Pension (Other than above) & Stated sums payable periodically.

Pensions other than paid out of Government funds, and other stated sums payable periodically at stated times during a specified period under an obligation to make such payment in consideration of money paid (i.e. life annuities) derived from United States sources by a resident of the United Kingdom are exempt from United States tax, and similarly,

such income from sources in the United Kingdom will be exempt from United Kingdom tax where received by a resident in the United States.

Compensation for personal (including professional) services.

These payments are deemed to be income from sources within the territory where the services are performed.

Such services rendered in the United States for or on behalf of a person present in that country by a resident of the United Kingdom will be exempt from United States tax provided that such resident of the United Kingdom is in the United States for a period or periods *less* than 183 days during the taxable year.

Similar exemption is granted in the same circumstances to a resident of the United States provided that his present in the United Kingdom for a period or periods not exceeding 183 during that year and the services are rendered for and on behalf of a person resident in the United States.

It is important to note that these provisions de *not* apply to payments to public entertainers such as stage, motion picture or radio artists, musicians and athletes.

Sale of Capital Assets.

A resident of the United Kingdom not engaged in trade or business in the United States will be exempt from United States tax on profits from the sale or exchange of capital assets.

Accumulated or Undistributed Income.

Exemption from United States tax is granted to a United Kingdom company in respect of its undistributed income, if individuals who are residents of the United Kingdom control directly or indirectly throughout the last half of the taxable year, more than half the entire voting power in such company.

Professors and Teachers.

A professor or teacher who leaves his country to teach in the territory of the other country will be exempt from tax in respect of his remuneration for teaching in the territory visited provided that he is there for such purpose for a period not exceeding two years at a university, college, school, or other educational establishment.

Students and Business Apprentices.

Students or business apprentices from the one country receiving full time education or training in the other country, shall be exempt from tax in the country visited in respect of payments made to them from their country of origin for the purposes of maintenance, education or training.

V

CONTRIBUTIONS EN MATIERE DE DROIT COMPARÉ.

Quel rapport existe-t-il entre une convention conclue en vue d'éviter une double imposition et la Législation Nationale?

Le Bureau a reçu récemment une demande relative à la question suivante: quel impôt doit payer une société néerlandaise pour les bénéfices qu'elle a réalisés en Belgique?

Une convention ayant en vue d'éviter les doubles impositions a été conclue le 20 février 1933 entre la Hollande et la Belgique. Cette convention fait mention de quelques impôts devant, dans l'esprit du législateur, échapper la double imposition. Pour la Hollande, l'impôt sur les dividendes et les tantièmes qui était alors en vigueur rentrait dans cette catégorie.

Cet impôt a été remplacé ultérieurement par l'impôt sur les sociétés anonyme.

Une question se pose: la convention passée entre la Hollande et la Belgique peut-elle être encore appliquée actuellement *ipso jure* à ce nouvel impôt?

Le comité de Rédaction de notre Bulletin désirerait connaître le point de vue adopté à ce sujet dans la législation, la littérature juridique et les arrêts judiciaires des divers pays. Les articles traitant de cette question remis à notre comité de Rédaction pourront être publiés dans les prochains numéros du Bulletin.

v. H.

VI

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY. ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHEQUE.

Drs. J. u. E. HENGGELER:	Rechtsbuch der schweizerischen Bundessteuern. I, II. — Verlag für Recht und Gesellschaft A.G. Basel, 1945.
ALBERT BUISSERET ET PIERRE-ALEX FRANCK,	Les Impôts de guerre, les avoirs bloqués, l'amnistie fiscale. Deuxième édition. — Editions Jaric, Bruxelles, 1946.
LOUIS FORMERY:	Les Impôts en France, Tome I. — Presses Universitaires de France, Paris, 1946.
J. B. PORTIELJE:	Werking en Bevordering van de sociaal nuttige functie der levensverzekering in de belastingwetgeving van Nederland en naburige staten. Thèse pour le doctorat, Dissertation, Amsterdam, 1945.
A. J. VAN DEN TEMPEL:	De belasting als instrument der economische politiek. Dissertation, Thèse. Amsterdam 1945.
A. L. F. LEVERINGTON:	Beknopte handleiding bij het buitengewoon aangiftebiljet. — J. H. de Bussy N.V., Amsterdam, 1945.
U.S.A., Etats Unis.	Income, estate and gift tax provisions of the Internal Revenue Code. As amended to September 5, 1945. Including Excess Profits Taxes, Income Tax Withholding Provisions and Refund and Credit Provisions. — Commerce Clearing House, New York, Chicago, Washington. 1945. 1946 Tax Reduction Law Revenue Avt of 1945 With explanation. Idem. 1945. Report No. 147, State Tax Guide Service, Idem 1946.
Great Britain. Grande Bretagne.	British Finance Acts. 1945.

Periodicals received regularly for the Bureau's Library.
Les periodiques suivants arrivent régulièrement pour la bibliothèque.:

Belgium, Belgique:	Annales de notariat et de l'enregistrement.
	Bulletin des contributions directes.
	Journal Pratique de Droit fiscal et financier.
	Revue de l'enregistrement et des domains. (till, à, Sept. 1945.)
	Recueil général de l'enregistrement.
	Revue pratique du notariat belge.
	Tijdschrift voor Notarissen.
Danmark, Danemarque:	Meddelelser fra Landsskatteretten.
U.S.A., Etats Unis:	Taxes.
	Tax Institute Bookshelf.
	Tax Policy.
France:	Revue des Impôts sur le commerce et l'industrie.
Great Britain:	Taxation.
Grande Bretagne:	Taxation Reports.
	The Annotated Tax cases.
	The Accountant.
The Netherlands,	Weekblad der belastingen.
Les Pays-Bas:	Lijst van aanwinsten van den Economischen Voorlichtingsdienst.
	Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie.
	Economische Voorlichting.
	Openbare Financiën.

NEXT BULLETIN

Dr. Mitchell B. Carroll: **United States Federal Tax Legislation in World War II.**

A. van Keulen: **The development of Dutch Fiscal Legislation, during the occupation.**

Prof. E. Schreuder: **La Fiscalité de guerre en Belgique (II).**

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW.

The Bureau of Fiscal Documentation offers to its readers the beginning of a technical dictionary of fiscal Law provisionally in four languages. Every one who occupies himself with fiscal Law knows that the reading of foreign fiscal Law, litterature and cases is very difficult. The same expressions in different languages do not always mean the same. We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks; these would be placed in one of the following numbers. The first number is following here and is doubtless not perfect.

At the end of each year when we have published a certain number of expressions they will be collected with the criticisms and remarks of the readers.

ENGLISH		FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Benefit Tax	1	Impôt spécial	1	Beitrag	1	Bijdrage	1
				Vorzugslast	1		
Claim for Tax	2	Créance d'impot	2	Steueranspruch	2	Belasting-vordering	2
		Créance fiscale	2				
Contribution	3	Contribution	3	Abgabe	3	Heffing	3
Duty	4	Droit, Redevance	4	Abgabe	4	Recht	4
Fee	5	Taxe	5	Gebühr	5	Retributie	5
Finance Law	6	Droit financier	6	Finanzrecht	6	Finantieel recht	6
Fiscal Law	7	Droit fiscal	7	Abgaberecht	7	Belastingrecht.	7
Law of Taxation	8	Droit fiscal	8	Steuerrecht	8	Belastingrecht.	8
Liability to Tax	9	Dette d'impôt	9	Steuerschuld	9	Belastingschuld	9
		Dette fiscale	9				
Special Assessments	10	Impôt spécial	10	Beitrag	10	Bijdrage	10
				Vorzugslast	10		
Tax	11	Impôt, Taxe	11	Steuer	11	Belasting	11
Taxation	12	Imposition	12	Besteuerung	12	Belastingheffing	12
Tax avoidance	13	Eluder l'impôt	13	Steuerumgehung	13	Ontgaan van belasting	13
Tax for special purpose	14	Impôt affecté à des buts spéciaux	14	Zwecksteuer	14	Bestemmings-heffing	14
Tax Law	15	Loi fiscale	15	Steuergesetz	15	Belastingwet	15

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL.

Le Bureau de Documentation offre à ses lecteurs une liste de termes et expressions techniques en quatre langues relatives au droit fiscal constituant le point de départ d'un dictionnaire complet. Ce dictionnaire servira de base à l'élaboration d'un dictionnaire consacré à d'autres langues.

Il est incontestable que la lecture des textes de lois et de la littérature juridique étrangères cause de grandes difficultés à tous ceux qui, pour des raisons d'ordre pratique ou scientifique, sont appelés à s'occuper du droit fiscal. Les termes et expressions homonymiques que l'on rencontre dans les diverses langues n'ont pas toujours le même sens. Aussi les lecteurs du Bulletin nous rendraient-ils un service signalé s'ils consentaient à nous communiquer, sous une forme succincte, leurs critiques et leurs observations relatives à ce sujet. Ces critiques et observations seraient publiées dans un numéro suivant.

Voici une première liste que nous ne prétendons pas être sans défauts. A la fin de l'année ou lorsque nous aurons rassemblé un nombre suffisant de termes et expressions nous les publierons avec les renseignements fournis par les lecteurs.

FRANÇAIS

Contribution 3
Créance d'impôt 2
Créance fiscale..... 2
Dette d'impôt 9
Dette fiscale..... 9
Droit 4
Droit financier..... 6
Droit fiscal 7, 8
Eluder l'impôt 13
Imposition 12
Impôt 11
Impôt affecté à des buts spéciaux 14
Impôt spécial 1, 10
Loi fiscale 15
Redevance 4
Taxe 5, 11

DEUTSCH

Abgabe 3, 4
Abgaberecht 7
Beitrag 1, 10
Besteuerung 12
Finanzrecht 6
Gebühr 5
Steuer 11
Steueranspruch 2
Steuergesetz 15
Steuerrecht 8
Steuerschuld 9
Steuerumgehung 13
Vorzugslast 1, 10
Zwecksteuer 14

NEDERLANDSCH

Belasting 11
Belastingheffing 12
Belastingrecht 7, 8
Belastingschuld 9
Belastingwet 15
Belastingvordering .. 2
Bestemmingsheffing 14
Bijdrage 1, 10
Finantieel recht 6
Heffing 3
Ontgaan van belasting 13
Recht..... 4
Retributie 5

VIII

REVUE DES SUJETS SUR LESQUELS LE BUREAU A FOURNI DES RENSEIGNEMENTS.

L'imposition, dans les Pays danubiens, sur les bénéfices d'une compagnie étrangère de navigation sur le Danube. (1939).

L'impôt sur le revenu dans les Etats-Unis d'Amérique sur les bénéfices d'une entreprise hollandaise, vendant ses produits par l'intermédiaire d'un agent autonome dépositaire de marchandises. (1939).

Le secret bancaire en France, Belgique, Allemagne, Italie, Suisse, Angleterre, Etats-Unis d'Amérique, Argentine, Luxembourg, Liechtenstein, Grèce, Roumanie, Turquie, Egypte (1939).

L'impôt de succession sur les brevets d'inventions octroyés et sur les brevets demandés, mais non encore octroyés, dans trente-deux pays. (1940).

L'administration fiscale peut-elle utiliser les données contenues dans la déclaration d'un contribuable, pour contrôler les déclarations d'autres contribuables? (aux Pays-Bas, en France, Belgique, Allemagne, Suisse, Etats-Unis, Angleterre etc.) (1940).

L'impôt sur les successions et donations dans la République de Colombie. (1940).

Les charges fiscales d'une société-holding établi dans l'île de Guernsey. (1940).

Droits de succession en Angleterre, Belgique, Suède, Suisse (1945).

Rapport financier entre l'Etat et les Communes dans treize pays. (1946).

Littérature concernant l'acquit de dettes d'exploitation. (1945).

Conventions en vue d'éviter les doubles impositions. (1945).

Impôt extraordinaire de 5 p.c. sur le patrimoine des personnes physiques et morales. Est-ce qu'il y a recours contre un non-habitant? Belgique. (1946).

Droit de succession à payer en Angleterre par un hollandais. (1946).

Règles en vue d'éviter les doubles impositions concernant des sociétés belges ou néerlandaises. (1946).

Impôt sur des dividendes autraliens, à payer par un non-habitant. (1946).

IX

INFORMATION PUBLISHED BY THE INTERNATIONAL ASSOCIATION FOR PUBLIC FINANCE AND FISCAL LAW

established 12th February 1938
with seat at The Hague
(under responsibility of the Council of the Association).

Honorary President (elected 1939): C. W. BODENHAUSEN (Netherlands)
President (elected 1939): Dr. MITCHELL, B. CARROLL.

Bureau of the Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secretary, Mesdagstraat 116, The Hague, tel. 77.46.66. Miss Dr. J. AE. VAN BUUREN, undersecretary.

Official Information.

Deceased members:

The Association regrets not to be able to announce the names of the members deceased since 1939.

Readers are urgently requested to inform the Bureau of the deceased among the members of the Association.

Change of address:

Members are requested to inform the Bureau of their eventual change of address and function.

Annual subscription 1946:

Associated members (individuals) fl. 10.—
Corporate members fl 25.— as a minimum

The treasurer, Mr. E. E. HARMSEN, Frans van Mierisstraat 133b, Amsterdam-Z., invites the members to transfer their subscription fee to the Association's Banking Account at the Amsterdamsche Bank, Amsterdam, or to the Neth. Postal Account No. 13500 of the Amsterdamsche Girokantoor, Litt. I. No. 777.

Resolution of the Conference held in 1939:

„The Congress takes cognizance with satisfaction of the important results obtained in the prevention of international double taxation through existing bilateral treaties and provisions of national legislation.

It expresses the hope that the adoption of such measures will become more general and that there may be established for the study of the problems involved a close collaboration between the International

Association for Public Finance and Fiscal Law and institutions as the Fiscal Committee of the League of Nations and the International Chamber of Commerce which have already worked so long und succesfully on the examination of these questions."

The Conference was held from 13—16 July 1939 at The Hague. President was Prof. Dr. G. W. J. Bruins. 200 members were present from almost all nations of Europe, from Egypt and the U.S.A.

The Studies on International Fiscal Law:

The reports on the themes discussed at the Congress of 1939 have been edited as vol. 1 and 2 of a series „Studies on International Fiscal Law", published by the Swiss editor „Verlag für Recht und Gesellschaft", Basel.

Vol. 1: „Taxation with regard to the earnings of limited companies with international interests" contains 15 national and 2 general reports (VIII 271 pages); price Frs. Sw. 24.80 (members Frs. Sw. 18.60).

Vol. 2: „Would the incorporation of fiscal law in a separate system, independent of other branches of the law, tend to facilitate international agreement?" contains 6 reports made by prominent Belgian, French, Roumanian, Swiss and German lawyers (IV, 92 pages); price Frs. Sw. 8.40 (members Frs. Sw. 6.30).

Publication of the Congress debates 1939:

In 1940 the publishing of Vol. 3 and 4 of the same series containing the discussions at the Congress as well as some reports which arrived subsequently was just prepared when the war intervened.

The Association's Bureau acting in accordance with the wishes of those members of the Council who were already able to resume their activity, is desirous of publishing a final review of the Congress debates, allthough less extensive, than was planned in 1940, provided that sufficient financial means would be available.

National Branches:

In 1939 national branches were formed in Germany, Greece and Roumania. Now the Dutch and Belgian members are prepared to form national branches in their respective countries.

The Dutch members will publish before long a study of comparative law on postwar problems of taxation, especially dealing with methods of taxation of capital increases and war profits.

INFORMATIONS DE L'ASSOCIATION INTERNATIONALE DE DROIT FINANCIER ET FISCAL

fondée le 12 février 1938, domiciliée à La Haye.
(sous la responsibilité du Conseil de l'Association.)

Président d'honneur (élu en 1939): M. C. W. BODENHAUSEN (Pays-Bas)
Président (élu en 1939): Dr. MITCHELL B. CARROLL (Etats Unis).

Bureau de l'Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secrétaire-général, Mesdagstraat 116, La Haye, tel. 774666.
Melle J. A. VAN BUUREN, lic. en droit, secrétaire adjointe.

Informations officielles.

Membres décédés:

L'Association regrette de n'être pas encore capable à commémorer les membres décédés depuis le Congrès 1939;
MM. les lecteurs sont instamment priés de faire des communications au Bureau à l'égard des cas de mort ou d'autres catastrophes' survenus à nos membres;

Mutations:

Le bureau invite les membres à lui donner leurs adresses actuelles et, le cas échéant, leurs nouvelles fonctions.

Cotisation 1946:

La cotisation s'élève à fl. 10.— pour les membres actifs, à fl. 25.— au minimum pour les membres associés.
Le trésorier, M. E. E. HARMSEN, Frans van Mierisstraat 133b, Amsterdam-Z., prie de verser les cotisations au compte de l'Association à l'Amsterdamsche Bank à Amsterdam ou bien au compte ch. post. No. 13500 avec indication: „Amsterdamsche Girokantoor Litt. I. no. 777".

Résolution du Congrès 1939:

„Le Congrès constate avec satisfaction les résultats importants „obtenus en matière de la prévention de la double imposition par des „traités bilatéraux existants et par des dispositions de droit internes.
„Il émet le voeu de voir se généraliser l'adaptation de pareilles mesu-„res et qu'il s'établisse pour l'étude des problèmes à résoudre une colla-„boration étroite entre l'Association Internationale de Droit Financier

„et Fiscal et les institutions telles que le Comité Fiscal de la Société des „Nations et la Chambre de Commerce Internationale qui ont déjà con- „sacré tant d'efforts fructueux à l'examen de ces questions."

Le congrès se composait d'environ 200 membres, venus de presque toutes les nations d'Europe, de l'Egypte et des Etats Unis, et siégeait du 13 à 16 juillet 1939 à La Haye sous la présidence du Prof. Dr. G. W. J. BRUINS.

Cahiers de Droit Fiscal International:

Les rapports relatifs aux thèmes discutés au Congrès de 1939 ont été édités comme nos 1 et 2 d'une série „Cahiers de Droit Fiscal International", publié par la Maison éditrice „Verlag für Recht und Gesellschaft" de Bâle.

Le Cahier No. 1 „L'imposition des bénéfices et des profits de sociétés anonymes à intérêts internationaux" contient 15 rapports nationaux et 2 rapports internationaux (VIII, 271 pages), le prix est de Frs. S. 24.80 (pour les menbres Frs. S. 18.60).

Le Cahier No. 2 „L'autonomie du droit fiscal serait-elle un moyen de favoriser les accords internationaux" contient 6 rapports, écrits par des savants belges, français, roumains, suisses et allemands. (IV 92 pages); le prix est de Frs. S. 8.40 (pour les membres Frs. S. 6.30).

Publication des actes du Congrès 1939:

En 1940 tout était préparé pour l'édition des cahiers 3 et 4 de la même série où devraient être publiées les discussions du Congrès de même que quelques rapports arrivés trop tard pour être publiés dans les premiers cahiers; mais la guerre mondiale est intervenue.

Le Bureau de l'Association agissant à cet égard en harmonie avec les membres du Conseil d'Administration, qui ont pu reprendre leur activité, serait bien disposé à faire publier un rapport plus ou moins synthétique des actes du Congrès à moins que les moyens financiers de l'Association le permettent.

Groupements nationaux:

Avant la guerre il y en avait en Allemagne, en Grèce et en Roumanie. Des membres belges et hollandais se sont déjà prononcés en faveur de la constitution de groupements nationaux dans leur pays. Il est vraisemblable que cela se réalisera sous peu.

Les membres hollandais viennent d'entreprendre une étude des problèmes d'après-guerre ayant pour objet la taxation de l'acroissement du patrimoine et celle des profits de guerre, de même que les autres systèmes fiscaux s'y rattachant.

I

UNITED STATES FEDERAL TAX LEGISLATION IN WORLD WAR II

by

MITCHELL B. CARROLL

REVENUE ACT OF 1940

The first federal tax legislation which could be termed a World War II finance measure was the Revenue Act of 1940, approved by the President on June 25, 1940. The expressed purpose of this Act was to provide for the expenses of national preparedness by raising revenue and issuing bonds, as well as to provide a method for paying such bonds.

The Revenue Act of 1940 was not a complete revenue measure in itself, but rather consisted of a group of amendments to the Internal Revenue Code which was originally enacted in 1939. It not only considerably broadened the base of federal taxation but also imposed a general increase upon the whole field of federal taxes. Title I provided for certain permanent changes with regard to both individuals and corporations; it increased the individual surtax rates, reduced personal exemptions and increased the tax rate for corporations. Title II imposed, in addition to the permanent increases set by Title I, a flat 10 per cent super-tax designated as a "defense tax," effective for a five-year period. This was to be levied on the amount of the tax otherwise computed. It also increased by 10 per cent for the same five-year period the excess profits, capital stock, estate and gift taxes. In addition, the excise taxes were increased for this period for stamps, liquor, gasoline and certain specified other items. Title III provided for the earmarking of portions of the increased revenue for payment of National Defense Bonds. Excess profits taxes based on actual invested capital were omitted from the Act and deferred for future consideration by Congress.

Among the permanent changes provided by Title I were increases in the individual surtax rates varying from 1 to 13 per cent upon

surtax brackets between $ 6,000 and $ 100,000. Personal exemptions were lowered, in the case of a single person, from $ 1,000 to $ 800, and for a married person, from $ 2,500 to $ 2,000.

Nonresident Aliens. The personal exemptions for nonresident aliens, regardless of marital status, were lowered from $ 1,000 to $ 800. Under prior law, a nonresident alien individual not engaged in business within the United States or not having an office or place of business therein was taxed only upon dividends, interest, or other determinable periodical income at the rate of 10 per cent. (This rate could be reduced to 5 per cent in the case of a resident of a contiguous country if so provided by treaty.) The 10 per cent rate was increased to 15 per cent by the 1940 Revenue Act (sec. 211(a) (1) (A)) subject to treaty provisions with foreign countries. Under prior law, if a nonresident alien individual had a gross income of more than $ 21,600, he was subject to the full normal tax and surtax on his determinable periodical income. The 1940 Act raised this level to $ 24,000. Nonresident aliens engaged in business in the United States or having an office or place of business therein were taxable in the same manner as United States citizens with respect to income from United States sources. Thus, they were subject to the 1940 increases in tax as well as to the defense super-tax.

By reason of the basic increase in the rates of tax on nonresident aliens and foreign corporations, the withholding rates imposed by sections 143 and 144, Internal Revenue Code, were permanently increased from 10 to 15 per cent with regard to nonresident alien individuals and also with regard to dividends received by foreign corporations. This increase was not effective if contrary to treaty obligations such as existed in respect of Canada where the tax was limited to 5 per cent. By reason of a treaty with Sweden, the withholding rate on United States dividends received by Swedish taxpayers could not be increased to more than 10 per cent.

Corporations. The Revenue Act of 1939 made changes in the corporate rate structure which were to go into effect in 1940. These rates, however, were superseded by the new rates in the Revenue Act of 1940. All tax rates in the 1939 Act affecting corporations were increased by 1 per cent in the 1940 Act except for the surtaxes on improper accumulations and on personal holding companies. Thus, the general rate on corporations with normal-tax net in-

comes of more than $25,000 became 19 per cent. In addition to this 1 per cent increase, there was added a 10 per cent defense super-tax in all cases. The same 1 per cent increase in the tax on domestic corporations was added to the tax on foreign corporations deriving income from United States sources. Under prior law, foreign corporations having an office or place of business in the United States were subject to a basic rate of 18 per cent. This became 19 per cent under the 1940 Act. The 10 per cent defense tax then brought the basic rate for resident foreign corporations up to 20.9 per cent for the five-year defense tax period.

Nonresident foreign corporations. Corporations which were not engaged in trade or business within the United States or did not have an office or place of business in the United States were taxable only upon their dividends, interest, or other fixed or determinable annual income. The 1940 Act subjected these corporations to a 15 per cent tax on all such income. To this was added the defense tax, which brought the rate up to 16.5 per cent. In the case of dividends, the previous rate was 10 per cent, unless received by a corporation organized under the laws of a contiguous country, in which case the rate could be reduced by treaty to not less than 5 per cent. The rate of 15 per cent on income other than from dividends was not increased under the Act of 1940 (sec. 231 (a) (1), Int. Rev. Code).

Temporary Changes. Most of the increases in rates of tax contained in the Revenue Act of 1940 described above were permanent changes in the Internal Revenue Code. In addition, this Act made certain temporary changes. A defense super-tax of 10 per cent was imposed for a period of five years; also, the amount of excess profits tax payable for taxable years between 1940 and 1945 was increased by 10 per cent. The capital stock tax for the year ending June 30, 1940, and for the next four succeeding years was increased from $ 1 for each $ 1,000 of the adjusted declared value to $ 1.10 for each $ 1,000. The estate tax was also increased by 10 per cent for decedents dying after the enactment of the Act of 1940 and before the expiration of five years after that date. Certain excise taxes which were due to expire or to be reduced in 1941 were continued, such as the stamp taxes on issues of securities, bond transfers, and certain manufacturers' excise taxes on automobiles, gasoline, tires and other products. Other excise taxes were increased, such as the

cigarette tax, the tax on distilled spirits, which was increased by 75 cents per proof gallon, the floor stocks tax on fermented malt liquors, and the admissions tax. Title III of the Act provided for the issuance of bonds under increased authorization and the payment of these bonds from the taxes collected under the Act.

As will be seen from the above summary, the Revenue Act of 1940 covered the entire field of federal revenue, but did not increase the rates very substantially. While its expressed purpose was national preparedness, it really did little more than introduce the public to the cost of such preparedness. With the passage of the Act itself came the warning of more taxes to come; thus, excess profits taxes and war profits taxes on the model of World War I were omitted from this Act with the express statement that they were being studied and would be introduced eventually.

SECOND REVENUE ACT OF 1940.

This Act, otherwise known as the Excess Profits Tax Act, imposed a substantial tax upon adjusted excess profits net incomes. The tax ranged from 25 per cent upon such incomes lower than $ 20,000 to 50 per cent upon such incomes in excess of $ 500,000. In addition, the Act increased the corporation income tax rate by amounts ranging up to 3.1 per cent, bringing the total normal-tax rate for corporations with incomes in excess of $ 38,500 to 24 per cent. Other features of this Act were the provision for credit against federal unemployment taxes, the provision for amortization of emergency facilities, and the suspension of profit restrictions upon the construction of naval vessels and aircraft.

The increased taxes imposed by these two revenue acts in 1940 absorbed much of the gain in profits of leading companies, and in some cases caused net incomes to decline. According to an announcement by the Bureau of Census, all taxes in the United States equaled 20 per cent of the national income for the year ended June 30, 1940; this figure included federal, state and local taxes. It should be noted that, during this year, the realized national income, by which is meant total money payments received by individuals in the form of wages, salaries, professional fees, dividends, interest and rents, was 5 per cent higher than in 1939, and was the highest since 1930.

REVENUE ACT OF 1941.

The Revenue Act of 1941, which was signed by the President on September 20, 1941, was intended to raise the greatest amount of money in any one year in the history of the United States. Its announced purpose was to provide for the expense of national defense. As was the case of the 1940 Act, it consisted entirely of amendments to the Internal Revenue Code. It provided for an increase in income tax rates, both individual and corporate, imposed a surtax on all incomes, and lowered personal exemptions. The excess profits taxes were also raised, as was the capital stock tax and estate and gift taxes.

Individuals. The normal tax on net incomes of individuals remained the same, at 4 per cent of the net income in excess of allowable credits. But the new Act abolished the $ 4,000 exemption from surtax net income and levied a tax on the first dollar of surtax net income. The surtax rates ranged from 6 per cent of the surtax net income over $ 2,000 to 77 per cent of the excess surtax net income over $ 5,000,000. For nonresident aliens, the tax rate was increased to 27½ per cent, including the defense tax. The figure at which such taxpayers were made subject to the full normal and surtax rates was reduced from $ 24,000 to $ 23,000, which represents for United States citizens the approximate point at which an effective 27½ per cent rate is reached. Personal exemptions were reduced to $ 750 for single individuals and to $ 1500 for married persons.

Corporations. The defense tax rates were made permanent by the 1941 Act. The rates of tax applicable to corporations having normal tax net income of $ 25,000 or less became as follows: First $ 5,000, 15 per cent; next $ 15,000, 17 per cent; and next $ 5,000, 19 per cent. The normal tax rate was figured at 24 per cent where the normal tax net income was in the vicinity of $ 38,000. For resident foreign corporations, as with mutual investment companies, a corresponding integration of the defense tax rate with the normal taxes was provided, resulting in a 24 per cent rate. For corporations improperly accumulating surplus, the Act imposed a surtax of 27½ per cent of the amount of the undistributed net income computed

according to section 102 [1]) and which was not in excess of $ 100,000, plus 38½ per cent of such undistributed net income in excess of $100,000. Resident foreign corporations and banks were subjected to surtax at the same rate as corporations generally. This rate was 6 per cent of the corporation's surtax net income to and including $ 25,000, plus 7 per cent on corporation surtax net income over $ 25,000.

The adjusted excess profits net income brackets remained unchanged under the 1941 Act, but the tax rate to be applied against each bracket for taxable years after 1940 was increased by 10 per cent. The new rate thus ranged from 35 per cent for adjusted excess profits net income below $ 20,000 to 60 per cent for adjusted excess profits net income over $ 500,000. The invested capital credit became 8 per cent if the invested capital was not over $ 5,000,000.

Capital Stock Tax. The capital stock tax rate was increased from $ 1.10 to $ 1.25 for each $ 1,000 of adjusted declared value of the capital stock. This increased rate included the defense tax. The 1941 Act made the defense tax permanent by repealing the provision limiting the defense tax to five years and by increasing the rates in the two brackets in section 600 of the Internal Revenue Code by 10 per cent.

Excise Taxes. A large part of the Revenue Act of 1941 was made up of excise taxes on sales, facilities, occupations and use. Existing rates were increased, and new taxes were added. Certain articles were taxed for the first time in a federal revenue act. Floor stock taxes were levied on motor vehicle tires and tubes, as well as on alcoholic beverages, and the tax on all admissions was amended to begin at 1 cent on the first 10 cents or fraction thereof paid.

REVENUE ACT OF 1942.

The Revenue Act of 1942 not only increased the tax burdens, but also changed the methods of determining these burdens. It was anticipated that the total annual federal revenue obtained by taxation under this Act would be 23 billion dollars.

---

[1]) Section 102 of the Internal Revenue Code imposes a surtax on corporations improperly accumulating income, and provides a method for computing this surtax.

Individuals. The normal tax on individuals was increased to 6 per cent, and the surtax schedule ranged from 13 per cent on the first $ 2,000 bracket of surtax net income to 82 per cent on surtax net income in excess of $ 200,000. The tax base was also broadened. A single person was allowed a personal exemption of only $ 500 as against the $ 750 provided by the 1941 Act, and married persons or the heads of families were allowed an exemption of only $ 1,200 as against $ 1,500 the previous year. In addition, credit for each dependent was reduced to $ 350.

Nonresident aliens not engaged in business in the United States were taxed at the increased rate of 30 per cent subject to withholding at the source, which increase became effective as of October 31, 1942. If the nonresident alien's aggregate income exceeded $ 15,400, he was subjected to both normal and surtax rates.

One of the principal innovations of this new Act was the introduction of the Victory Tax of 5 per cent to be withheld by employers at source. A new section of the Internal Revenue Code (sec. 454) provided that as soon as practicable after the date of cessation of hostilities a certain specified amount of the Victory Tax paid for each taxable year after December 31, 1942, would be credited against any income tax then due from the taxpayer, and any balance would be refunded to the taxpayer. These amounts were 25 per cent of the Victory Tax, or $ 500, whichever was the lesser in the case of a single person, and 40 per cent of the Victory Tax, or $ 1,000, whichever was the lesser in the case of a married person living with spouse.

Corporations. Beginning December 31, 1941, the rate of excess profits tax became 90 per cent. However, it was provided that the aggregate of the excess profits tax, the normal tax, and the surtax would not exceed 80 per cent of the corporation's surtax net income. The specific exemption of $ 5,000 remained the same. The 1942 Act contained a provision allowing the unused excess profits credit to be carried back two years as well as forward. This carry-back, however, could not be applied to any taxable year beginning before January 1, 1941. The invested-capital credit was computed on a scale ranging from 8 per cent on the first 5 million dollars to 5 per cent on the balance of invested capital over 190 million dollars. Ten per cent of the excess profits tax constituted a postwar credit,

and the taxpayer was to be given non-interest-bearing, non-transferable bonds maturing at designated dates subsequent to the war. When paid after the war, the bonds would not constitute income in the year received.

Corporation normal tax rates were changed by the 1942 Revenue Act, as was the base to which the rates were to be applied. Under prior law, the excess profits tax was allowed as a deduction from gross income in determining net income. Under the 1942 Act, this deduction was not allowed. Instead, for the purpose of the corporation normal tax, the surtax and the surtax on improper accumulations (which was first included in the 1941 Act), there was allowed as a credit against net income the amount of adjusted excess profits net income—that is, the amount on which the 90 per cent excess profits tax rate was computed. Thus, the normal-tax net income became the net income minus the sum of the following items: (1) the credit for partially taxable interest upon obligations of the United States; (2) the new credit for adjusted excess profits net income; and (3) the 85 per cent credit for dividends received.

The normal tax rate changes were slight. Corporations with normal net incomes lower than $ 25,000 were taxed at rates ranging from 15 to 19 per cent. Corporations with normal net income of more than $ 25,000 were taxed at the rate of 25 per cent, but could use the alternative tax if their net income was not over $ 50,000. Surtax rates on corporations, however, were increased. Previously they were 6 per cent on the first $ 25,000 surtax net income, and 7 per cent on the remainder. The surtax rates were raised to 10 per cent for surtax net income under $ 25,000 and increased to 16 per cent for surtax net income in excess of $ 50,000.

Capital Gains and Losses. The 1942 Act changed the methods of computation as well as the holding periods for capital gains and losses, so that gains and losses from assets held more than six months became long-term capital gains and losses, and those from assets held less than six months became short-term capital gains and losses. In the case of taxpayers other than corporations, only 50 per cent of the gain or loss was taken into account in computing net capital gain, net capital loss and net income if the asset had been held for more than six months. All other capital gains and losses were taken fully into account. Net short-term capital loss

was to be applied to reduce any net long-term capital gain.

Under prior law, alternative tax computations were provided in the case of net long-term capital gains or net long-term capital losses of taxpayers other than corporations. The 1942 Act provided alternatives for both corporate and non-corporate taxpayers, except where there were net capital losses. The alternatives were applied only where there were net long-term capital gains in excess of net short-term capital losses. In the case of a corporation, the aggregate of its losses from sales or exchanges of capital assets, regardless of how long held, was allowable only to the extent of the aggregate of its gains from such sales or exchanges (long-term and short-term). In the case of a taxpayer other than a corporation the aggregate of his losses from sales or exchanges of capital assets, regardless of how long held, was allowed by the 1942 Act only to the extent of the aggregate of his gains from such sales or exchanges plus the additional amount of his net income for the current taxable year or $ 1,000, whichever was smaller.

War Losses. Section 127 was added to the Internal Revenue Code in order to provide rules for the treatment of property destroyed or seized in the course of military or naval operations, and of property located in enemy countries or in areas under enemy control. The rules thus established were substantially as follows: 1) Property in an enemy country or in an area under enemy control on the date of declaration of war on such country by the United States is deemed to have been seized or destroyed on that date. 2) Property in an area occupied by the enemy after the declaration of war is deemed to have been seized or destroyed on the date the enemy gained control of the area. Since in many cases the exact date of enemy occupation could not be established, the taxpayer could fix his loss as of any date after the last date on which the United States or a friendly country had complete control of the area and the earliest date on which the enemy gained complete control. 3) Similar provisions are applicable to property actually destroyed or seized in the course of military operations. In addition, it was provided that when any interest in, or with respect to, property deemed to have been destroyed or seized (including interests represented by stocks and bonds) becomes worthless, the resulting loss was to be treated as a casualty loss.

CURRENT TAX PAYMENT ACT OF 1943.

The main features of the Current Tax Payment Act, also known as the „Pay-as-You-Go" Law, were the collection of taxes at the source on wages paid after July 1, 1943, and partial „forgiveness" of the tax of 1942. The Act itself was a compromise between the Senate-favored Ruml-Carlson bill, which called for complete forgiveness of one year's taxes, and the suggested Congressional bill. As finally passed, the Act added several new sections to the Internal Revenue Code. However, its withholding provisions are quite similar to the withholding provisions of the Victory Tax first introduced in the 1942 Revenue Act. Beginning with July 1, 1943, the withholding provisions of the Victory Tax were no longer applicable, and the new 20 per cent withholding rate went into effect.

In order to facilitate the work of both the Government and the employer in administering the withholding system, the withholding provisions instituted by the Current Tax Payment Act were coordinated generally with the collection, administrative and payment provisions applicable to the Social Security tax imposed on employees under section 1400 of the Internal Revenue Code. Withholding did not affect the liability for income tax (including Victory Tax). All existing provisions for computing taxable net income remained in full force and effect. The system set up under this Act related solely to the method of payment and collection of the tax. The fact that income of certain classes of individuals, or income derived from other sources, was not subject to withholding, did not mean that it was exempt from tax. The tax withheld under the provisions of this Act for the balance of 1943 was to be credited against the tax liability computed on the return due March 15, 1944.

All individuals were forgiven a certain portion of their 1942 tax liability under the Pay-as-You-Go law, as of September 1, 1943, except nonresident aliens who were not subject to the then current declaration provisions. The forgiveness applied to the tax only, there being no forgiveness of any interest or penalties incurred in connection with 1942 income. The amount of tax to be forgiven varied. If the 1942 tax was not greater than the 1943 tax, and the total amount of tax imposed in 1942 was not over $ 50, it was

completely forgiven. If, however, the 1942 tax exceeded $ 50, 25 per cent of the 1942 tax was added to the 1943 tax. If the 1942 tax was greater than the 1943 tax, a special computation was made. The 1943 tax was computed in the regular manner, and a determination made of the normal, surtax and Victory Tax; to the total of these taxes was then added the excess of the 1942 taxes over the 1943 taxes, and an additional 25 per cent of the 1943 tax. The 1942 tax was then forgiven. It should be noted that for taxpayers whose taxes in 1942 exceeded $ 50, there was no dimunition of income tax by this forgiveness feature.

REVENUE ACT OF 1943.

The additional revenue produced by the 1943 Revenue Act resulted to a considerable extent from new and increased excise taxes. The rates of normal tax and surtax on individuals and corporations remained the same. The rate of excess profits tax on corporations was increased from 90 per cent to 95 per cent, but the 80 per cent overall limitation instituted in the 1942 Revenue Act was retained. As to income and excess profits taxes, many of the amendments to the Internal Revenue Code introduced by this Act were highly technical in nature and made for the purpose of granting relief in special cases or for the prevention of tax avoidance and thus affected only a relatively small number of taxpayers.

The bill had a long legislative history, in the course of which, passing from House to Senate, it was whittled down from a prospective ten billion dollars of revenue to two billion. When it finally reached the President, he vetoed the measure, thus establishing himself as the first President of the United States to veto a revenue measure. In his message the President stated:

> "I regret that I find it necessary in the midst of this great war to be compelled to do this in what I regard as the public interest. Many months ago, after careful examination of the finances of the nation, I asked the Congress for legislation to raise $ 10,500,000,000 over and above the existing revenue system. Since then persons prominent in our national life have stated in no uncertain terms that my figure was too low.
>
> "The measure before me purports to increase the national

revenue by a little over $ 2,000,000,000. Actually, however, the bill in its net result will enrich the Treasury by less than $ 1,000,000,000. As a tax bill, therefore, I am compelled to decide that it is wholly ineffective toward that end.

"More specifically, the bill purports to provide $ 2,000,000,000 in new revenue. At the same time it cancels out automatic increases in the Social Security tax which would yield $ 1,100,000,000. In addition, it grants relief from existing taxes which would cost the Treasury at least $ 150,000,000. In this respect, it is not a tax bill, but a tax relief bill providing relief not for the needy but for the greedy."

Both the House and Senate overrode the veto by an overwhelming majority, and the bill became law.

Changes made by the Act with regard to rates, exemptions and credits affecting the computation of the income tax of individuals were relatively minor and were made for the purpose of simplification rather than to increase the revenue. With regard to non-resident aliens, a change was made in the 30 per cent withholding rate in the case of aliens who came to the United States under the War Manpower Commission program. For such individuals the withholding rate was reduced to 10 per cent in order to conform more closely with their actual tax liability. (Sec. 132, Int. Rev. Code.)

Excess Profits Tax. The income tax rates on corporations were not affected by the 1943 Act, but several changes were made in the structure of the excess profits tax. The rate of excess profits tax was increased from 90 per cent to 95 per cent of the adjusted excess profits net income. The general specific exemption and the amount of excess profits net income (computed under the invested capital method) which required the filing of a return by corporations were increased from $ 5,000 to $ 10,000. The credit based on invested capital for the excess profits tax remained at 8 per cent for the first $ 5,000,000 of invested capital, but the credit on the second $ 5,000,000 of invested capital was computed at 6 per cent instead of at 7 per cent; on all invested capital over $ 10,000,000, the credit was computed at 5 per cent in place of 6 per cent on the amount from $ 10,000,000 to $ 200,000,000, and 5 per cent on the excess.

A new subsection (f) inserted in section 54 of the Internal Revenue Code required annual returns for organizations, stating specifically the items of gross income, receipts and disbursements and such other information as the Commissioner prescribed. Certain organizations, namely, religious organizations, as well as specified educational and charitable organizations, were relieved from the necessity of filing such returns.

Postwar Refund—Debt Retirement. The 1943 Act incorporated certain sections of the 1942 Act relating to the postwar refund of excess profits tax, which was normally 10 per cent of the tax. Under section 783 of the existing Internal Revenue Code, 40 per cent of the amount of debt retirement was a credit at the election of the taxpayer within certain specified limits. Section 251 of the 1943 Act amended section 783 of the Code and provided a new limitation on the credit for debt retirement. The postwar refund of excess profits tax could, under section 780 of the Internal Revenue Code, be represented by bonds of the United States. Sale, exchange or pledge of these bonds was prevented, however. Under the 1943 Act, section 250, a successor of the taxpayer was permitted to receive such bonds. After bonds had been issued for the postwar refund, it might occur that the tax itself was reduced. This would have called for a reduction in the amount of bonds representing the refund. Section 250(e) of the Act provided that if the bonds were not made available, then the amount of the reduction which would have been applied to the bonds was to be applied instead against the amount of the tax reduction itself.

INDIVIDUAL INCOME TAX ACT OF 1944.

The simplification of individual income taxes was the primary purpose of the Individual Income Tax Act of 1944. This simplification was partially achieved by the repeal of the Victory Tax. The loss of revenue which this repeal would cause was obviated by an increase in the surtax rates; under the Act these rates ranged from 20 per cent of the surtax net income, where the surtax net income was not over $ 2,000, to 91 per cent of the excess surtax net income over $ 200,000. Further simplification was effected by enabling taxpayers whose gross income was less than $ 5,000, provided it came from salaries or wages, to use a special form of

tax return; such individuals were also relieved from filing a declaration-tax return.

The normal tax of 3 per cent of net income remained the same under the Act. For the purpose of individuals who elected to pay under the simplified method, the adjusted gross income—the basis upon which the tax was computed—amounted to approximately the same as normal tax net income under the regular income tax method. Adjusted gross income consisted of gross income minus trade and business deductions, expenses of travel, charitable contributions and certain medical expenses. Under prior law, the optional tax table used for the short form of income tax return allowed approximately 6 per cent of gross income for non-business deductions. The 1944 Act raised this figure to 10 per cent, and the optional table could be used regardless of the source of income. This Act covered the same taxable period as the Revenue Act of 1943; thus, the two laws had to be considered together in determining the 1944 tax liability. No federal revenue act was enacted in 1944 other than this Individual Income Tax Act.

TAX ADJUSTMENT ACT OF 1945.

The major purpose of the Tax Adjustment Act of 1945, which went into effect on July 31, 1945, was to help business enterprises meet the problems which arose between the end of hostilities in Europe and the end of hostilities with Japan. The Act did not reduce the total federal receipts from taxes by more than 2 per cent but, by broadening the specific exemption under the excess profits tax and by accelerating the process of postwar refunds, it sought to provide incentives to small business to enter into peacetime production. For many small corporations it eliminated the excess profits tax; it also granted cash benefits to many others. These cash benefits took the form of faster refunds or postponement of taxes then currently payable, or again, in some cases, of refunds based on recalculation of tax liability for taxable years as far back as 1941. The Act had no effect on the existing tax rates.

Increase in Excess Profits Exemption. Under this Act, the specific exemption of corporations for excess profits tax purposes was increased from $ 10,000 to $ 25,000 for years commencing in 1946. Corporations which filed their returns on the basis of a fiscal year

instead of the calendar year also obtained early relief in that they could claim a pro-rata portion of the $ 10,000 exemption for that portion of their fiscal year which fell in 1945, and a pro-rata portion of the $ 25,000 exemption for that part of the fiscal year which fell in 1946. An attempt had been made in the Senate to have this increase in exemption apply retroactively to the year 1945, but this failed, principally because such retroactive application would have meant a sacrifice of 235 million dollars in federal receipts, and it was not felt advisable to initiate a substantial tax-reduction program in 1945 prior to the termination of hostilities.

Acceleration of Postwar Credit. Under prior law, corporations which paid excess profits taxes were credited with an amount generally equal to 10 per cent of the excess profits tax. This credit could be taken currently up to 40 per cent of net debt retirement. To the extent that the debt was not taken currently, bonds were issued by the Government to the corporation; these bonds bore no interest and were not negotiable until after the cessation of hostilities. They were redeemable before maturity on three months' notice by the United States. If not redeemed, they matured in a period from two to six years after the cessation of hostilities, depending on the date of issue. These provisions of the prior law failed to meet adequately one of the principal purposes for the allowance of postwar credits, namely, to provide a fund that would be available for the conversion of production facilities to peacetime demands. A corporation facing reconversion would not have been able to negotiate any of its bonds until after the end of the war and, even then, not all of its bonds would have been immediately available.

To make the postwar credits fully available when they were needed, the 1945 Tax Adjustment Act provided that the postwar credit of 10 per cent of the excess profits tax be made available for immediate use with respect to tax liabilities of 1944, and that outstanding postwar refund bonds be made payable at the option of the owner on or after January 1, 1946. The amount of postwar credit (after credit for debt retirement) applicable to 1944 liabilities was estimated to be about 830 million dollars. The estimated net amount of bonds issued with respect to postwar credits was a total of approximately $ 1.3 billions for the years 1942 and 1943.

Acceleration of Refunds. Under prior law, refunds resulting from the carry-back of net operating losses and unused excess-profits credits could not be made until a considerable length of time after the loss of unused credit arose. The claim for these refunds could not be filed until after the year in which the loss or unused credit arose, and many months were usually required for auditing the returns and reviewing the claim before the refund could finally be made. In order to accelerate the operation of the carry-back refund procedure so that taxpayers could have the benefits of an improved cash position for reconversion purposes, the 1945 Act provided for the deferment of current tax payments on the basis of anticipated losses and unused credits, and for prompt payment of refunds after the loss or unused credit had occurred.

The 1945 Act also amended the provisions of the prior law relating to the statute of limitations and computation of interest charges as applied to tax adjustments due to carry-backs, thus providing a more equitable operation of the provisions for carry-back adjustments. In general, these amendments are intended to assure taxpayers an opportunity to claim carry-back adjustments in some instances where, under the old law, they would have been prevented by the statute of limitations.

REVENUE ACT OF 1945.

The purpose of the Revenue Act of 1945, also known as the 1946 Tax Reduction Law, as explained in the Senate Finance Committee report, was to reduce taxation and aid individuals and business in the difficult period of transition from war to peace. The Act did not apply to income and excess profits tax returns for the calendar year 1945, but only for the calendar year 1946. It repealed the excess profits tax on corporations, the capital stock tax on corporations, the declared value excess profits tax on corporations and the use tax on motor vehicles and boats. In addition, the Act reduced the normal and surtax rates for individuals, as well as the surtax rates on corporations.

For individuals, the normal tax rate of 3 per cent of the net income in excess of credits against net income remained the same, except that the credits were increased to correspond with the credits allowed for the purpose of the surtax, and except that the normal

tax computed at the rate of 3 per cent was reduced by 5 per cent. The rates of surtax on individuals were reduced by 3 percentage points in each of the brackets of surtax net income, and ranged from 17 per cent on surtax net income under $ 2,000 to 88 per cent on surtax net income over $ 200,000. Under prior law, the combined normal and surtax rate of any individual was not to exceed 90 per cent of his net income for the taxable year. By reason of the reduction of the surtax by 3 percentage points in every bracket, the maximum combined rate of normal tax and surtax for 1946 was reduced to 85½ per cent.

The rate of surtax on corporations with surtax net incomes of less than $ 25,000 was decreased from 10 to 6 per cent for 1946. On corporations with surtax net incomes of over $ 25,000, but not over $ 50,000, the surtax became $ 1,500 plus 22 per cent of the amount of surtax net income over $ 25,000. For corporations with surtax net income of more than $ 50,000, the surtax became 14 per cent of the entire amount of surtax net income. As a result of the decrease, the general rule for combined normal tax and surtax (for incomes over $ 50,000) was a total rate of 38 per cent for 1946 instead of 40 per cent in 1945.

TREATIES FOR THE AVOIDANCE OF DOUBLE TAXATION.

While they are not to be considered as federal war revenue measures, it is felt that mention should be made of the treaties for the avoidance of double taxation which were ratified or signed by the United States Government during the war years. Prior to World War II, the United States had concluded conventions for the prevention of double taxation of income with France in 1932 and 1939 and with Sweden in 1939. The later convention with France, however, was not ratified by the United States Senate until December 1944. The convention between the United States and Canada for the avoidance of double taxation of income was ratified in June 1942, and the convention between these same countries for the prevention of double taxation in the field of estate taxes and succession duties was ratified in December 1944. These two conventions between the United States and Canada formed the background for the conventions between the United States and the United Kingdom for the avoidance of double taxation with respect to

taxes on income and on estates of deceased persons, which were signed in Washington in April 1945 but have not yet been ratified. The convention between the United States and the United Kingdom concerning income taxes embodied certain general principles of tax jurisdiction over the income of foreign enterprises which had already been incorporated in existing treaties to which the United States was a party and in some sixty conventions between various pairs of European states. The convention concerning estate taxes and succession duties supplemented the income tax convention, and provided relief from the confiscatory effect of cumulative burdens in the case of death taxes. Thus, the trend established prior to the war towards the adoption of bilateral conventions to avoid international double taxation was continued during World War II.

April 5, 1946.

THE DEVELOPMENT OF DUTCH FISCAL LEGISLATION DURING THE OCCUPATION

by

A. VAN KEULEN,
Assistant in the International Bureau
of Fiscal Documentation.

During the occupation many radical changes have been brought about in Dutch fiscal legislation. This happened by means of Ordinances, issued by the Under-Secretary of the Ministry of Finance, authorized by the "Reichskommissar". Numerous Regulations were issued by the same Under-Secretary.

INCOME TAX.

The Dutch Income Tax (Law of December 19th 1914, Staatsblad 563) charged the net proceeds of various sources of income, as far as these sources were in existence at the beginning of the taxable year (May 1st). The net annual income from these sources, to be expected in the year of assessment, was assessed at the net yield for the previous tax year.

Soon after the occupation, besides the income tax, a *Loonbelasting* [1]) was introduced (Ord. of December 5th 1940) in conformity with German Law. Wages received during a certain period should be taxed at the source. This tax, advance payment on the income tax, was not in accordance with the system of the Act 1914. In Section 1 of this Ordinance a change of the existing system was announced. At the same time it was stated that this tax should be a separate tax, if the gross income arising or accruing from offices and employments should not exceed fl. 4.000,— and other income should be not in excess of fl. 200,—.

The above-mentioned change came already in the beginning of 1941 (Ord. of May 29th), when the existing system was entirely changed. The sources of income and the expected income thereof

[1]) Tax on wages and salaries. (cfr. P.A.Y.E.).

made way for the system of taxing actual net income. The future uncertain element disappeared and the actual income derived from any property whatever, from any trade, business, profession, employment or vocation in the year of assessment was to be charged. The idea "proceeds" also changed its character. Now the annual proceeds are the actual income (Sect. 15 Income Tax). Source, however, at present comprises everything that is capable of yielding income. Gains and losses resulting from speculation are also liable to tax, unlike the Act 1914. In this Act these gains and losses were only taxed, if it concerned a business-transaction.

In computing the assessable income the Ordinance 1941 discriminate between business, professions and other sources of income. For the computation of profits the Ordinance start from a comparison of the value of the assets at the beginning and the end of the tax year, provided there is bookkeeping. As to computing the annual net income from all other sources expenses and charges laid out for the purpose of obtaining that income may be deducted. The computation in this different way is very important as regards capital gains and losses. These gains and losses will only be taken into account when the net income is computed by way of the above-mentioned comparison of assets.

The taxable year is now the same as the calendar year. A system of assessing the actual income brings an assessment a considerable time after the profits and gains were received. In order to safeguard the fiscal interests of the State the taxpayer is taxed in advance (in conformity with German Law). This takes place by means of:

1. withholding at the source and payment of Loonbelasting by the employer.
2. withholding at the source and payment of Dividend Tax (Ord. June 24th 1941) by resident corporations, which tax is due if they are distributing dividends.
3. payment of tax on provisional assessments.

Before the war it was intended to change the existing tax system and a National Income and Profits Tax was projected, into which the withholding at the source was inserted.

PROPERTY TAX 1892.

This Act dates from September 27th 1892 and since the introduction of the Income Tax Act 1914 it had been a supplementary tax to this income tax in order to stress the greater financial capacity given by property.

Only individuals, domiciled in the Netherlands are liable to tax and moreover non-resident individuals and corporations, possessing property within the Netherlands.

The Tax is charged on the value of the property, real or personal, tangible or intangible having a fair market value.

During the occupation radical changes took place, the basis remained unaltered however. By an Ordinance of August 9th 1941 the rate was increased. In this rate was inserted the additional percentage for the benefit of State, provinces and municipalities. Originally the rate amounted to fl. 2,— for each fl. 1.000,— with a general allowance of fl. 16.000,—. The present rate is fl. 5,— for each fl. 1.000,—. In order to take the financial capacity into account there is an allowance of fl. 7.500,—. The taxpayer is entitled to personal and other reliefs dependant upon his marital state and family responsibilities. If married the allowance will be fl. 15.000,— and for each child entitling to deduction for children and belonging to his family, the allowance shall be increased by fl. 7.500,—. A resident individual, 60 years of age, and possessing property not in excess of fl. 75.000,— is entitled to an allowance of fl. 15.000,— if his income during the last tax year does not exceed fl. 2.500,—. In the same Regulation the taxable year, which used to be from May 1st till April 30th, was changed and is now identical to the calendar year.

The most important change happened however in 1942 (Ord. April 30th 1942). Next to the Property Tax proper, henceforth only to be levied on individuals, a Property Tax on corporations was also introduced. This Property Tax II will be dealt with below when we treat the development of the taxes on companies.

THE TAXES ON COMPANIES.

In a very short period this subject was considerably and radically changed. When in 1940 the Netherlands were involved in the war *a Dividend and Tantièmes Tax* (D.T.B.) was in existence, which was charged upon the distributions of profits by corporations, having

their fiscal domicile in the Netherlands. These distributed dividends as far as they were received by resident individuals were also liable to income tax. So there was double taxation of income. Liable to tax were corporations established in the Netherlands. Circumstances had to decide whether the corporations were established in the Netherlands. (Central management; de facto domicile.)

Only distributions of profits were taxable. What did the Act understand by profits? The profits were computed by comparing the corporations' assets. Agio was to be considered as part of the capital. All distributions of profits, in whatever form or in whatever name, were taxable (Cp: bonusshares and repayment of capital) Undistributed profits were not subjected to tax. This led in practice to many difficulties. Many cases were brought before the courts (for instance: disguised distributions).

The tax furthered the foundation of many personal holding companies, which gave rise to numerous fiscal (and other) objections. Before the occupation of the Netherlands it had become clear that this system could not be continued. A project to abolish the D.T.B. and to introduce a Profits Tax was already brought in and accepted by the Second Chamber of the States General.

One of the first changes in Dutch (fiscal) legislation was the introduction of *a Profits Tax* (Ord. July 26th 1940). This Ordinance differed little from the above mentioned project. The difference was so small, that in the literature on the subject there are many references to the discussions in the States General.

As was observed above distributions of profits were no longer assessable. The annual net profits became chargeable, taking into consideration certain corrections made by the Ordinance (Sect. 3). In computing the net profits the starting-point will be the comparison of the value of the assets. Profit (or loss) shall be the difference between the assets at the end of the tax year and the assets at the beginning of that year. Afterwards the following corrections are taken into account. To the amount, computed in this way, were added the following "withdrawals":

1. all expenses not wholly and exclusively laid out for the purpose of carrying on business.
2. distributions of profits to any one entitled to those, inclusive the Profits Tax itself. Owing to these provisions many difficul-

ties attaching to the D.T.B. again made their appearance. The following deduction was allowed: the amount of capital, paid up in the tax year.

The Regulation did not contain any binding directions regarding the valuation of assets and liabilities: these valuations should be in accordance with the usages of trade. The following deductions were allowed:
a "reserve" for self-insurance of risks and a "reserve" for a proportional spreading of expenses and charges.

The Profits Tax was charged on the net profits of the previous calendar- or accounting year. A loss suffered in one year may be deducted from the profits, made during the next 5 years.

The Profits Tax, which had hardly been introduced, was abolished by the Ordinance of April 30th 1942. *A Company Tax,* in conformity with a similar German Tax came into operation. The taxation system was again radically changed, the starting point now being that all corporations should be taxed in the same way as individuals So the accent is laid on the personal character of the tax as appears from the prominence given to the subjective liability to tax and the copying of a „Minimum-Tax" from the German Law. For there is a possibility that a corporation distributes certain amounts not covered by profits touched. This proves, however, a special capacity of such a corporation, which justifies the taxation of those distributions. The tax is a direct tax by virtue of a statutory provision.

In general the same corporations are liable to tax which were mentioned in the former Acts and Ordinances. Moreover:

1. foundations; so far coming under income tax.
2. Public utility services. This is very important, if two or more services belong to one and the same Public corporation. Losses suffered in one service cannot be compensated with gains from another service.

Circumstances decide whether a corporation is established in the Netherlands. Corporations founded in conformity with Dutch Law are always taxable in the Netherlands.

Foreign corporations are liable to tax, if they derive profits from sources of income in this country.

The profits acquired in the taxable year are assessable. Losses suffered in one year may be deducted during the two succeeding years.

The change in the tax system will be clear from the following statutory provision:

"Profits will be computed in accordance with the Income Tax 1941 provisions unless this is impossible owing to fundamental differences in character between corporations and individuals".

Profits, not resulting from the carrying on of a business or trade are assessable.

These taxpayers regularly keep books and the computation of the net profits is made by a comparison of the value of the company's assets at the beginning and the end of the taxable year. The accounting method is equal to that of the Profits Tax. However, distributions in favour of the staff are no longer to be treated as a withdrawal; these are now working-expenses. The above-mentioned 'reserves" cannot be deducted any more. The freedom in valuation methods, known by the Profits Tax, was abolished; binding directions have been given. One of the most important is: as a rule the valuation of the goods should be in accordance with the real purchase-money or the cost of production.

Tax-free profits. If a corporation controls another; profits made by such a corporation are partially tax-free. A corporation is in control, if it posesses shares, representing ¼ of the paid-up capital of such controlled corporation.

The collection of tax takes place by means of provisional assessments and payment in advance of Dividend Tax.

During the war the rate of the tax had been considerably increased. (D.T.B. 5 %, Profits Tax 31.5 % and Company Tax a graduated rate, varying from 30—55 %).

Besides these taxes there were some fiscal regulations, intending to restrict the distribution of dividends. These distributions were not allowed to exceed 6 % of the paid-up capital. Under special circumstances it was allowed to distribute a greater amount; but this was taxed at a very high rate. (*Superdividend Tax*). The rate was graduated and could amount to 400 %.

The fiscal pressure on corporations was very heavy and consequently many liquidations were considered, although a liquidation had serious fiscal consequences. With a view to this a Ordinance was made in 1941, granting a number of tax-facilities in case of liquidation.

PROPERTY TAX II.

This tax on the property of corporations had been introduced by the Ord. of April 30th 1942. Liable to tax are the same corporations of the Company Tax, except Public utility services.

Assessable will be the net property, existing at the beginning of the tax year. In computing the net property the Company Tax provisions are applicable. Real property should always be valuated at the fair market value. In this way the net actual property will be taxed. The standard rate amounts to 5 %.

TAX ON ENTERPRISES.

This tax had been introduced by an Ordinance of April 28th 1942. It is a tax levied by the State in favour of the municipalities, with the intention of settling the financial relations between the State and the municipalities. Liable to tax is the carrying on of a trade or business within a Dutch municipality. The tax must be paid when the enterprise participates in economic traffic, with a separate and permanent organization intending to make profits. All companies, whose capital is divided into shares, co-operative societies and mutual insurance companies are liable to tax. They are deemed to form an enterprise.

The enterprise as such is not liable to tax, but the proprietor is.

The amount of the tax due is to be found by means of bases founded on the proceeds of the enterprise and the working-capital. Especially the latter is important, because in spite of losses suffered by the enterprise tax has still to be paid. For enterprises liable to Company Tax the proceeds of the enterprise are settled in accordance with the accounting method of the Company Tax. If this is not the case then the income tax 1941 provisions will be applicable. A few corrections, for instance compensation of losses may be taken into account.

The proceeds of the enterprise being settled, a certain rate is to be applied: 5 % for those enterprises liable to Company Tax and otherwise a graduated rate with a general allowance of fl. 1.000,—. (A).

In settling the assessable working-capital reference is made to

the existing property taxes; then a flat rate is applicable: fl. 2,— for each fl. 1.000,—. (B).

These two amounts (resulting from A and B) are added and form a "compound basic amount". This is, however, not yet the amount due. The compound basic amount is divided between the municipalities according to certain statutory provisions, if an enterprise carries on its business in two or more municipalities. Every municipality to which this basic amount has been wholly or partially allotted, will fix a multiplication-figure in order to settle the amount finally due. Provisionally this figure is 2.4 for all municipalities.

TAX ON PROPERTY IN MORTMAIN.

In 1934 a tax on property in mortmain was introduced. It was intended to tax foundations and institutions with considerable property. This Act was valid for a certain period. After being continued in 1938, it was repealed as from January 1st 1940.

TURNOVER TAX.

By an Ordinance of December 27th 1940 a Turnover Tax was introduced, to come in force January 1st 1941. Dutch fiscal legislation possessed already a turnover tax, based on a different system. The previous tax (dated 1933) was a single turnover tax, to be paid by the manufacturer. Services were not taxable, while luxuries were taxed at a higher rate. In 1940 the tax system of the German Law was copied, however — this ought to be stated — the scheme was not followed to the letter. This change had radical consequences:

1. a general turnover tax was introduced.
2. services rendered became taxable.
3. the luxury tax was abolished.

Liable to tax are all supplies of good (being in free traffic) made by manufacturers and other employers in this country. It is not necessary that those supplies take place against a remuneration.

Employers are all those, independently carrying on a business or trade or profession within the Netherlands. (As far as they are active dependent on others — employees —, they are liable to Loonbelasting).

In general the tax is levied at a flat rate of 2.5 %, but depends on

the capacity in which one participates in trade. Supplies by a manufacturer directly to a consumer are charged at a rate of 5 %. This was done in order to obviate the objection often raised against a general turnover tax that it eliminates the intermediate trade.

Supplies by wholesale dealers are taxed at ½ %.

Supplies by retailers are taxed at 2.5 %, except supplies of bread 1 %.

Supplies of raw materials by manufacturers and wholesale dealers are exempted from tax.

At present, services are liable to tax too. (Tax-rate 2.5 %). It is necessary that these services are rendered at a certain remuneration, which will be the assessable amount. Services are of all kinds. A discussion hereof would carry us too far. It should, however, be stated that these services should be rendered somewhat regularly, i.e. there should be the intention of rendering those services again, sooner or later.

COUPON TAX.

The coupon tax was a tax on the proceeds of domestic bonds or foreign funds, being paid to resident individuals. Excepted were the distributions of profits by corporations, in connection with the D.T.B. and Profits Tax then in force. This tax was not paid in advance on the income tax.

It was repealed as from January 1st 1942.

DIRECTORS TAX.

By an Ordinance of May 29th 1941 a tax was introduced chargeable on the salaries, received by directors and paid by corporations liable to Company Tax. This tax is to be withheld at the source. Directors are those, supervising the direction of the above-mentioned corporations.

This tax is not paid in advance on the income tax.

TAX ON INCREMENT.

Ordinance of November 27th 1940. It was intended to tax the rise in value of real property. The collection of the tax took place, when this surplus value was realized. Liable to tax is the difference between the selling price and the purchase-money of real property

within the Netherlands. Instead of the purchase-money it was allowed to take the fair value of the real property on May 9th 1940 (the day before the Netherlands were involved in the war). This was exclusively allowed to the proprietor of the real property on that date. The collection of the tax was coupled to the transfer of property (this transfer need not be for valuable consideration). The Ordinance will not be discussed any further, for it was abolished as from May 7th 1942.

Finally we state that the Inheritance Tax, the Registration Tax and Stamp Tax have not been changed.

In order to understand the development of Dutch fiscal legislation during the war one has to take into account the German intentions with our native country. They intended, namely, to incorporate the Netherlands in the „Gross Deutches Reich". Consequently a considerable German influence is evident in all these developments.

After the liberation the Minister of Finance announced a revision of fiscal legislation. As soon as fundamental ideas are known, they will be discussed in a following number of this periodical.

LA FISCALITÉ DE GUERRE EN BELGIQUE

par

EDGARD SCHREUDER,
Professeur à l'Université de Bruxelles,
Inspecteur général au Ministère des Finances.

(II)

PROJET D'IMPÔT SUR L'ACCROISSEMENT DE PATRIMOINE

(décembre 1944)

Les mesures qui viennent d'être brièvement exposées préparaient le terrain en vue des projets fiscaux que le Gouvernement méditait de soumettre aux Chambres dans le but de consolider définitivement la situation financière à l'abri du dispositif de sauvegarde préalablement établi.

Le 20 décembre 1944, M. Gutt, Ministre des Finances, déposait son projet d'impôt sur les accroissements de patrimoines.

Partant de cette idée que l'inflation monétaire, née pendant la guerre, s'est accompagnée de modifications profondes dans la répartition des fortunes privées et que les accroissements dont ont bénéficié certains patrimoines sont précisément le résultat et la contre-partie de l'augmentation des moyens de paiement, M. Gutt estima que ces accroissements devaient faire retour à la communauté pour permettre à la fois de neutraliser les signes monétaires en surnombre et de réaliser une sorte d'égalité entre tous les contribuables au départ de l'après-guerre. Un impôt allant de 70 à 100 p.c. fut proposé (100 p.c. pour la tranche d'accroissement au delà de 500.000 frs.) sur la valeur dont se sont accrus, du 9 mai 1940 au 9 octobre 1944, les patrimoines des personnes physiques et morales par suite d'activités, de réalisations ou placements quelconques, habituels ou accidentels. Il ne faisait pas de distinction entre les accroissements qui sont la conséquence immédiate d'un trafic quelconque et ceux qui ont été obtenus grâce à la hausse anormale du prix des biens réels (immeubles et valeurs mobilières): dans

les deux cas, l'accroissement a son origine dans la pénurie des marchandises et l'augmentation des moyens de paiement. Bien entendu, l'accroissement taxable doit consister dans un accroissement réel et non un accroissement purement nominal. Seuls les avoirs qui sont entrés dans le patrimoine (autrement que par succession ou donation) et ceux qui en sont sortis, entrent en ligne de compte pour la comparaison à faire entre l'avoir de 1940 et de l'avoir de 1944. De plus, les avoirs envisagés sont tous estimés au moyen d'un même étalon de mesure, à savoir la valeur d'après-guerre.

Les accroissements devaient être déclarés par le contribuable. Pour la fortune d'après-guerre, l'Administration possède de puissants moyens de contrôle, grâce aux recensements des avoirs mobiliers auxquels il fut procédé au lendemain de la libération. Pour la fortune d'avant-guerre, le projet en mettait la preuve à charge du contribuable. Mais la tâche de ce dernier se trouvait facilitée grâce à un système de présomptions, basées notamment sur les revenus déclarés aux impôts sur les revenus en 1940 (il n'existe pas d'impôt sur la fortune en Belgique). Les intéressés pouvaient employer tous les moyens de preuve, même par témoins et présomption, pour établir leur propriété ancienne, et des commissions de taxation, sorte de jurys d'équité, étaient prévues pour apprécier les situations particulièrement délicates.

Comment M. Gutt en vint-il à proposer un impôt sur l'accroissement de patrimoine? „Si à l'issue de ce cataclysme, un homme se trouve avoir conservé, non seulement la vie, mais une fortune intacte, cet homme peut bénir le sort et se dire qu'il a eu „une rude veine". Il est donc juste, si sa fortune ne s'est pas seulement maintenue, mais qu'elle s'est augmentée, que la différence fasse retour au pays."

Sans être adversaire de l'impôt sur le capital, le ministre estimait qu'avant de réclamer un sacrifice au capital, même si celui-ci avait été entamé par la guerre, il fallait s'en prendre à l'enrichissement. M. Gutt était également convaincu que la taxation après-coup des bénéfices de guerre, au sens classique de l'expression, ne pourrait suffire à réaliser le but d'assainissement monétaire poursuivi.

Le projet Gutt fut âprement discuté. On lui reprocha de ne pas faire de distinction entre le trafiquant et le bénéficiaire d'une gestion heureuse de patrimoine. On lui reprocha aussi de favoriser

la prodigalité et de punir l'économie. On mit en doute la possibilité, dans les conditions anormales du moment, de déterminer la valeur au 9 octobre 1944 des éléments constitutifs de l'accroissement de patrimoine.

PLAN D'ASSAINISSEMENT FINANCIER (MAI 1945)

L'opposition ardente que rencontra le projet d'impôt sur l'accroissement du patrimoine ne fut sans doute pas étrangère à l'éloignement politique de M. Gutt en février 1945. C'est M. Eyskens qui lui succéda à la tête du département de finances lors de la constitution du cabinet Van Acker. Quoique ayant lui-même approuvé le projet Gutt, le nouveau ministre, tenant compte des courants d'opinion qui s'étaient manifestés, élabora un plan d'assainissement monétaire et financier comprenant cinq projets de loi:

1°) un emprunt forcé qui serait couvert par les avoirs monétaires bloqués en octobre 1944;

2°) trois impôts dont le produit serait affecté à la résortion de l'emprunt forcé: a) un impôt spécial sur les bénéfices résultant de fournitures à l'ennemi; b) un impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre; c) un impôt sur le capital.

3°) une amnistie fiscale libérant de toutes pénalités les contribuables qui déclareront spontanément des revenus dissimulés aux impôts sur les revenus, des avoirs soustraits aux droits de succession et des dissimulations de prix commises en matière d'enregistrement.

Nous ne retiendrons ici que la partie spécifiquement fiscale du plan Eyskens. Abandonnant le projet de l'accroissement du patrimoine, en tant que ce dernier atteignait d'autres bénéfices que ceux provenant d'une activité professionnelle — et notamment les bénéfices résultant de la réalisation de biens meubles ou immeubles — M. Eyskens emprunta cependant au projet Gutt un de ses éléments essentiels, en instituant une présomption légale suivant laquelle les avoirs en numéraire (billets, comptes en banque, livrets d'épargne), les titres belges et étrangers et les valeurs sur l'étranger déclarés en exécution des recensements de 1944, sont, jusqu'à preuve du contraire, réputés provenir de bénéfices taxables, quelle que soit la qualité de leur propriétaire.

M. de Voghel, qui remplaça M. Eyskens dans le second ministère Van Acker (juillet 1945), fit sien le plan de son prédécesseur.

IMPÔTS EXTRAORDINAIRES SUR LES REVENUS, BÉNÉFICES ET PROFITS EXCEPTIONNELS RÉALISÉS EN PÉRIODE DE GUERRE.

(Loi du 16 octobre 1945).

L'impôt extraordinaire s'applique à la partie des revenus, bénéfices et profits obtenus pendant la période imposable (1940—1944) qui constitue un bénéfice exceptionnel au voeu de la loi.

Revenus Imposables.

Sont passibles de l'impôt et considérés comme *revenus imposables* — comme sous la loi du 10 janvier 1940 — les bénéfices des exploitations industrielles, commerciales ou agricoles ainsi que les profits des occupations lucratives de nature industrielle, commerciale ou agricole (intermédiaires, courtiers, commissionnaires).

Dans les sociétés de personnes et les sociétés coopératives, les revenus distribués sont imposés dans le chef de chacun des associés et gérants associés. Les bénéfices réservés sont imposés dans le chef de la société.

Pour pouvoir atteindre tous les profiteurs de guerre, la loi du 16 octobre 1945 vise également les opérations isolées („accidentelles ou accessoires") qui, à ce titre, ne rentrent pas dans le cadre d'une activité professionnelle ou d'une occupation normale.

La loi nouvelle va plus loin encore. Elle atteint les profits des professions libérales et des occupations lucratives qui ne sont pas de nature industrielle, commerciale ou agricole, ainsi que les rémunérations et avantages quelconques reçus par des salariés ou appointés, lorsque ces profits, rémunérations ou avantages n'ont pas été déclarés ou imposés aux impôts sur les revenus. La dissimulation fiscale permet de présumer l'origine anormale des sommes encaissées.

Enfin, le texte légal retient, comme bénéfices imposables, les gains d'opérations de jeu, autres que les loteries autorisées. On a voulu empêcher que le contribuable puisse expliquer par le jeu et soustraire à l'impôt les accroissements de fortune qui seraient établis dans son chef.

Présomption légale de revenus imposables.

La loi établit une présomption légale aux termes de laquelle sont réputés provenir de revenus imposables toute une série d'avoirs ou d'accroissements et d'avoirs constatés dans le chef du contribuable pendant la période imposable, c'est-à-dire du 1er janvier 1940 au 31 décembre 1944:

a) les avoirs en numéraire ou en compte de chèques-postaux et les dépôts dans les banques, caisses d'épargne et établissements de crédit, au 9 octobre 1944;

Ces avoirs ont dû être déclarés au Ministère des Finances (arrêtés-lois du 6 octobre 1944 et du 31 janvier 1945).

b) les avoirs en titres belges ou étrangers, les avoirs en or et en monnaies étrangères, les biens sis à l'étranger et les valeurs sur l'étranger déclarés en exécution des arrêtés-lois du 6 octobre 1944.

Les titres sont réputés avoir été achetés aux cours moyens de la période de janvier à août 1944.

c) les sommes affectées directement ou indirectement à l'acquisition, à la constitution et à la transformation des biens mobiliers et immobiliers;

d) les paiements des dettes dénotant un accroissement d'avoir;

e) les versements ayant pour objet des engagements dont l'exécution dépend de la vie humaine, même si le bénéficiaire est un tiers, pour autant que le total des contrats conclus en faveur d'une même personne dépasse 50.000 frs;

L'assureur est tenu, à défaut de paiement de l'impôt, de remettre à l'Administration la valeur de rachat du contrat.

f) tous placements, dépôts et versements quelconques.

L'accroissement provenant de succession ou donation est envisagé, le cas échéant, dans le chef du de cujus ou du donateur.

Si le donateur est inconnu, l'imposition a lieu au nom du donataire.

Renversement de la présomption légale.

L'intéressé est admis à renverser la présomption légale en prouvant soit que l'opération a été faite à titre de remploi ou au moyen de fonds empruntés, soit que l'opération n'a pas été faite au moyen de revenus imposables, soit que des avoirs ont été réalisés pour faire face à des pertes professionnelles.

Cette preuve pourra être administrée par tous moyens de droit et de fait, par tous modes susceptibles de former la conviction raisonnable de l'Administration (témoins, vraisemblances, présomptions, commune renommée).

En vue de faciliter la tâche du contribuable, la loi établit, au profit de ce dernier, cette fois, une série de présomptions légales d'après lesquelles il est réputé avoir possédé au 10 mai 1940:

a) des billets et signes monétaires à concurrence de la moitié du revenu global soumis à l'impôt complémentaire personnel en 1938, 1939 ou 1940.

Ce revenu global est augmenté:

1) de 15 p.c. du revenu professionnel imposable pour la partie ne dépassant pas 100.000 frs;
2) des revenus des fonds publics exonérés de l'impôt complémentaire personnel, que le redevable démontre avoir recueillis en 1937, 1938 ou 1939.

L'avoir ainsi présumé est fixé à 25.000 frs. au minimum et à 100.000 frs. au maximum.

b) un fonds de roulement, s'il s'agit d'une entreprise agricole, représentant une valeur qui sera fixée forfaitairement par arrêté royal (minimum 25.000 frs.).
c) des titres au porteur, belges et étrangers, représentant une valeur égale à 50 fois les revenus des actions et obligations déclarés pour l'un des exercices 1938, 1939 ou 1940, et augmentée des revenus visés au littera a), 2).

Déduction du bénéfice normal.

Les revenus imposables étant déterminés, il s'agit de savoir quelle est la partie de ces revenus qui doit être considérée comme bénéfice exceptionnel.

Le bénéfice exceptionnel sera, au choix du redevable:

a) la partie des revenus imposables obtenus pendant la période imposable 1940—1944, qui dépasse les revenus similaires soumis aux impôts sur les revenus pendant la „période de référence".

Cette période de référence comprend les cinq années qui précèdent immédiatement la période imposable.

b) *ou* les revenus imposables diminués, pour chaque année, de 6 p.c. du capital social réellement libéré restant à rembourser

ainsi que des réserves existant au 1er janvier 1940.

Si le redevable n'a pas exercé une activité professionnelle pendant la période de référence, les revenus imposables sont diminués, pour chaque année, de 6 p.c. du capital investi, au commencement de la période de l'activité.

Comparaison avec les revenus de référence.

a) *Sociétés de personnes :* la comparaison porte sur les bénéfices diminués des revenus attribués aux associés et gérants-associés; mais la taxation n'a lieu que dans la mesure où le bénéfice de la société, y compris les revenus attribués, dépasse le bénéfice correspondant de la période de référence.

b) *Sociétés de capitaux* (et sociétés coopératives): la comparaison porte sur les bénéfices (dividendes compris) augmentés des rémunérations allouées aux administrateurs, commissaires et liquidateurs.

c) *Redevable qui n'a exercé une activité professionnelle pendant toute la période imposable ;* il peut choisir les années ou exercices de référence (dans la période de référence).

d) *Redevable qui n'a pas exercé* une activité professionelle *pendant toute la période de reférence ;* il peut compléter la période d'activité en y ajoutant une ou plusieurs fois l'année ou l'exercice d'activité de son choix.

Capital au 1er janvier 1940.

Le capital au 1er janvier 1940 comprend le capital social réellement libéré restant à rembourser et les réserves.

Dans les sociétés de capitaux (et les coopératives) les rémunérations fixes versées aux administrateurs pendant la période de référence sont également ajoutées au capital porté en déduction des revenus imposables.

Dans les sociétés de personnes, le capital peut être invoqué par chaque associé à concurrence de ses apports; le solde éventuel et les réserves sont comptés à la société.

Réalisations d'immeubles.

En cas de réalisation d'immeubles investis dans l'exploitation pendant la période imposable, l'impôt est dû sur l'excédant de la

valeur de réalisation sur la valeur réelle au 10 mai 1940. Le redevable peut établir que la valeur indiquée au dernier inventaire avant le 10 mai 1940 est inférieure à la valeur réelle.

Minimum déductible.

La loi fixe, au titre de revenus de référence ou de revenu normal, un *minimum déductible :* 5.000 frs. par mois d'activité pendant la période imposable.

Ce minimum est, en ce qui concerne les personnes physiques, augmenté de 6.000 frs. par année pour chaque enfant à charge au 1er janvier de chaque année.

Revenus non déclarés — Aucune déduction.

Aucune déduction n'est accordée sur les revenus qui n'ont pas été déclarés ni imposés aux impôts ordinaires avant le 1er janvier 1945, par le fait de l'assujetti, *à moins* qu'ils ne soient déclarés dans les deux mois de la promulgation de la loi. Mais, dans ce cas, tous leurs bénéfices, revenus et profits de la période imposable sont pris comme base de calcul pour l'application de l'impôt extraordinaire.

Provision pour maintien des stocks — Immunisation.

Afin de faciliter la reconstitution ultérieure des stocks d'avant-guerre, le montant des bénéfices imposables est réduit à concurrence d'une somme égale à 60 p.c. de la valeur des matières premières, produits et marchandises qui existaient en 1940 (prix de revient moyen de décembre 1939) et qui ont été réalisés pendant la période imposable.

Cette immunisation est *conditionnelle.* La provision sera immédiatement imposée à l'impôt extraordinaire:

a) si elle n'a pas reçu son affectation le 31 décembre 1947;
b) si elle a fait l'objet d'autres prélèvements ou d'une distribution;
c) en cas de cession d'entreprise ou de décès du contribuable.

Elle est alors portée en déduction des revenus professionnels pour la cotisation aux impôts ordinaires.

Celui qui, pendant la période de référence ou la période imposable, continue ou reprend l'affaire, est traité comme si l'entreprise n'avait pas changé de titulaire, à condition: a) de mettre en oeuvre les

mêmes éléments d'activité; b) de déduire du bénéfice de référence l'équivalent des charges financières qui ne grevaient pas l'ancienne exploitation.

Dans ce cas, l'intéressé peut porter en déduction le bénéfice de la période de référence et l'immunisation de la provision pour maintien de stocks subsiste.

Application des impôts ordinaires.

Si les revenus de référence s'avèrent supérieurs aux revenus imposés aux impôts ordinaires, l'excédent peut être imposé par rappel de droits, nonobstant l'expiration des délais impartis par la loi à l'Administration.

L'impôt extraordinaire ne peut être porté en déduction comme charge professionnelle pour l'application des impôts ordinaires.

Déductions prévues pour les impôts ordinaires.

Le calcul de l'excédent taxable a lieu sans déduction:

a) des bénéfices réalisés à l'étranger, exemptés de la taxe professionelle en vertu d'une convention internationale;
b) de la ½ des bénéfices exemptés de la taxe professionelle en vertu de l'art. 27, § 2, 5°, dernier alinéa (construction d'habitations ouvrières, etc.);
c) des revenus déjà taxés (à l'impôt foncier ou à la taxe mobilière) au cours de l'exercice et, à ce titre, déduits du revenu de l'entreprise pour la perception des impôts ordinaires.

Par contre, sont déduites du bénéfice imposable, les créances douteuses, amorties en exemption d'impôts pendant la période de référence et payées pendant la période imposable.

Sont également déduits du bénéfice imposable, les revenus soumis à l'impôt spécial sur les bénéfices résultant de fournitures et prestations à l'ennemi.

Il y a lieu à restitution ou imputation des impôts ordinaires et de l'impôt spécial sur les bénéfices exceptionnels (loi 10 janvier 1940) dans la mesure où des bénéfices sont frappés à la fois par l'impôt extraordinaire et par les autres impôts déjà payés.

Il y a également lieu à imputation de l'impôt similaire qui aurait été payé à l'étranger du chef de revenus imposables réalisés à l'étranger.

Taux de l'impôt.

Le taux de l'impôt est de:
70 p.c. sur la partie du montant taxable inférieure à 100.000 frs.
80 p.c. sur la partie comprise entre 100.000 frs. et 200.000 frs.
90 p.c. sur la partie comprise entre 200.000 frs. et 1 million.
95 p.c. sur la partie dépassant 1 million.

Majoration de 20 p.c. pour la partie du montant taxable qui dépasse le chiffre déclaré, sans que le taux applicable puisse dépasser 100 p.c.

Il n'est accordé aucune réduction d'impôt pour personnes à charge.

Recouvrement de l'impôt.

L'impôt doit être acquitté avant le 1er janvier 1946, même s'il n'y a pas encore eu de rôle ou de notification au contribuable.

Intérêt de retard: 5 p.c. l'an, de plein droit.

Une taxation à titre conservatoire est permise lorsque les droits du Trésor paraissent en péril et l'Administration peut exiger le paiement immédiat ou le dépôt d'une garantie réelle.

Délai de cotisation: 10 ans (à partir du 1. 1. 1945).

Délai de recouvrement: 30 ans (à partir de la date de l'exécutoire du rôle.

Délai pour l'application de la présomption de revenus imposables (accroissements d'avoirs acquis ou constitués en Belgique):jusqu'au 1 janvier 1950.

Déclaration du redevable : Tout assujetti à l'impôt extraordinaire est tenu de faire à l'Administration une déclaration qui contient, outre les éléments de sa cotisation, l'indication des personnes avec lesquelles ont eu lieu les opérations entraînant une présomption de revenus imposables, même si les opérations ont été accomplies, traitées ou appliquées hors du pays.

Sanctions pénales.

La loi institue notamment la répression de l'insolvabilité volontaire ou concertée, ainsi que la responsabilité pénale des administrateurs, gérants ou employés, en cas d'infraction commise par une personne morale.

(à Suivre).

III

REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES.

GENERAL REVIEW ON NEW FISCAL LITERATURE.

RONALD STAPLES: Staples on Back Duty. — (Gee & Company (Publishers) Ltd. London E.C. 2).

Une analyse de la loi et de la pratique en rapport avec la responsabilité pour „Income Tax, Surtax, Excess Profits Tax, National Defence Contribution, Excess Profits Duty, Interest and Penalties", si les revenus ne sont pas imposés à point. L'auteur s'est proposé de mettre un terme aux craintes du contribuable, qui a fraudé et qui se trouve dans l'obligation d'engager une procédure fiscale.

Divers cas y sont examinés en détail, ainsi que les prescriptions du „Finance Act 1942".

Cette loi, qui a modifié les prescriptions antérieures, principalement en cas de fraude, acquiert aujourd'hui une grande importance.

Extrait de la table des matières:

The psychological aspect — The practical aspect — Fraud and wilful evasion — How back duty cases arise.

ROY E. BORNEMAN, of Gray's Inn, Barrister-at-Law et PERCY F. HUGHES, Inc. Acc.: Income Tax Act 1945. — (Taxation Publishing Company Ltd. London W 1).

Cet ouvrage traite des prescriptions du „Finance Act 1945". Ces prescriptions sont très importantes, parce qu'elles autorisent sur une grande échelle des déductions pour le „capital expenditure". Elles seront donc très importantes pour ceux, qui exercent en Grande Bretagne une occupation dans l'industrie, le commerce ou l'agriculture. D'autre part, des bénéfices d'exploitation tomberont sous l'application de l'Income Tax, conformément auquel le principe „Income Tax is tax on income" perdra un peu de sa rigueur. Les prescriptions nouvelles y sont traitées étayées par des exemples tirés de la pratique.

Extrait de la table des matières:

Introductory synopsis — Industrial buildings and structures — Machinery and plant — Mines, oil wells etc. — Agricultural land and buildings — Patents — Scientific research — Exceptional depreciation — Miscellaneous.

ROBERT N. CARTER (M. Com., F.C.A.) et HERBERT EDWARDS (M.A.): Murray & Carter's Guide to Income-Tax Practice. (Gee & Comp. Publishers Ltd. London).

Le projet des auteurs est de donner des instructions pour l'usage pratique. C'est pourquoi ils n'ont pas attiré l'attention sur l'impôt sur le revenu proprement dit, mais sur son application pratique. Pour atteindre ce but ils ont discuté longuement de nombreux cas de la jurisprudence fiscale en rapport avec le texte de la loi et les motifs des décisions.

Extrait de la table des matières:

History of the Income Tax — The schedules under which Income Tax is charged (dans ces chapitres on trouve une discussion des „Schedules A, B, C et E.) — Schedule D (Une cédule importante pour la pratique, discutée d'une façon très détaillée..

RONALD STAPLES (Rédacteur Taxation) et ROY E. BORNEMAN (Juge): Excess Profits Tax. Law and Practice. (Taxation Publ. Comp. Ltd. London).

Reproduisons l'introduction:

Depuis la dernière édition de cet ouvrage, la pratique de l'Excess Profits Tax s'est encore développée. On peut dire maintenant, que les méthodes de l'évaluation des bénéfices et des capitaux sont fondées sur des données plus ou moins exactes. Dans cette édition les auteurs ont réussi à rattacher la loi et les exemples à la pratique. Espérons que cette édition aura plus de succès auprès du grand public que les ouvrages antérieurs.

Extrait de la table des matières:

Charge of excess profits tax companies, individuals and partnerships, investment holding companies, all trades or business carried on by one person treated as one trade or business — Standard profits, alternative bases, losses, wasting assets — Substituted standard, increase in standard profits in special circumstances — Computation of profits and losses, accounting periods and chargeable accounting periods — (Les deux chapitres suivants traitent de l'évaluation des bénéfices. Des sujets très importants y sont discutés).

RONALD STAPLES: Key to Income Tax 1945—1946. (Taxation Publ. Comp. Ltd. London).

Cet ouvrage est très important pour la pratique. On y trouve les textes de l'impôt sur le revenu (Income Tax and Surtax) et des exemples pratiques, les déductions, les tarifs etc. ainsi qu'une discussion complète des amortissements.

Table des matières:

Rate of Tax on companies — Rate of Tax on foreigners — Rate of Tax

on individuals — Personal allowance summary — Personal allowances: detailed explanation — Methods of calculation: Allowances and Tax — Tables of exemptions and reduced rate — Rates of tax and allowances (1899/1900—1914/15, 1915/16—1919/20, 1920/21—1945—46) — Tables for calculating: Life assurance relief, „gross" amount.

Dr. M. J. H. SMEETS and J. H. MEIHUIZEN: Beknopte Belastinggids. — (L. J. Veen's Uitgeversmij, Amsterdam).

It is intended to give a succinct review of important chapters in Dutch fiscal Law. In order to make the edition useful to every one a distinct explanation is given of the most principal statutory provisions. So it may render its services for public use as well as for fiscal experts. For their accomodation the tax-rates are inserted; moreover State and municipal additional precentages. It being impossible to discuss all fiscal laws, the guide does not contain reviews of customs and excise and the turnover tax.

From the contents we mention:

Review of the taxes to be levied in Holland — Income Tax rates — Tax on wages and salaries — Property Tax on individuals — Company Tax — Property Tax on corporations — Tax on enterprises — etc.

A. v. K.

Openbare Financiën: Drie maandelijksch tijdschrift gewijd aan de beoefening van de wetenschap der publieke financiën. (Uitgever N. Samsom N.V., Alphen a/d Rijn — Holland).

Revue trimestrielle, venant de paraître, „Finances Publiques" (Public Finance) a pour collaborateurs des spécialistes de tous les pays.

Tous les articles sont publiés dans la langue de l'auteur. Dans ce numéro nous nous bornerons à citer les matières qui y sont traitées. Dans le numéro suivant, nous donnerons des insertions détaillées sur le but de cette revue.

Les matières traitées:

Politique fiscale, economique et sociale: par Prof. Mr. P. Lieftinck.

Sujet de l'étude de la science des finances publiques: par Prof. Dr. M. J. H. Smeets.

Droit fiscal et „science fiscale": par Mr. W. H. van den Berghe.

Les finances soviétiques: par Prof. Paul Haensel.

Nouveaux fondements pour la politique de taxation: par Prof. Mr. H. J. Hellema.

Lèvements sur les capitaux: par Dr. L. J. Zimmerman.

Le problème de l'imposition des sociétés cooperatives: par Dr. J. A. Monod de Froideville.

v. H.

VI

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY. ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHÈQUE.

ROY E. BORNEMAN and PERCY F. HUGHES.	Income Tax Act 1945. — Taxation Publishing Company Ltd., London 1946.
RONALD STAPLES and ROY E. BORNEMAN.	Excess Profits Tax. Law and Practice. — Taxation Publishing Company Ltd., London 1945.
RONALD STAPLES:	Staples on Back Duty. — Gee & Company (Publishers) Ltd., London 1943.
JAMES S. HEATON:	Income Tax under Schedule E. — Jordan & Sons, Ltd., London 1945.
RONALD STAPLES:	Key to Income Tax and Surtax 1945—1946. — Taxation Publishing Company Ltd., London.
ROGER N. CARTER and HERBERT EDWARDS.	Murray & Carter's Guide to Income-Tax Practice. — Gee & Co. (Publishers) Ltd., London.
La société fiduciaire juridique et fiscale:	Nos Impôts 1946. Exposé des impôts en vigueur au 18 février 1946. — Société fiduciaire de contrôle et de revision, Paris.
Dr. M. J. H. SMEETS, J. H. MEIHUIZEN.	Beknopte Belastinggids. — L. J. Veen's Uitgeversmij N.V. Amsterdam.
Mr. H. F. R. DUBOIS:	De Registratiewet 1917. Cinquième édition. — N.V. Uitgevers-maatschappij W. E. J. Tjeenk Willink, Zwolle.
Drs. H. L. DROST:	Levensverzekering en Belastingen. (L'assurance sur la vie et les impôts) 1941.
P. VERLOREN VAN THEMAAT:	Internationaal Belastingrecht. Een studie naar aanleiding van literatuur en verdragen over de uitschakeling van dubbele belasting. Thèse pour le doctorat, Dissertation. Leiden 1946.

Periodicals received regularly for the Bureau's Library.
Les périodiques suivants arrivent régulièrement pour la bibliothèque.:

Belgium, Belgique:	Annales du notariat et de l'enregistrement. Bulletin des contributions directes. Journal Pratique de Droit fiscal et financier. Revue de l'enregistrement et des domaines (till, à Sept. '45). Recueil général de l'enregistrement. Revue pratique du notariat belge. Tijdschrift voor notarissen.
Denmark, Danemark:	Meddelelser fra Landsskatteretten.
U.S.A. Etats-Unis:	Taxes. Tax Institute Bookshelf. Tax Policy.
Great Britain: Grande Bretagne:	Taxation. Taxation Reports. The Annotated Tax Cases. The Accountant (Tax Supplement).
The Netherlands: Les Pays-Bas:	Weekblad der Belastingen. Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie. Economische Voorlichting. Lijst van aanwinsten van den Economischen Voorlichtingsdienst. Openbare Financiën.
France:	Revue des Impôts sur le commerce et l'industrie.

VII
DICTIONARY OF FISCAL LAW.

The Bureau of Fiscal Documentation offers to its readers the beginning of a technical dictionary of Fiscal Law provisionally in four languages. Every one who occupies himself with fiscal Law knows that the reading of foreign fiscal Law, literature and cases is very difficult. The same expressions in different languages do not always mean the same.

We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks; these would be placed in one of the following numbers.

ENGLISH		FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Accounting method ..	16	Evaluation du bénéfice	16	Gewinnermittlung	16	Winstbereke-ning	16
Accounting period....	17	Exercice	17	Geschäftsjahr .	17	Boekjaar	17
Assessment	18	Cote	18	Einschätzung .	18	Aanslag	18
				Veranlagung ..	18		
Assets	19	Avoirs	19	Aktiva	19	Activa	19
						Zaken	19
Estate	20	Masse héréditaire	20	Nachlaszvermögen	20	Nalatenschap .	20
Estate Tax.....	21	Impôt successoral.....	21	Nachlaszsteuer	21	Successierecht	21
Estate Duty	21						
Inheritance	22	Héritage.....	22	Erbschaft	22	Nalatenschap .	22
Inheritance tax	23	Droit de mutation par décès	23	Erbanfallsteuer	23	Overgangsrecht	23
		Impôt sur l'héritage	23			Successierecht	23
Intangible property ..	24	Biens incorporels ..	24	Unkörperliches Vermögen ...	24	Onlichamelijke zaken	24
						Rechten	24
Liabilities	25	Dettes	25	Schuld	25	Verplichtingen	25
				Passiva.....	25	Passiva.....	25
Personal property	26	(Biens) meubles	26	Bewegliches Vermögen ...	26	Roerende goederen	26
Property.....	27	Patrimoine ...	27	Vermögen	27	Vermogen	27
Real property	28	(Biens) immeubles ..	28	Grundvermögen	28	Onroerende goederen	28
				Liegenschaft ..	28		
Tangible property	29	Biens corporels	29	Körperliches Vermögen ...	29	Goederen	29
						Lichamelijke zaken	29

VII

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL.

Le Bureau de Documentation fiscale offre à ses lecteurs une liste de termes et expressions techniques en quatre langues relatives au droit fiscal constituant le point de départ d'un dictionnaire complet. Ce dictionnaire servira de base à l'élaboration d'un dictionnaire consacré à d'autres langues. Il est incontestable que la lecture des textes de lois et de la littérature juridique étrangères cause de grandes difficultés à tous ceux qui, pour des raisons d'ordre pratique ou scientifique, sont appelés à s'occuper du droit fiscal. Les termes et expressions homonymiques que l'on rencontre dans les diverses langues n'ont pas toujours le même sens.

Aussi les lecteurs du Bulletin nous rendraient-ils un service signalé s'ils consentaient à nous communiquer, sous une forme succincte, leurs critiques et leurs observations relatives à ce sujet. Ces critiques et observations seraient pubiées dans un numéro suivant.

FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Avoirs	19	Aktiva	19	Aanslag	18
Biens corporels	29	Bewegliches Vermögen	26	Activa	19
(Biens) immeubles	28	Einschätzung	18	Boekjaar	17
Biens incorporels	24	Erbanfallsteuer	23	Goederen	29
(Biens) meubles	26	Erbschaft	22	Lichamelijke zaken	29
Cote	18	Geschäftsjahr	17	Nalatenschap	20, 22
Dettes	25	Gewinnermittlung	16	Onlichamelijke zaken	24
Droit de mutation par décès	23	Grundvermögen	28	Onroerende goederen	28
Evaluation du bénéfice	16	KörperlichesVermögen	29	Overgangsrecht	23
Exercice	17	Liegenschaft	28	Passiva	25
Héritage	22	Nachlaszsteuer	21	Rechten	24
Impôt successoral	21	Nachlaszvermögen	20	Roerende goederen	26
Impôt sur l'héritage	23	Passiva	25	Successierecht	21, 23
Masse héréditaire	20	Schuld	25	Vermogen	27
Patrimoine	27	Unkörperliches Vermögen	24	Verplichtingen	25
		Veranlagung	18	Winstberekening	16
		Vermögen	27	Zaken	19

VIII

REVUE DES SUJETS SUR LESQUELS LE BUREAU A FOURNI DES RENSEIGNEMENTS.

Le droit d'enregistrement en Belgique. Littérature et jurisprudence. (1941).

Le droit de succession sur les valeurs étrangères, si le défunt est domicilié en Belgique (1941).

Taxe sur les contrats d'assurance en Belgique. (1942).

Les méthodes d'insertion des créances douteuses dans le bilan. (Etats-Unis de l'Amérique, Grande Bretagne, Suisse, Allemagne et Italie) 1940.

Quels impôts s'accordent avec l'impôt personnel dans les Pays-Bas? France, Allemagne, Congo belge et Italie. 1940.

L'impôt sur les bénéfices en Grande Bretagne et les Etats-Unis de l'Amérique. (1942).

Le „Goodwill" dans le droit fiscal international. (1942).

Impôts sur les revenus d'une société anonyme néerlandaise, qui a une succursale à Curaçao qui fait le commerce par une société anonyme, établie à Curaçao. (1946).

l'Estate Tax sur un dépôt d'obligations étrangères à New-York au nom d'un étranger domicilié et décédé à l'étranger. (1940).

Le „joint account" dans les droits de succession en Grande Bretagne et aux Etats-Unis de l'Amérique, si le défunt est domicilié aux Pays-Bas. (1946).

Déductions des charges pour le calcul de l'impôt sur la succession d'un étranger non domicilié en Espagne et possédant des biens immeubles, situés en Espagne et des biens à l'étranger. (1940).

Droits de mutation par décès sur des valeurs mobilières françaises, qui se trouvent à l'étranger. (1946).

Les impôts en Suisse. (Impôt sur les coupons; Impôt sur les bénéfices de guerre et les droits de succession).

Procédure en matière d'impôts. — Littérature. Allemagne, Belgique, Etats-Unis de l'Amérique, Grande Bretagne et Pays-Bas. (1943).

L'impôt sur les bénéfices en Grèce. (1942).

I

LA FISCALITÉ DE GUERRE EN BELGIQUE

par

EDGARD SCHREUDER,

Professeur à l'Université de Bruxelles,
Inspecteur général au Ministère des Finances.

(III)

IMPÔT SPÉCIAL SUR LES BÉNÉFICES RÉSULTANT DE FOURNITURES ET DE PRESTATIONS À L'ENNEMI.

(Loi du 15 octobre 1945).

Il s'agit d'un impôt spécial de 100 p.c. perçu sur les revenus, bénéfices, rémunérations et profits obtenus du 10 mai 1940 au 31 décembre 1944:

a) par les organismes et personnes physiques ou morales ennemis ou au service de l'ennemi et par les personnes physiques ou morales, mandatées ou requises par l'ennemi;

b) par les sociétés ou entreprises qui ont fait l'objet de la part de l'ennemi d'une mesure d'administration provisoire ou de gestion forcée, si les revenus ont été obtenus grâce à des fournitures faites à des organismes visés au littera *a*) ou au service de pays ennemis;

c) par toutes personnes physiques ou morales, si les revenus ont été obtenus grâce à des fournitures faites à des organismes, personnes, sociétés ou entreprises visés au litteras *a)* et *b)* ou au service de pays ennemis. Il faut faire abstraction des opérations courantes de vente au détail et des services de vie courante, à moins que l'ennemi n'ait conféré au prestataire un monopole ou une mission spéciale.

Revenus imposables: La loi vise les revenus réalisés dans le cadre d'une activité professionnelle.

Même s'il s'agit d'une opération isolée ou accidentelle.

Même si les fournitures ou prestations ont été faites *par intermédiaire*, à moins que le fournisseur ou le prestataire ne prouve qu'il en ignorait la destination.

Rémunérations: Les personnes rémunérées par un redevable de l'impôt spécial ne sont elles-mêmes imposables que dans la mesure où leur rémunération *dépasse une rémunération normale.*

Mesures de l'ennemi (réquisition, administration provisoire, gestion forcée): si le prestataire prouve qu'elles sont réelles et sincères, l'impôt n'est applicable que pour autant que le prestataire a *obtenu un bénéfice anormal.*

Il est fait abstraction, pour déterminer les revenus imposables, des résultats des autres activités du redevable.

Pour le surplus, la loi contient les mêmes dispositions que la loi établissant l'impôt sur les bénéfices exceptionnels, notamment les présomptions de revenus imposables déduites de l'existence de certains avoirs ou de certaines opérations.

* * *

IMPÔT SUR LE CAPITAL.

(Loi du 17 octobre 1945).

Les deux impôts sur les bénéfices du temps de guerre ne pouvant suffire à eux seuls pour assurer la résorption de l'emprunt d'assainissement monétaire, M. EYSKENS proposa de demander à tous les contribuables un sacrifice exceptionnel, proportionnel à leur fortune. Ce fut l'impôt sur le capital que le Ministre qualifia d'impôt de solidarité nationale.

La conception du nouvel impôt est nouvelle. Il ne s'agit pas d'un prélèvement sur le capital rappelant les expériences que l'Europe centrale a connues entre les deux guerres mondiales et comportant une imposition personnelle et progressive de la fortune. Voulant faire oeuvre pratique et réaliste, considérant également l'objectif plus monétaire que fiscal de l'opération, qui doit profiter à toutes les fortunes, grandes et petites, M. EYSKENS adopta une formule d'imposition proportionnelle. On a comparé l'impôt sur le capital

à l'avarie commune que le droit maritime fait supporter par les marchandises et par le navire, au marc le franc de leur valeur.

Une fois admis le taux uniforme de l'impôt, il était possible, pour certaines catégories de biens, de donner à la perception une forme impersonnelle et d'atteindre les contribuables sans les faire intervenir dans les opérations de taxation. On ne créa donc pas un impôt sur la fortune globale de chaque contribuable, avec déclaration estimative des biens et justification des dettes, mais toute une série d'impositions fragmentaires et juxtaposées, rappelant les impôts cédulaires sur les revenus, et atteignant les différentes catégories de biens par des procédés appropriés.

Biens soumis à l'impôt.

Les biens soumis à l'impôt peuvent être divisés comme suit:

1°) *Avoirs imposés par voie de retenue dans le chef du débiteur ou du détenteur:*
   a) les avoirs monétaires (billets de la Banque Nationale, avoirs en compte de chèques-postaux, dépôts dans les banques et les caisses d'épargne);
   b) les créances de prêts et de dépôts sur des sociétés belges;
   c) les réserves mathématiques afférentes aux polices d'assurances sur la vie et aux contrats de capitalisation [1]).

2°) *Avoirs imposés par voie de réduction au profit du débiteur.*
   a) les créances garanties par une hypothèque sur un immeuble belge ou un navire ou bateau immatriculé en Belgique.
   b) les créances de prêts sur des personnes, autres que les sociétés, établies en Belgique.

Ainsi, le débiteur est libéré de sa dette à concurrence de 5 %. En revanche, il est imposé sur son actif brut sans déduction de son passif. C'est donc le débiteur qui paye l'impôt afférent á la créance, aux lieu et place du créancier; il voit, en retour, sa dette réduite de 5 %.

---

[1]) Comme suite au paiement effectué par l'entreprise, les réserves mathématiques sont diminuées de 5 p.c. et les engagements des entreprises sont diminués en conséquence. Il est toutefois loisible à l'intéressé de rétablir le contrat dans son intégralité en versant à l'entreprise une somme égale à 5 p.c. de la réserve mathématique, majorée des intérêts composés au taux d'intérêt des tarifs.

3°) *Avoirs taxés par voie de création de titres.*

Les sociétés belges constituées sous la forme de société anonyme ou de commandite par actions sont tenues d'augmenter de 1/20, par création de nouveaux titres, le nombre de leurs actions et parts de toutes catégories.

De même, les sociétés en commandite simple dont l'avoir social s'élève à 10 millions ou plus, sont tenues de créer des parts nouvelles conférant un droit égal à 1/21 du total des droits attachés aux parts existant.

Les titres nouveaux sont attribués de plein droit à l'Etat en paiement de l'impôt afférent aux dites actions et parts. Cette attribution à l'Etat libère la société et les actionnaires de toute autre imposition, tant du chef de l'avoir social que du chef des actions et parts. Pour éviter une double taxation, notamment dans le cas des holdings, il est prévu que si la société possède une participation dans une autre société par actions, elle recevra une bonification à concurrence de 1/20 de cette participation.

4°) *Biens taxés par voie d'imposition directe.*

A) Sans déclaration:

a) les immeubles belges;
b) les obligations émises par les collectivités, sociétés et organismes belges;
c) les titres (actions et obligations) émis par les collectivités, sociétés et organismes congolais et étrangers;
d) les avoirs en or et en monnaies étrangères;
e) les biens situés à l'étranger et les valeurs sur l'étranger.

L'imposition des immeubles a lieu au vu des documents cadastraux; les titres belges et étrangers au vu de la déclaration faite par les détenteurs en exécution de l'arrêté-loi du 6 octobre 1944; les avoirs étrangers, les biens sis à l'étranger et les avoirs en or et en monnaies étrangères, au vu de la déclaration que les intéressés ont dû fournir à l'Institut du Change.

f) les avoirs investis dans les exploitations agricoles.

Ces avoirs sont imposés d'après des bases forfaitaires variant entre 5.000 et 10.000 frs. l'hectare, l'étendue de l'exploitation étant révélée par le recensement agricole effectué en mai 1944.

B) Avec déclaration:

Les commerçants et industriels, les titulaires de professions libérales et tous autres professionnels indépendants (artistes, artisans) doivent déclarer les avoirs investis dans leurs exploitations ou affectés à l'exercice de leur profession dans la mesure où ces avoirs ne sont pas autrement imposés (immeubles, avoirs monétaires, avoirs en banque, titres, valeurs étrangères, etc.). Ils peuvent porter en déduction de l'actif, leurs dettes professionnelles, y compris les impôts afférents à l'entreprise ou à la profession.
Cette disposition s'applique non seulement aux exploitants individuels mais aussi aux sociétés de personnes et aux sociétés étrangères. Elle ne s'applique pas aux sociétés belges par actions qui sont soumises à une autre forme d'imposition.

On le voit, l'impôt, par cet ensemble de taxations fragmentaires, atteint la quasi-universalité du patrimoine des personnes physiques et morales et il tient compte des dettes importantes pouvant grever le patrimoine (emprunts, dettes professionnelles).

Restent notamment en dehors de l'emprise du fisc, les meubles meublants et autres objets destinés à usage personnel: on a considéré que l'importance de ces biens était généralement proportionnée à la fortune du redevable.

Territorialité de l'impôt.

Au point de vue de l'application territoriale de l'impôt, il est intéressant de noter que les habitants du Royaume et les sociétés belges sont imposés à raison de tous leurs biens et avoirs, y compris ceux situés à l'étranger, tandis que les non- habitants et les personnes morales étrangères ne sont imposés que sur leurs immeubles belges, leurs avoirs monétaires et leurs créances belges (autres que les obligations émises par des collectivités et sociétés belges), leurs avoirs investis en Belgique et leurs actions dans les sociétés belges (imposition dans le chef de la société).

L'impôt est appliqué sans tenir compte des impôts similaires qui seraient levés en pays étranger.

Règles de perception. - Evaluations.

L'impôt atteint la fortune du contribuable telle qu'elle existait au 9 octobre 1944. C'est la date à laquelle se réfèrent les grands recensements de la fortune mobilière. Toutefois, les biens détruits

ou endommagés par suite d'un fait de guerre, après le 8 octobre 1944, doivent être estimés dans leur état après le sinistre.

La valeur à prendre en considération est celle du 9 octobre 1944.

La nue propriété est imposée sans tenir compte de l'usufruit, mais l'usufruitier aura à intervenir dans le règlement, soit en faisant l'avance de l'impôt sans intérêt, soit en bonifiant un intérêt au propriétaire qui a acquitté l'impôt.

Taux de l'impôt.

L'impôt comporte un taux uniforme de 5 %. Il est strictement proportionnel. Pour atténuer la rigueur de l'impôt en faveur des patrimoines modestes, et conférer au système une certaine dégressivité, la loi accorde un abattement général de 40.000 frs. aux personnes physiques habitants du Royaume. Cet abattement est augmenté de 40.000 frs. pour le conjoint et de 10.000 frs. pour chaque enfant en vie ou représenté, et pour chaque enfant, ascendant, enfant naturel reconnu ou petit-enfant à charge du contribuable.

L'abattement est porté à 15.000 frs. pour chacun des enfants à partir du quatrième.

Est compté comme s'il était en vie, le conjoint ou l'enfant mort pour la Patrie ou dont le décès a été provoqué par un fait de guerre.

Lorsque le contribuable a des dettes (emprunts) que la loi a réduites de 5 % à son profit, l'abattement ne peut être exercé que dans les limites de la valeur des biens, déduction faite des dettes. S'il en était autrement, le débiteur bénéficierait d'un abattement à raison d'un impôt qu'il a simplement avancé pour compte de son créancier et qui s'est traduit par une diminution de sa dette à concurrence de 5 %.

Pour obtenir le bénéfice de l'abattement, l'intéressé remet une demande écrite à l'Administration.

Immeubles.

L'application de l'impôt sur le capital aux immeubles posait un problème fort délicat: celui de leur évaluation. La difficulté de cette évaluation ne résulte pas seulement du nombre considérable des parcelles (8 millions), mais encore et surtout de l'état erratique du marché immobilier et des circonstances anormales dans lesquelles

le pays se trouve encore. Pour tourner ces difficultés, la perception de l'impôt afférent aux immeubles a été divisée en deux temps:

1°) une perception provisionelle et immédiate sur la base d'un multiple du revenu cadastral (20 et 30 pour les immeubles bâtis et 80 pour les immeubles non bâtis);

2°) une imposition supplémentaire, à établir dans les cinq ans, sur base de l'excédent de la valeur vénale des immeubles au 9 octobre 1944, par rapport à la valeur cadastrale déjà taxée.

La détermination de la valeur vénale sera faite par l'Administration, mais le particulier pourra lui opposer sa propre estimation, sauf contrôle par expertise. Le travail d'estimation sera basé sur la courbe de l'évolution du marché immobilier au cours des prochaines années, ce qui permettra d'éliminer la hausse anormale qui pourrait contenir les prix pratiqués en 1944 et en 1945.

L'imposition supplémentaire s'augmentera de 0.20 p.c. pour les paiements faits en 1947, de 0.40 p.c. pour les paiements faits en 1948, et ainsi de suite. Cette majoration a lieu pour tenir compte des intérêts.

Le propriétaire d'immeubles est autorisé à régler anticipativement, par une déclaration spontanée de la valeur vénale de son bien, l'entièreté de l'imposition afférente à ce dernier.

Sociétés belges par actions.

La création la plus originale de la loi instituant un impôt sur le capital est assurément le mode de taxation des sociétés belges par actions par la voie d'une attribution de plein droit à l'Etat de nouvelles actions à créer par ces sociétés. Comme cette attribution n'est pas une fin en soi — les titres devant être réalisés un jour par le Trésor — mais un moyen de mobilisation de la créance fiscale, le législateur a entendu, d'une part, réserver aux sociétés la possibilité d'offrir immédiatement à l'Etat le règlement direct de l'impôt en argent et, d'autre part, ne permettre à l'Etat de réaliser les titres qui lui sont attribués qu'après avoir offert à la société émettrice de les lui céder.

Les sociétés par actions doivent avant le 1er mars 1946:

a) *ou bien* offrir de régler l'impôt sur la base de leur actif net au 9 octobre 1944. L'offre doit contenir la désignation précise et l'estimation de tous les biens et la désignation précise de toutes

les dettes de la société. L'Administration apprécie souverainement si l'offre est satisfaisante. Au cas où l'offre est acceptée, l'attribution d'actions et parts nouvelles à l'Etat est censée ne pas avoir eu lieu. Elle est remplacée rétroactivement par le réglement direct ainsi intervenu.

b) *ou bien* inscrire l'Etat au registre des actionnaires pour un nombre de titres correspondant au 1/20 des actions et parts existant le 9 octobre 1944 et remettre à l'Administration un certificat constatant la dite inscription.

Provisoirement, les sociétés n'ont pas d'autres diligences à accomplir. Il leur est toujours loisible, après le 1er mars 1946, d'offrir de racheter les actions et parts attribuées à l'Etat.

L'Etat, de son côté, ne peut pas procéder à la réalisation des titres nouveaux qui lui sont attribués, avant d'en avoir offert le rachat à la société au prix qu'il doit indiquer. Si l'offre est refusée par la société, et alors seulement, celle-ci doit remettre à l'Etat des titres au porteur.

Les titres nouveaux ne confèrent aucun droit de vote aussi longtemps qu'ils sont en mains de l'Etat. Celui-ci peut toutefois se faire représenter aux assemblées générales et possède les mêmes droits de communication que les commissaires de la société.

Les actions et parts attribuées à l'Etat confèrent tous les droits et avantages qui étaient attachés, à la date du 9 octobre 1944, aux actions correspondantes, à l'exclusion:

1) des dividendes de l'exercice social en cours à la date du 9 octobre 1944;
2) des droits de préférence à la souscription d'actions et parts nouvelles prises fermes avant le 9 octobre 1944, encore que la rétrocession par le preneur ferme aux anciens actionnaires ait eu lieu après le 8 octobre 1944.

En cas de répartition soit de bénéfices, soit de tout ou partie de l'avoir social, la société est tenue de verser au Trésor la quote-part afférente aux actions et parts appartenant à l'Etat.

Aussi longtemps que la société n'a pas été invitée à délivrer les titres nouveaux à l'Etat, l'Administration peut renoncer à cette délivrance et inviter la société à faire la déclaration de ses biens et de ses dettes en vue de l'imposition directe de l'actif net au 9 octobre 1944. Cette réserve a été faite en vue d'éviter l'attribution à

l'Etat d'actions sans valeur ou d'une réalisation impossible ou problématique.

Paiement de l'impôt.

En principe, l'impôt est exigible dans le mois à compter de l'avertissement adressé par l'Administration au contribuable. Un intérêt de retard court de plein droit à l'expiration de ce délai.

Pour les paiements à faire par voie de retenue par les banques, les caisses d'épargne et les sociétés d'assurances, il a été prévu, en égard au grand nombre de comptes tenus par leurs établissements, qu'elles effectueraient, dans un bref délai, un paiement provisionnel, sauf régularisation ultérieure avec paiement d'intérêts sur les sommes à parfaire ou à restituer.

Les avoirs monétaires du contribuable, bloqués en octobre 1944, peuvent être utilisés, pour leur valeur nominale, au paiement de l'impôt sur le capital. Sont également acceptées en paiement, les obligations émises par les pouvoirs publics bèlges, pour la valeur notée au dernier prix-courant mensuel publié par le Gouvernement avant la date du paiement. La loi autorise le Ministre des Finances à accepter d'autres valeurs cotées en bourse, dont il établira la liste, ainsi que, au besoin, des immeubles situés en Belgique et des devises et valeurs étrangères.

En cas de nécessité, des délais de paiement peuvent être accordés, moyennant garantie, et des mesures sont envisagées pour permettre aux institutions publiques de crédit de faire des avances aux contribuables.

* * *

Tel est, brossé à larges traits, le tableau des „nouveautés" fiscales dont nous ont dotés successivement le législateur occasionnel que fut, à son corps défendant, le secrétaire général du département des finances pendant l'occupation ennemie, et le législateur parlementaire qui reprit les rêves du pouvoir dès le lendemain de la libération. Les innovations du temps de l'occupation seront soumises à un filtrage sévère au cours des prochains mois, tandis que s'accomplira l'expérience sans précédent d'un plan hardi de restauration financière, dont trois grands impôts exceptionnels constituent l'assise.

FIN.

MAIN FEATURES OF THE PRESENT DANISH TAX SYSTEM

by

JØRGEN GELTING

Lecturer at the University of Copenhagen.

„Das Internationale Steuerrecht des Erdballs", edited by Dr. Richard Rosendorff † and Dr. Joseph Henggeler (Verlag für Recht und Gesellschaft, A.G., Basel) contains a survey of the Danish tax system, written by Dr. S. Hiort-Lorenzen and Dr. J. Pinholt.

In this article we find a treatise on *State Income and Capital Tax* (1922) and the *Local Income Tax* (1924). The State Tax charges individuals as well as corporations; the Local Income Tax is imposed on foreign individuals and corporations only, for trade carried on within the municipality or on real property therein.

It is to be observed that capital gains caused by changes in conjuncture were not regarded as parts of the income, unless they were gains from trade or profits from speculation.

The rate of the State Income Tax was progressive, varying from 0,4%—25%. There were abatements and personal allowances (differing according to the domicile), child allowances etc. The rate for corporations is progressive according to the ratio between the capital and the profits.

The death duty has the form of an inheritance tax.

The article in „Das Internationale Steuerrecht des Erdballs" has been written in 1936. We are glad that we can publish now an article about the modern development.

THE EDITORS.

The fiscal year goes from April 1st to March 31th. In the fiscal year 1943/44 the principal public revenues were in Kroner

(000 000 omitted)	State	Local governm.
Public undertakings	56	66
Personal taxes (income and capital)	538	501
Real estate taxes	15	204
Consumption taxes and other taxes ..	678	60
Total	1287	831

The gross national income as computed by the Department of Statistics amounted to 11.100 mill. Kr. in the calender year 1943.

The state income tax is a progressive tax on net income. The rate of progression is, however, appreciably reduced by the rule that personal taxes — both state and local — are deducted from the taxable income. By a law passed 1930 capital gains were to a greater extent than previously treated as taxable income. The income tax was previously combined with an excess income tax. This has now been abolished (1946/47) and, as a set-off, the ordinary tax rates have been increased. Aside from this, the tax rates have remained unchanged since March 1940, when they were increased considerably, especially with respect to the middle-sized incomes. The number of dependent relatives is taken into consideration through abatements in the taxable income. The tax is levied on the income of the preceding calendar year. — A tax on excess income, caused by the war, was introduced 1943 and is now being levied for the last time.

Joint-stock companies are liable to an ordinary and — since 1940/41 — an extra-ordinary tax on both distributed and undistributed profits, the tax on distributed profits being higher than the tax on undistributed profits. The higher the rate of profit the higher the tax rate is. — A tax (introduced 1940) on co-operative societies is of little importance.

In the state income tax there is no discrimination between earned and unearned (individual) incomes, but the state collects a progressive capital tax, the tax rate rising to 2 percent (since 1940/41). Joint-stock companies are not liable to capital tax.

The state further collects a death duty, the tax rate depending both on the relationship between testator and inheritor and on the size of the hereditary share. The tax rates are rather moderate, thus in 1943/44 the average tax rate amounted to only 6,4 per cent.

The tax on individual incomes levied by the local governments is less progressive than the state income tax and a somewhat different technique is employed (except in the Capital). The tax rate is widely varying. Joint-stock companies are also liable to local income tax, the tax rate being not higher than 5 and not lower than 4 per cent.

A progressive so-called „fælleskommunal" (joint local govern-

ment) tax is actually a state income and capital tax resting upon similar principles as the ordinary state taxes.

Both the state and local governments collect taxes on real estate, the local taxes being far the most important. Land values are taxed at a higher rate than buildings. Local tax rates differ widely.

The indirect taxes, almost wholly levied by the state, have been raised several times in recent years (esp. 1939, 1940, 1943 and in the present fiscal year). The principal taxes are import duties and excises charged on spirits, beer, tobacco, sugar, chocolate etc., gasoline, motor cars etc., amusements.

In July 1945 an extraordinary registration of private property was undertaken by which considerable tax evasions were discovered. This is expected to result in extraordinary tax receipts and fines amounting to approximately 1300 mill. Kr. The state will further receive extraordinary incomes through the confiscation of collaborator profits gained during the occupation. Finally, a capital levy is expected to be introduced before long.

II

JURISPRUDENCE SUISSE

par

ERICH HUBER,

docteur en droit, advocat à Zurich.

(Traduction)

I. PROBLÈMES RÉSULTANT DE L'OCCUPATION D'UN PAYS PAR UNE PUISSANCE ÉTRANGÈRE.

La Suisse a réussi, pendant la dernière guerre mondiale, à maintenir sa neutralité et à échapper à l'occupation de son territoire par les troupes d'une puissance étrangère. Par conséquent elle n'eut pas à prendre des dispositions législatives destinées à régler les problèmes d'ordre juridique entraînés par l'occupation.

Signalons, cependant, pour être complet, un certain nombre de décrets, sur le terrain du droit public, du droit civil et de la procédure civile promulgués en Suisse en présence de l'occupation de certains pays étrangers et qui auront peut-être des répercussions sur le droit fiscal. D'abord, pendant la guerre, la Suisse a, par principe, bloqué en Suisse tous les biens appartenant à des personnes ou à des sociétés résidant dans des pays occupés. Ces mesures étaient destinées à empêcher que les propriétaires légitimes de ces biens ne fussent contraints par l'occupant à s'en dessaisir [1]).

D'autre part, la Suisse a pris des dispositions afin de permettre la restitution aux propriétaires légitimes des biens volés par l'occupant qui échoueraient d'une façon ou d'une autre en Suisse [2]).

Enfin, il y a lieu de mentionner que les avoirs étrangers appartenant à des personnes ou à des sociétés résidant en Suisse, peuvent

---

[1]) Ces dispositions s'appuient sur l'arrêté du Conseil fédéral (A.C.F.) du 6.7.1940, concernant le règlement provisoire des opérations financières entre la Suisse et différents pays, décision publiée dans le Recueil des lois fédérales (Texte allemand), Vol. 56, p. 1173 (AS).

[2]) Ces dispositions s'appuient sur l'A.C.F. du 10.12.1945, concernant les demandes en restitution relatives aux biens volés par l'occupant dans les pays où a sévi la guerre. Recueil des lois fédérales (texte allemand) Vol. 61, p. 1052.

être portés au bilan à une valeur réduite, mesure par laquelle il est aussi tenu compte, entre autres, de la dimunition de valeur résultant de l'occupation [3]).

II. L'INTERPRÉTATION DES LOIS FISCALES.

Quand on parle du droit fiscal suisse, il ne faut pas perdre de vue qu'en principe les 25 cantons sont indépendants en ce qui concerne la législation fiscale. En Suisse, la législation fiscale de la Confédération et celle des 25 cantons existent donc côte à côte.

Les cantons, de même que la Confédération, appliquent depuis longtemps dans l'interprétation des lois fiscales l'interprétation basée sur l'aspect économique de l'affaire en question, l'interprétation dite économique. Pour l'application des lois fiscales cantonales, c'est la cour fiscale suprême du canton en question qui est compétente en dernier ressort. Il n'existe pas de contrôle par le tribunal fédéral. Quand une décision cantonale est arbitraire, seulement, on peut faire appel auprès du tribunal fédéral, comme tribunal d'état, en faisant valoir que la décision arbitraire viole l'art. 4 de la Constitution Fédérale (qui établit, entre autres, l'égalité de tous les citoyens devant la loi). Toutefois, le tribunal fédéral ne peut alors exercer qu'un contrôle très réduit consistant à déterminer s'il s'agit ou non d'une décision arbitraire. D'autre part, le tribunal fédéral peut être appelé à s'occuper de la législation fiscale cantonale par rapport à l'art. 46 de la C. F. (défense de doubles impositions dans différents cantons).

Dans cet ordre d'idées, le tribunal fédéral a établi, dès l'année 1920, que l'application de l'interprétation dite économique de la part des autorités fiscales n'est pas anticonstitutionnelle. Elle a dit dans la décision en question [4]):

> „L'autorité fiscale n'est pas tenu, au moins au point de vue „de l'art. 4 de la C. F., de respecter tout court, au point de vue „du droit fiscal, la forme juridique sous laquelle se présente une „situation au point de vue du droit civil, notamment quand „cette forme n'est pas conforme à la réalité. Elle ne saurait

---

[3]) A.C.F. du 8.2.1946, concernant l'évaluation des investissements de longue durée, des créances et d'autres placements à l'étranger. AS. Vol. 62, p. 251.

[4]) Décision publiée dans le vol. 46, I, p. 184 des Arrêtés du Tribunal Fédéral (A.T.F.), texte allemand.

„être empêchée, à défaut de dispositions spéciales et positives „qui s'y opposeraient, — dispositions dont il n'est pas question „ici — d'envisager, à côté de l'aspect civil de l'objet imposable, „son aspect économique et de se baser sur ce dernier si, d'après „celui-ci, l'ensemble est autre en réalité qu'il n'apparaît exté- „rieurement."

C'est ainsi que la „Oberrekurskommission" du canton de Zürich, a déclaré, à propos d'une donation civile, qu'il ne pouvait être tenu compte de cette donation au point de vue fiscal, et s'est exprimé dans les termes suivants [5]):

„Quand il est donné à certains actes et à certaines circon- „stances une forme juridique, au point de vue du droit civil, „qui n'est pas conforme à leur caractère réel, à leur signification „économique, il faut, conformément à toutes les règles, se „baser, au point de vue fiscal, sur cette signification écono- „mique et non pas sur la forme extérieure. Il s'agit notamment „de déterminer d'après ce principe qui doit être considéré „comme le sujet imposable par rapport à tel ou tel capital- „objet. (A.T.F., texte allemand BGE 30 I 243, 41 I 360 ff., „45 I 26, 46 I 183 ff. et 233 ff.; RB 1935 Nr. 8 et 9). Sous cet „angle, le contribuable est, en tout état de cause, propriétaire „du capital dont, en apparence, il a fait donation à ses fils, „malgré le camouflage des faits au moyen d'un acte de dona- „tion. Car il continue à exercer les pouvoirs qui importent pour „la fixation des obligations fiscales. C'est ainsi que, confor- „mément aux dispositions prises, il a qualité pour disposer „de l'objet de la donation comme propriétaire et a des biens „qui ont fait l'objet de la donation la jouissance attachée, „normalement, dans les circonstances actuelles, à un capital „qu'on possède en toute propriété. D'autre part, il s'est assuré, „pour la gestion du capital qui a fait l'objet de la donation, „une influence prépondérante. En fin de compte, on ne peut „admettre comme motif pour l'établissement de l'acte de „donation, que l'évasion fiscale. Si les autorités fiscales ne „veulent pas abandonner l'accomplissement des obligations „fiscales au bon plaisir des contribuables elles ne sauraient en

[5]) Décision publiée dans le „Rechenschaftsbericht der Oberrekurskommission, 1938, Nr. 3.

„aucun cas reconnaître comme impérative de telles conclu-
„sions."

Néanmoins, l'interprétation dite économique ne manque pas d'être contestée en suisse. En 1945, par exemple, la cour d'appel du canton „Baselstadt" a adopté le point de vue opposé [6]). Il s'agissait en l'occurence de l'imposition du droit de mutation à l'occasion de la vente de biens immeubles. La loi bâloise du 11.12.1882, relative au droit de mutation, établit, dans les art. 1,.2 et 8, que le droit est dû en cas d'achat, d'échange, de donation et à la conclusion de tout autre accord ayant pour objet le transfert d'un terrain en toute propriété. Dans l'affaire en question, une maison de Bâle avait acquis la totalité des actions d'une société immobilière. L'autorité fiscale cantonale considérait cette transaction comme constituant une donnée fiscale suffisante, estimant que, si, juridiquement, il n'y avait pas eu transfert de propriété, la société immobilière étant toujours propriétaire au point de vue économique, il y avait eu transfert du droit de propriété sur le terrain, puisque la totalité des actions avaient changé de propriétaire.

La cour d'appel (tribunal civil fonctionnant dans cette affaire comme tribunal administratif) a rejeté le point de vue de l'autorité fiscale dans un exposé remarquable et s'est rangée aux côtés du contribuable. Elle a allégué qu'il n'est pas permis d'étendre la lettre de la loi en partant de l'interprétation dite économique, puisque, de cette façon, il serait créé, par voie d'analogie, une nouvelle base d'imposition. La loi exige, d'après elle, l'acquisition de la jouissance légitime du terrain, non seulement la jouissance en fait.

Il faut chautement approuver cette décision. Il convient d'observer que l'interprétation dite économique n'est pas seulement une méthode d'interprétation, mais va beaucoup plus loin dans certaines circonstances, puisque, en se servant de cette méthode d'interprétation, les autorités judiciaires et fiscales modifient les lois fiscales. Par là, les autorités administratives et les tribunaux deviennent législateurs, ce qui est contraire au principe de la séparation des pouvoirs et mine les bases juridiques de l'Etat.

Signalons, sur le terrain des impôts fédéraux, une décision du

---

[6]) La décision a été discutée dans la „Neue Zürcher Zeitung", No. 1830 du 3.12.1945 (Rubrique économique).

tribunal fédéral mentionnée comme avis administratif de l'année 1938 [7]). Il s'agissait dans l'affaire en question de la contribution fédérale de crise, un impôt direct fédéral sur le revenu et sur la fortune (remplacé depuis par l'impôt fédéral de défense nationale). Dans cette affaire le tribunal fédéral n'a pas tenu compte, au point de vue fiscal, de l'existance d'une fondation de famille, fondée en due forme au point de vue du droit civil, et a ajouté le capital et les revenus de la fondation au capital imposable du fondateur, étant donné que le capital de la fondation ne servait pas en définitive le but de la fondation, et que, par contre, le fondateur pouvait à tout moment disposer du capital de la fondation et des revenus de celle-ci. Le tribunal fédéral ne s'est pas basé, dans ce cas, sur le fait que la fondation, qui, d'après la législation suisse, est une personne juridique [8]), était légalement propriétaire du capital, mais sur la circonstance que le fondateur pouvait à tout moment disposer de ce capital.

En résumé, on peut dire qu'en Suisse, dans le domaine des impôts fédéraux comme dans celui des impôts cantonaux, les autorités interprètent les lois fiscales en appliquant largement l'interprétation dite économique.

---

[7]) Décision publiée dans les Archives de droit fiscal suisse, vol. 7 N. 187 p. 349.

[8]) Conformément aux art. 80 svv du Code civil suisse. Les vraies fondations de famille, toutefois, sont, en tout état de cause, considérées par les autorités fiscales comme de vrais sujets imposables.

COUR D'APPEL DE BRUXELLES, 3 JUILLET 1946

DANCKAERT F. c/Adm. des Fin.

Taxe professionelle. — *Convention belgo-néerlandaise du 20 février 1933. — Double imposition. — Appointé résidant en Belgique, d'une société opérant en Hollande. — Non imposable en Belgique.*

On ne peut appliquer la qualification de travailleur frontalier qu'aux ouvriers manuels exerçant leur métier au-delà de la frontière et franchissant celle-ci régulièrement dans un intérêt professionnel et non à un secrétaire, domicilié en Belgique, d'un comité de direction d'une société hollandaise dont le siège se trouve aux Pays-Bas.

Le revenu perçu par un pareil contribuable en Hollande est, en vertu des articles 8 et 9 de la convention belgo-néerlandaise évitant les doubles impositions, taxable uniquement en Hollande.

ARRÊT.

Vu la décision prise le 27 septembre 1945 par le Directeur des contributions directes à Anvers, 1ère Direction, et relative à la cotisation à la taxe professionnelle et à la contribution nationale de crise de Danckaert, Franck, pour l'exercice 1942;

En ce qui concerne le recours contre l'imposition reprise sous l'article 74.460;

Attendu que l'avertissement extrait du rôle ayant été délivré le 18 décembre 1942, et que la réclamation ayant été introduite seulement le 25 juin 1943, soit après l'expiration du délai légal; c'est à bon droit que la décision querellée a déclaré le requérant déchu de son droit de réclamation;

En ce qui concerne le recours contre l'imposition reprise sous l'article 79.169;

Attendu qu'il est constant que le revenu professionnel de redevable s'est élevé en 1941, à 228.803 Fr. en ce compris une somme de 70.440 Fr., montant des redevances touchées par le requérant en sa qualité de secrétaire du comité des Directeurs de la Société „Eerste Nederlandsche Cement Industrie";

Attendu que la susdite somme de 70.440 Fr. ayant été soumise

à l'impôt en Hollande en application des dispositions de la convention hollando-belge, du 20 février 1933, c'est à tort que la décision entreprise l'a une nouvelle fois taxée en Belgique;

Attendu qu'en vain l'administration qualifie le requérant de travailleur frontalier et veut lui faire application de l'article 9 par. 2 de la susdite convention; qu'on ne peut appliquer cette qualification qu'aux ouvriers manuels exerçant leur métier au delà de la frontière et franchissant celle-ci régulièrement dans un intérêt professionnel; qu'on ne peut assimiler à ceux-ci un secrétaire d'un comité de Direction, d'une société importante, se rendant irrégulièrement en Hollande pour remplir ses fonctions;

Attendu que la convention hollando-belge du 20 février 1933 a été conclue à seule fin d'éviter désormais les inconvénients d'une double taxation sur un même bénéfice professionnel dans chacun des deux pays contractants;

Qu'elle a envisagé un régime différent, selon qu'il s'agit de bénéfices professionnels réalisés:

1) par les administrateurs, commissaires et liquidateurs de sociétés ou par les personnes qui exercent des fonctions analogues qui payent l'impôt selon l'article 8 dans le pays où se trouve le siège effectif;
2) par les salariés et appointés qui payent l'impôt selon l'article 9, § 1, dans le pays où l'intéressé exerce normalement son activité;
3) par les travailleurs frontaliers qui seront imposables selon l'article 9, § 2, dans le pays où l'intéressé a son domicile fiscal;

Attendu que le requérant, en tout état de cause, ne peut être rangé que parmi les redevables visés à l'article 8 ou à l'article 9 § 1er de la convention, soit qu'on le considère comme exerçant une profession analogue à celle d'administrateur, de commissaire ou de liquidateur de sociétés, soit qu'on le considère comme salarié ou appointé;

Que dans l'un comme dans l'autre de ces deux hypothèses, le redevable devait acquitter en Hollande et non en Belgique, le montant des impôts sur des rémunérations professionnelles puisque la société dont il dépend avait son siège en Hollande et que l'intéressé avait exercé normalement son activité professionnelle dans ce pays;

Par ces motifs;

La Cour,

Entendu en audience publique le rapport fait par Monsieur le Conseiller Ooms et l'avis conforme donné par Monsieur l'Avocat Général Van der Perren, écartant toute autre conclusion;

Reçoit le recours comme régulier en la forme;

En ce qui concerne le recours contre l'imposition reprise sous l'article 74. 460;

Dit le recours non fondé, en déboute le requérant;

En ce qui concerne le recours contre l'imposition reprise sous l'article 79.159;

Dit le recours fondé, ordonne la révision de la cotisation litigieuse, dit n'y avoir lieu de taxer la somme de 70.440 francs, montant des rémunérations touchées par le requérant en 1941, et qui avait déjà été soumis à l'impôt en Hollande;

Ordonne à l'Etat Belge, administration des Finances de restituer au requérant toutes sommes indûment perçues de ce chef, avec les intérêts moratoires depuis le lendemain du jour de leur paiement jusqu'au jour de leur remboursement, conformément aux dispositions de l'article 74 des lois coordonnées d'impôt;

Condamne l'Etat Belge aux dépens.

Du 3 juillet 1946 — Cour d'appel de Bruxelles — 11e ch. *Prés.* M. Mechelynck — *Min. Publ.* M. Van der Perren. — *Plaid.:* Me Lepaige (du barreau d'Anvers) c/Me De Vis.

Note d'Observations. — Les conventions internationales en vue d'éviter les doubles impositions doivent être interprétées sainement et de bonne foi. Il ne semble pas que ces conditions aient été réalisées dans le cas soumis à la Cour d'appel et que celle-ci a tranché, par une solution qui ne prête à aucune critique, dans l'arrêt reproduit. En l'espèce, c'est l'article 9 de la convention belgo-néerlandaise qui était applicable. Le principe de la convention — comme de toute convention internationale — est que le revenu professionnel doit être assujetti à l'impôt sur le revenu professionnel uniquement dans le pays où l'activité est exercée (principe de la territorialité). Evidemment, l'Administration belge des contributions directes n'a pas intervenu auprès du fisc hollandais pour que le redevable intéressé soit dégrevé de l'impôt établi en Hollande. Les cas individuels doivent être résolus par échanges de vues entre

les administrations intéressées, chaque administration devant, par application du principe sur lequel la convention est basée, protéger les contribuables contre toute double imposition.

Si telle n'était point la conception des Etats intéressés, il conviendrait, pour donner pleine efficacité aux conventions internationales et n'en point fausser l'application, prévoir un recours à une Cour internationale de justice.

CARLO DE MEY.

III

DERNIÈRES PUBLICATIONS FISCALES NEÉRLANDAISES

par

P. J. A. ADRIANI,

Dr. h.c. et Professeur à l'Université d'Amsterdam.

Pendant l'occupation allemande de 1940 à 1945 l'étude scientifique dés problèmes d'ordre fiscal n'a pas été complètement interrompue en Hollande. Il faut reconnaitre, il est vrai, que les nombreux commentaires des ordonnances fiscales promulguées pendant l'occupation, visaient uniquement leur application pratique et n'offraient pas beaucoup de valeur au point de vue scientifique. Nous ne voyons qu'une exception à signaler: l'ouvrage de *Me A. J. van Soest et de M. J. B. J. Peeters, Inleiding tot de kennis van de Inkomsten-, Vermogens- en Vennootschapsbelasting.* („Introduction à l'étude de l'impôt sur le revenu, de l'impôt sur la fortune et de l'impôt sur les bénéfices des sociétés"), 4e édition, 1944, ouvrage qu'aujourd'hui encore on consulte avec fruit. Les périodiques parus pendant la guerre ne contiennent, eux-aussi, que peu d'articles de valeur scientifique.

L'élément scientifique est surtout représenté dans les thèses de doctorat, soutenues aux Universités et aux Ecoles supérieures néerlandaises pendant les premières années de l'occupation. Nous ne citerons que celles qui présentent de l'intérêt sur le plan international.

1. *J. A. Monod de Froideville, Bestemmingsheffingen* („Impôts affectés à des buts spéciaux"), 1940, ouvrage contenant beaucoup de données empruntées à l'histoire et au droit fiscal d'autres pays.

2. *H. A. Zeven, Belastingheffing van Naamlooze Vennootschappen,* („Imposition des sociétés anonymes"), 1941, ouvrage traitant de la distinction entre l'impôt sur les bénéfices et l'impôt sur les sociétés levés, le premier sur un objet, savoir les bénéfices, le deuxième sur un sujet, savoir la société anonyme, ainsi que des conséquences entraînées par cette distinction et l'assiette différente.

3. *L. M. M. Nijst, Handelingen in strijd met de wet of de goede zeden in het belastingrecht* („actes contraires à la loi ou aux bonnes moeurs dans le droit fiscal"), 1941, étude de la législation fiscale allemande, française, anglaise, belge et néerlandaise, dans laquelle l'auteur traite à peu près tous les genres d'impôts.

4. *J. van der Poel, Rondom Compositie en Compromis* (étude au point de vue fiscale de certaines questions de droit administratif et de droit pénal), 1942, ouvrage étudiant certaines questions de droit administratif, de droit privé et de droit pénal, du passé et de l'époque présente, par rapport au droit fiscal.

5. *J. P. Portielje, Werking en bevordering van de sociaal nuttige functie der levensverzekering in de belastingwetgeving van Nederland en naburige staten* („Effet et développement de la fonction utile au point de vue social de l'assurance sur la vie dans la législation des Pays-Bas et des pays voisins"), 1945, ouvrage dont un extrait sera publié dans la rubrique consacrée au droit comparé du Bulletin.

6. *A. J. van den Tempel, De belasting als instrument der economische politiek* („L'impôt comme instrument de politique économique"), 1945. Le sujet est traité par rapport à la législation d'un grand nombre de pays.

7. *P. Verloren van Themaat, Internationaal Belastingrecht* („Droit fiscal international"), 1946, étude à propos des conventions tendant à éviter les doubles impositions et des publications traitant de cette matière. Cet ouvrage est d'une grande importance pour ceux qui s'intéressent à l'étude du droit fiscal international parce qu'il s'occupe surtout des conventions tendant à éviter les doubles impositions. D'abord l'auteur étudie les projets d'avant 1940, en envisageant le problème au point de vue économique et au point de vue juridique, et en rendant justice à l'oeuvre accomplie dans le cadre de la Société des Nations. Puis il cherche à définir la notion de „droit fiscal international", spécialement au point de vue du principe de la territorialité. La plus grande partie de l'ouvrage est consacrée à la discussion des principaux articles des conventions tendant à éviter les doubles impositions: application, caractère et structure de ces conventions, principes concernant l'attribution et l'évaluation des objets imposables, interprétation des conventions, etc. L'auteur rapproche d'une façon systématique d'innombrables prescriptions de nombreuses conventions.

Dans la dernière littérature fiscale néerlandaise d'autres auteurs ont aussi éveillé l'intérêt pour le côté théorique du problème des finances publiques et des impôts, en envisageant ce problème sur le plan international. Mentionnons tout d'abord les deux premiers numéros d'une revue trimestrielle consacrée à l'étude de la science des finances publiques intitulée *Openbare Financiën* („Finances publiques") éditée par N. Samsom S.A., Alphen aan den Rijn, Pays-Bas. Cette revue, présentée par l'auteur de ces lignes, offre aussi de l'intérêt hors des Pays-Bas parce que les articles écrits en hollandais sont accompagnés d'un „summary" en anglais et d'un résumé en français. La revue compte parmi ses collaborateurs des étrangers qui écrivent dans leur propre langue. Le premier numéro, par exemple, contient un article de la main du Professeur Paul Haensel (Fredericksburg, Virginia, Etats-Unis) sur les „Soviet Finances", article écrit en anglais et suivi d'un résumé en français. Le deuxième numéro contient un article de M. Robert Jacomet (Paris), sur les *Conceptions nouvelles du budget*, suivi d'un résumé en anglais. Une rubrique de la revue qui présente un réel intérêt international, c'est la bibliographie procurée par la Section des Finances publiques de l'Université de Paris.

Comme je l'ai fait remarquer dans mon article d'introduction, notre Bulletin de Documentation Fiscale Internationale a pour but de fournir les documents; ce sera la tâche de la nouvelle revue „Openbare Financiën" de les étudier scientifiquement.

Voici quelques précisions sur le contenu des deux premiers numéros. Outre l'article du Professeur Haensel, le premier numéro contient un mot d'introduction de la main d'un des rédacteurs, le Dr J. A. Monod de Froideville, où l'auteur expose le but poursuivi par la revue.

C'est, certes, une marque de confiance dans la valeur de la revue de la part du ministre des Finances néerlandais, le Professeur Lieftinck, d'avoir bien voulu l'inaugurer par des considérations sur la politique fiscale, économique et sociale (*Fiscale en sociaal-economische politiek*, „fiscal and social-economic policy").

Le premier numéro contient d'autre part les articles suivants: *Professeur M. J. H. Smeets, Studie-object van de leer der openbare financiën* („objet d'étude de la science des finances publiques," „object of the study of public finance");

Dr H. van den Berge, *Belastingrecht en Belastingwetenschap* („droit fiscal et science fiscale", „Fiscal law and fiscal science").

Professeur H. J. Hellema, *Nieuwe economische grondslagen voor de belastingpolitiek* („Nouveaux fondements pour la politique de taxation", „New economic principles on taxing").

Dr L. J. Zimmerman, *Vermogensheffingen* („Lèvements sur les capitaux", Capital levies").

Dr J. A. Monod de Froideville, *Het probleem der belastingheffing van coöperatieve vereenigingen* („Le problème de l'imposition des sociétés coopératives (sociétés á capital variable)", „The problem of taxing cooperative societies").

Le numéro 2 contient, outre l'article déjà cité, les contributions suivantes:

H. J. Hofstra, *Het urgentie-program belastingen* („Le programme d'urgence", „The emergency-programme").

Professeur M. J. H. Smeets, *Economische beschouwingen over de vermogensheffingen voor één keer* („considérations économiques ayant trait à la perception des lèvements sur capitaux „en une seul fois" „economic views of capital levies").

Dr E. Wiegand, *Is een maximum grens aan de staatsschuld gesteld?* („Y a-t-il une limite maxima de la dette publique?", „Must a maximum limit be fixed for the public debt?")

Dr E. Tekenbroek, *Het ontwerp vermogensaanwasbelasting* („L'impôt sur l'accroissement de la fortune", „Tax on increase of capital assets").

Me C. P. Tuk, *Het stelsel van heffing omzetbelasting*, („système de perception de la taxe sur le chiffre d'affaires", „The levying of purchase tax").

Dr D. Simons, *Eenige notities inzake de techniek van een budgetaire conjunctuurpolitiek.* („Quelques observations sur la technique d'une politique budgétaire conjoncturelle", „Some technical remarks on governmental financial trade-cycle policy").

L'intérêt qu'on a en Hollande pour les questions fiscales internationales s'est manifesté, d'autre part, dans la création du „Groupement néerlandais" de l'Association internationale de droit financier et fiscal (I.F.A.). Fondée en juillet 1946, elle a publié comme premier fascicule de ses publications un ouvrage traitant

des lèvements sur les capitaux „en une seule fois" et des impôts sur l'enrichissement. Outre une introduction du président du groupement néerlandais, M. H. J. Hofstra, ce volume contient des articles de M. J. R. Schaafsma sur la Belgique, de M. A. M. Wisselink sur la Suisse et de M. H. J. Dammers sur la France.

L'Association néerlandaise pour l'étude des problèmes fiscaux (Nederlandsche Vereeniging voor Belastingwetenschap) a un état de service plus long. Fondée en 1925, elle vient de faire paraître sa 58e publication. Pendant l'occupation allemande l'Association n'a guère eu l'occasion de se manifester au dehors; cependant elle a publié quelques rapports et dans ses réunions on a discuté certaines questions d'actualité. En 1941, a paru un rapport de la Commission pour les allocations d'assistance aux vieillards, dans lequel on s'attache surtout à l'étude des problèmes d'ordre fiscal entraînés par la création des Caisses d'épargne et de prévoyance des entreprises. Le rapport contient aussi le procés-verbal de la discussion de ces problèmes dans la réunion du 21 juin 1941.

Environ un mois avant la libération, une réunion de l'Association discuta quelques propositions du Dr B. Schendstok, concernant les bases économiques de la politique fiscale. (Numéro 56 des Publications). La publication la plus récente traite de l'impôt sur l'enrichissement.

Il convient de mentionner un ouvrage abondamment documenté, paru sous la rédaction de l'auteur de ces lignes et publié par L. J. Veen S.A., Amsterdam: *Fiscale Ervaringen*, („Les enseignements des années d'occupation en matière de fiscalité"). Pendant la guerre la législation néerlandaise a subi des modifications radicales portant non seulement sur la pratique, mais aussi sur la procédure, notamment sur les méthodes d'imposition. En outre il y avait un autre système de législation, savoir le système allemand, aux arrêtés modifiés à tout moment et aux innombrables ordonnances. Il a paru utile de consigner les enseignements de cette époque afin de recueillir des données pour le développement futur du droit fiscal néerlandais. Une vingtaine de spécialistes ont collaboré à cet ouvrage. La plupart des sujets sont étudiés dans deux articles indépendants, écrits, l'un par un fonctionnaire de l'Administration des impôts, l'autre, par exemple, par un expert-comptable, un notaire, un avocat-conseil. Ainsi, chaque sujet est étudié sous deux angles de

vue. On trouve dans ce livre des articles sur l'imposition des sociétés anonymes, le problème de l'évaluation des biens, l'imposition de la grande industrie, l'imposition des exploitations agricoles. Puis des études sur l'impôt sur le revenu, l'évaluation des bénéfices, l'impôt sur les bénéfices provenant de spéculations, et l'impôt sur l'assurance sur la vie. Enfin, des articles sur l'impôt sur les salaires, la taxe sur le chiffre d'affaires et l'impôt sur les entreprises. Une conclusion étendue de la main du rédacteur termine cet ouvrage qui compte 430 pages, y compris les tables alphabétiques.

Nous sommes heureux de mentionner qu'aux universités néerlandaises la science fiscale commence de plus en plus à occuper la place qui lui revient. Deux discours inauguraux sont venus enrichir la littérature fiscale néerlandaise, celui de M. M. J. H. Smeets, professeur à l'École supérieure des Sciences économiques à Tilbourg, discours prononcé le 4 avril 1946 et traitant du développement de l'impôt sur le revenu, et celui de M. B. Schendstok, professeur à l'École supérieure des Sciences économiques à Rotterdam, discours prononcé le 16 mai 1946 et étudiant les facteurs qui ont contribué au développement du droit fiscal.

Il y a, à l'heure actuelle, un professeur de droit fiscal à l'Université municipale d'Amsterdam, des chargés de cours à l'Université catholique de Nimègue, à l'uiversité libre d'Amsterdam et aux Écoles supérieures des Sciences économiques de Tilbourg et de Rotterdam et des professeurs libres aux Universités d'État.

Nous nous sommes efforcés dans les pages qui précèdent de donner une vue d'ensemble de la situation actuelle des études fiscales en Hollande. La Rédaction serait heureuse de recevoir des aperçus analogues sur les autres pays.

REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES.

GENERAL REVIEW ON NEW FISCAL LITERATURE.

Nous sommes très heureux de pouvoir annoncer que, à cause de l'appel à nos lecteurs que nous avons fait dans le premier numéro du Bulletin, plusieurs auteurs nous ont remis un exemplaire de leurs ouvrages pour compléter notre bibliothèque. Le nombre des nouvelles acquisitions est plus grande que jamais. Aussi nous sommes empêchés de donner, dans ce numéro, un compte-rendu de tous ces ouvrages. Nous espérons que beaucoup d'autres auteurs voudront bien nous remettre un exemplaire de leurs ouvrages. Nos lecteurs sont priés de bien vouloir passer cette prière aux auteurs et aux éditeurs de leur connaissance, qui, parce que nous ignorons leurs adresses, n'ont pas, jusqu'ici, reçu le Bulletin.

We have a great pleasure in announcing that many authors answered to our request in the first number of the Bulletin by sending a copy of their books to complete the Bureau's library. The list of new acquisitions is very extensive and therefore we are unable to publish a summary of all these in this number. We hope many other authors also will send us a copy of their books. We beg our readers to pass our request to authors and editors they are acquainted with and who did not yet receive the Bulletin for their addresses being unknown to us.

CARLO DE MEY and JEAN VAN BASTELAER: Traité de l'Impôt sur le Capital. (Bibliothèque du Journal Pratique de Droit Fiscal et Financier. Etablissements Emile Bruylant, Bruxelles 1946).

This edition deals with the Capital Tax of October 17th 1945 in accordance with the economic and financial situation in Belgium after World War II. The law is discussed section by section and annotated by the authors.

From the contents we mention:

Livre I: Base et quotité de l'impôt — exemptions — impositions des immeubles — impositions des sociétés par actions — impositions des billets de banque et des dépôts d'argent — impositions des réserves mathématiques afférentes aux contrats d'assurance sur la vie etc. — créances hypothécaires — imposition des avoirs étrangers — estimation des biens.

Livre II: Les avoirs monétaires bloqués ou temporairement indisponibles.

CARLO DE MEY and JEAN VAN BASTELAER: Les Bénéfices Exceptionnels de Guerre réalisés de 1940 à 1944. (Bibliothéque du Journal Pratique de Droit Fiscal et Financier. Etablissements Emile Bruylant, Bruxelles 1946).

The edition contains a review of the tax on extraordinary war profits and the tax on profits resulting from trading with the enemy. The same system as in the above-mentioned edition is followed: i.e. discussion of the law section by section and annotations. Both reviews are very useful to practitioners.

From the contents we mention:

Livre I: Bénéfices belges et étrangers atteint par l'impôt extraordinaire — bénéfices des exploitations commerciales, industrielles ou agricoles — régime des associés des sociétés de personnes — plus-value d'un titre ou d'un immeuble etc. — définition du bénéfice exceptionnel.

Livre II: L'impôt speciale sur les bénéfices resultant de fournitures et de prestations à l'ennemi.

E. MOLAS, J. CHAPPAZ, G. SINDOU and B. BRELIER: Traité de l'Impôt de Solidarité Nationale. Tôme I: Personnes Physiques. Tôme II: Sociétés et Autres Personnes Morales.

An edition which is very important, not only for practitioners in France, but also for foreigners. Besides an extensive and profound study of the tax, many decrees are given useful for application of the law in practice. A summary is given of double taxation problems and a statement of the existing conventions for the avoidance of double taxation (Convention France-Sweden; France-Switzerland and others).

The first volume deals with the capital tax and the capital increase tax on individuals, whereas the second volume contains a review of the capital tax on corporations. In this volume the authors explain why individuals and corporate bodies are not taxed in the same way. Moreover it contains a distinct review of the taxability of nonresident corporations.

From the contents we mention:

Vol. I: Assiette de l'impôt (personnes physiques — déclaration — biens à déclarer — valeur imposable — déduction des dettes et charges) — Liquidation de l'impôt — Contribution sur l'enrichissement — Paiement et privilège — Restitution — Imputation etc.

Vol. II: Régime des sociétés ayant leur siège en France (sociétés soumises à l'impôt — assiette et taux du prélèvement — paiement). — impositions des sociétés ayant leur siège hors de France — impositions des personnes morales autres que les sociétés.

RONALD STAPLES: Key to War Taxes. (Taxation Publishing Comp. Ltd., London 1946).

Comme le „Key to Income Tax" cet ouvrage est très important pour la pratique. On y trouve les nouvelles prescriptions du „Excess Profits Tax" et du „National Defence Contribution" (Finance No. 2 Act 1945) et des exemples pratiques. L'ouvrage est très utile, parce qu'il contient un extrait des Finance Acts 1939 jusqu'à 1945 relatif à ces impôts de guerre.

Table des matières:

E.P.T.: Scope — Pre-war standards — computation of profits — successions and amalgamations — legislation.

N.D.C.: Scope — computation of profits — losses and wear & tear— subsidiaries — legislation.

V

THE APPLICATION OF DOUBLE-TAXATION-TREATIES TO NEW TAXES

by

Dr. P. Verloren van Themaat.

In the first number of this Bulletin the question has been posed, if a convention, concluded on the matter of double taxation, is only applicable to the taxes, levied at the time, at which the convention came into force, or if the convention applies also to new taxes, introduced by either contracting State subsequent to this date.

In my opinion, it is not difficult to answer this question as to the convention between Belgium and the Netherlands. In article 2 of this convention it is said:

§ 1 La présente convention a pour but d'établir les règles concernant *exclusivement* l'assiette en *certains* impôts et additionnels, établis au profit de l'Etat, des provinces et des communes.

§ 2 Les impôts visés sont les suivants: (followed by an enumeration of the direct taxes, imposed at the date of signature of the convention)."

It is clearly said, that this convention is *only* applicable to *certain* taxes, i.e. the taxes, enumerated in the convention, which are the taxes, imposed on the date of signature of the convention. It becomes perfectly clear, that this means, that the convention is *not* applicable to taxes not enumerated, if one compares the said article with the totally different article 2 of the convention between Belgium and France. This article runs as follows:

„§ 1 La présente convention s'applique aux impôts directs réels . . .

§ 2 Sont considérés comme impôts directs ceux qui sont établis directement sur les revenus . . .

§ 3 Sont considérés comme réels, aux termes de la présente convention, les impôts directs qui sont établis sur les diverses catégories de revenus prises distinctement.

§ 4 *A la date* de la présente convention, les impôts réels sont les suivants: (followed by an enumeration of the taxes which at the date of signature of the convention complied with the said definition)."

Thus, the convention (and most of the conventions, concluded between the two world-wars, as for that) contains a definition and applies to all taxes, imposed before or subsequent to the date of signature, which comply with this definition. It cannot be purely by accident, that Belgium in these two treaties has chosen such a different wording.

Recapitulating, one has to assume that the convention between Belgium and the Netherlands does not apply to taxes, introduced subsequent to the date of signature. The same is the case with the conventions between Belgium and Luxemburg, France and the United States and Hungary and Roumania. Remains the question if it is perhaps possible, that in these cases a subsequent tax law of either contracting State refers itself to the convention. I think this very unlikely, because it is not possible that an internal law alters a convention (which is an act of international law) and such a referring to the convention would mean an alteration of its meaning.

As already said, most treaties on double taxation contain a definition of the (direct or succession) taxes, to which they apply. This definition uses to be rather large, as one can see as for the direct taxes in the given definition of the French-Belgian convention (most treaties do not know the restriction to direct *real* taxes contained in this convention) and as for the succession duties in article 1 of the convention between Yougo-Slavia and Tcheco-Slovakia („Au sens de la présente convention sont considérés comme droits de succession tous les droits perçus à la mutation par décès selon les dispositions de la législation sur les taxes, en vigueur dans les deux Etats, ou selon les dispositions qui y étaient ou qui y seront en vigueur à leur place). The conventions on direct taxes between Germany and Italy, Germany and Sweden, Hungary and Poland, Italy and France, Sweden and Finland, Italy and Belgium, Germany and Switzerland, Hungary and Yougo-Slavia, Sweden and Denmark, Roumania and Yougo-Slavia, France and Germany, Germany and Finland, Hungary and Sweden, France and Sweden and Denmark and Finland and almost everyone of the conventions on succession duties are containing such a large definition, mostly followed by an enumeration of the taxes, complying with this definition at the date of signature. I will give one other example out of these treaties, article 1, § 1 of the German-Swiss convention, which runs (in English translation) as follows: „For the purposes of the present convention, direct taxes shall be taken to mean taxes, levied, in virtue of the laws of each of the two States, directly on income (net or gross income) or on capital or increase in capital, whether on behalf of the Contracting States, the federated States or Cantons, or on behalf of provinces, associations of provinces, districts, communes or associations of communes, even where the taxes are collected in the form of supplementary taxes". The convention between Hungary and Yougo-Slavia stipulates, that the Ministries of Finance will communicate every year the taxes, which comply with the given definition, a very useful provision. Most of the treaties of the early twenties declare without more, that they are applicable to all direct taxes.

Less generous is the convention, concluded by Sweden with the United States in 1939. This treaty enumerates the taxes to which it is applicable at the date, at which it comes into force, but is stipulating afterwards,

that it „shall also apply to any other or additional taxes imposed by either contracting State, subsequent to the date of signature of the convention, upon substantially the same bases as the taxes enumerated herein."

Such a provision stands between the principle of the Dutch-Belgian treaty and the treaties with a large definition. This Swedish convention will not apply to all direct taxes. introduced after the date of signature, but only to those direct taxes, which are levied *upon substantially the same bases* as the taxes, imposed at the date of signature. In this case it will be very important to know what jurisprudence says about the meaning of the words, ‚upon substantially the same bases". I hope that somebody else will be able to give information on this point. There is some reason for doubt too in the case of the Dutch-Swedish convention, of which article 2 runs as follows: „§ 1. La présente convention a pour but d'établir les règles concernant exclusivement l'assiette des impôts sur le revenu et sur la fortune et additionnels, établis au profit de l'Etat, des provinces et des communes. § 2. Les impôts visés sont notamment les suivants: (follows an enumaration)". In my opinion this treaty belongs to the category of treaties containing a definition. The differences with the Dutch-Belgian treaty are great enough for this assumption. In most cases the question, if a convention applies to taxes, introduced after the signing of the convention of the same kind as the taxes, to which it applied at the date of signature, is not difficult to answer. The answer can usually be read in the treaties themselves.

VI

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY. ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHÈQUE.

CLARA ROBINE:	Income Tax Act of the Argentine Republic. (Translation). With amendments and general regulations. Special Tax on excess profits-with amendments and regulations. Buenos Aires, 1944.
RANDOLPH E. PAUL:	Federal Estate and Gift Taxation. Volume I and II. — Little, Brown & Company, Boston 1942. (Without 1946 supplement).
CARLO DE MEY et JEAN VAN BASTELAER:	Traité de l'impôt sur le Capital. — Etablissements Emile Bruylant, Bruxelles 1946.
CARLO DE MEY et JEAN VAN BASTELAER:	Les Bénéfices Exceptionnels de Guerre réalisés de 1940 à 1944. — Etablissements Emile Bruylant, Bruxelles 1945.
E. MOLAS, J. CHAPPAZ, G. SINDOU et B. BRELIER:	Traité de l'Impôt de Solidarité Nationale. Tome I: Personnes Physiques. Tome II: Sociétés et autres Personnes Morales. Edition de la Revue de l'Enregistrement — Revue des Impôts, avec supplément, Paris, 1946.
RONALD STAPLES:	Key to War Taxes (Finance (No. 2) Act, 1945 provisions). — Taxation Publishing Company Ltd., London 1946.
Dr. J. HENGGELER:	Die neue Steueramnestie des Bundes. — Reprint from the „Schweizerische Juristen Zeitung", 41. Jahrgang, Heft 2.
HANS HEROLD:	Commentaire de l'Impôt fédéral sur le chiffre d'affaires. — Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel, 1941. Kommentar zur Eidgenössischen Warenumsatzsteuer. — Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel, 1941, mit Supplement.
Prof. Dr. ERNST BLUMENSTEIN:	System des Steuerrechts. — Polygraphischer Verlag A. G., Zürich.

Drs. J. und E. HENGGELER: Die Praxis der Bundessteuern. I. Wehrsteuer (1945). II. Stempelabgaben (1946). Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel.

Prof. Dr. ERNST BLUMENSTEIN: Gegenseitige Beziehungen zwischen Zivilrecht und Steuerrecht, — Verlag Helbing und Lichtenhahn, Basel, 1933.

IRENE BLUMENSTEIN: Die allgemeine eidgenössische Wehrsteuer. — Polygraphischer Verlag A.G., Zürich, 1943.

Dr. E. BLUMENSTEIN: Kommentar zum Bundesgesetz über die Stempelabgaben. — Verlag Wyss, Bern, 1918.

Prof. Dr. WERNER VON STEIGER: Die Rechtsverhältnisse der Holdinggesellschaften in der Schweiz. — Helbing & Lichtenhahn, Basel, 1943.

GEORGES SARASIN: Praxis der interkantonalen Doppelbesteuerung. — Schulthess & Co A.G. Zürich, 1945.

Dr. IRENE STEINER: Schweizerisches Zolltarifrecht. — Schulthess & Co. A.G., Basel, 1934.

Dr. E. BLUMENSTEIN: Grundzüge des Schweizerischen Zollrechts. — Paul Haupt, Bern, 1931.

Prof. Dr. P. J. A. ADRIANI: Fiscale Ervaringen. — L. J. Veen's Uitgeversmij. N.V. Amsterdam, 1946.

HANS HEROLD: Steuerschuld und Amnestie. — Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel, 1945.
Aktuelle Fragen des Kriegsgewinnsteuerrechts. — Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel, 1943.

Drs. J. und E. HENGGELER: Eidgenössische Verrechnungssteuer. — Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel, 1945.

HEROLD/NUSSBAUM: L'application de l'impôt sur le chiffre d'affaires. 3 Vol. — Verlag für Recht und Gesellschaft, A.G. Basel, 1946.

HANS HEROLD: Praxis des Umsatzsteuerrechts. — Verlag für Recht und Gesellschaft. Basel, 1946.

Prof. H. LAUFENBURGER: Précis d'Economie et de Législation Financières.
Tome I. Revenu et Impôt (en réimpression).
Tome II. Dette publique et Richesse privée. (1945).
Tome III. Budget et Trésor. (1945).

Tome IV. Législation Fiscale et Documents Financiers. (1946). — Librairie du Recueil Sirey, Paris.

H. A. DRIELSMA: Nog eenige aanteekeningen omtrent de wilsrechten. Reprint from the „Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie."

Prof. Dr. M. J. H. SMEETS: De ontwikkeling van de Inkomstenbelasting. Discours inaugural, Inaugural speech. — W. Bergmans, Tilburg, Holland, 1946.

I.F.A. (International Association for Public Finance and Fiscal Law), Dutch national Branch, Groupement national néerlandais: Oorlogsheffingen in onderscheidene landen. (Traité des impôts de guerre français, belges et helvétiques) (Review of War taxes in France, Belgium and Switzerland).

Vereeniging voor Belastingwetenschap: Oorlogsvermogensaanwasbelasting. — N. Samsom, N.V., Alphen aan den Rijn, Holland, 1946.

Belgium, Belgique: Evaluation forfaitaires des Titres. — Ministère des Finances. Exécution de l'article 5, par. 1er de la loi du 15 octobre 1945 et de l'article 3, par. 1er de la loi du 16 octobre 1945.

Great Britain, Grande Bretagne: Convention between the Government of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland and the Government of the United States of America for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income. — H. M. Stationery Office, London, 1945.
Convention between the Government of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland and the Government of the United States of America for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on the estates of deceased persons. — H. M. Stationery Office, London, 1945.

United States, Etats-Unis: Double Taxation Estate Taxes and Succession Duties. Convention between the U.S.A. and Canada. U.S. Government Printing Office, Washington, 1945.
Double Taxation. Convention and Protocol

between the U.S.A. and Canada. — U.S. Government Printing Office, Washington, 1942
Convention with Great Britain and Northern Ireland with respect to Taxes on Estates of deceased persons. Senate's Report.
Convention with Great Britain and Northern Ireland with respect to Taxes on Income. Senate's Report.
France — Double Taxation. Senate's Report.

Sweden, Suède: Skatte- och Taxeringsförfattningarna. (Lois fiscales de la Suède, Tax Laws of Sweden). — Kungl. Boktryckeriet. P. A. Norstedt & Söner, Stockholm 1944.

Egypt, Egypte: Impôts et Taxes sur les bénéfices du Commerce et de l'Industrie et sur les revenus du Travail et des Capitaux Mobiliers. — Edition du Journal du Commerce et de la Marine.

Comité Fiscal de la Société des Nations: Modèles de Conventions Bilatérales tendant à éviter, dans le domaine international, les doubles impositions et l'évasion fiscale. — 2ième Conférence fiscale régionale, Mexico D. F., juillet 1943.
Commission Economique et Financière Provisoire. Section Financière 1) Mémorandum sur la superposition des taxes par Sir Basil P. Blackett, K.C.B., C.B.
2) Note sur les effets de la superposition des taxes sur les placements à l'étranger, par Sir Basil P. Blackett, K.C.B. C.B. — Genève, 1921.
Double imposition et évasion fiscale. Rapport et Résolutions présentés par les experts techniques au Comité financier de la Société des Nations — Genève, 1925.
Id. Rapport présenté par le Comité des Experts techniques sur la double imposition et l'évasion fiscale. — Genève, 1927.
Id. Rapport présenté par la Réunion générale d'Experts gouvernementaux en matière de double imposition et d'évasion fiscale. — Genève, 1928.
Id. Réunion générale d'Experts gouvernementaux. Résumé des observations reçues des Gouvernements à la date du 30 Août 1928 sur le rapport présenté par le Comité des

	Experts techniques sur la double imposition et l'évasion fiscale. — Genève, 1928.
United States, Etats-Unis:	U.S. Master Tax Guide. Commerce Clearing House, Chicago, 1946.
Canada:	Canadian Master Tax Guide. — Commerce Clearing House, Can. Ltd., Montreal, 1946.
The Netherlands, Les Pays-Bas:	Belastingwetten van Suriname. Lois fiscales de Suriname, Tax Laws of Surinam.
Switzerland, Suisse:	Steuer-Kalender 1946. — Cosmos-Verlag, Bern.

Periodicals received regularly for the Bureau's Library.
Les périodiques suivants arrivent régulièrement pour la bibliothèque.:

Belgium, Belgique:	Annales du notariat et de l'enregistrement. Bulletin des contributions directes. Journal Pratique de Droit fiscal et financier. Revue de l'enregistrement et des domaines. Recueil général de l'enregistrement. Revue pratique du notariat belge. Tijdschrift voor notarissen. Tijdschrift van het Verbond van Belgische Nijverheid.
Danmark, Danemark:	Meddelelser fra Landsskatteretten.
U.S.A., Etats-Unis:	Taxes. World Trade Law Journal. Tax Institute Bookshelf. Tax Policy. State Tax Review.
France:	Revue des Impôts sur le commerce et l'industrie. Bulletin de Législation comparée.
Great Britain, Grande Bretagne:	Taxation. Taxation Reports. The Annotated Tax Cases. The Accountant.
The Netherlands, Les Pays-Bas:	Weekblad der belastingen. Lijst van Aanwinsten van den Economischen Voorlichtingsdienst. Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie. Economische Voorlichting. Openbare Financiën. Financieele Koerier. Fiscale en Economische Documentatie (F.E.D.) Maandblad voor Belastingrecht. De Naamlooze Vennootschap.
Switzerland, Suisse:	Die Schweizerische Aktiengesellschaft. Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeinde Verwaltung.

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW.

The Bureau of Fiscal Documentation offers to its readers the beginning of a technical dictionary of Fiscal Law provisionally in four languages. Every one who occupies himself with fiscal Law knows that the reading of foreign fiscal Law, literature and cases is very difficult. The same expressions in different languages do not always mean the same.

We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks; these would be placed in one of the following numbers.

ENGLISH	FRANÇAIS	DEUTSCH	NEDERLANDSCH
to Assess 30	Coter 30	Einschätzen... 30 Veranlagen ... 30	Aanslaan 30
Certificate of default.. 31	Contreinte à fin de sommation avec frais 31 Contrainte à fin de commandement 31	Leistungsgebot 31	Dwangbevel .. 31 Dwangschrift . 31
Collection 32	Recouvrement 32	Beitreibung .. 32	Invordering .. 32
Notice of assessment. 33	Avertissement 33	Steuerbescheid 33 Steuerzettel .. 33	Aanslagbiljet . 33
Purchase Tax ..... 34 **(Great Britain)**	Taxe sur le chiffre d'affaires ..... 34 (France et Suisse) Taxe de transmission 34 (Belgique)	Umsatzsteuer . 34 (Schweiz u. (Deutschland)	Omzetbelasting 34
Receiving 35	Assiette ..... 35 Perception 35	Erhebung..... 35	Inning 35
Returns 36	Déclaration 36	Anmeldung ... 36 Deklaration .. 36 Steuererklärung 36	Aangifte 36
Sales Tax ..... 37 **(U.S.A)**	Taxe sur le chiffre d'affaires ..... 37 (France et Suisse) Taxe de transmission 37 (Belgique)	Umsatzsteuer . 37 (Schweiz u. Deutschland)	Omzetbelasting 37
Tax paper 38	Avertissement 38	Steuerbescheid 38 Steuerzettel .. 38	Aanslagbiljet . 38
Turnover Tax 39	Taxe sur le chiffre d'affaires ..... 39 (France et Suisse) Taxe de transmission 39 (Belgique)	Umsatzsteuer . 39 (Schweiz u. Deutschland)	Omzetbelasting 39 Meermalige
General Turnover Tax 39a	Impôt à cascade 39a	Allphasensteuer39a	heffing 39a
Single Turnover Tax . 39b	Impôt unique 39b	Einphasensteuer 39b	Eenmalige heffing 39b
Warrant for Collection 40	Rôle 40	Sollbuch 40	Kohier 40

Remark by Dr. Mitchell B. Carroll, New York: **I am puzzled to know just what is the meaning of the term *„benefit tax"* (Dictionary number 1) and whether it is properly translated into French by *„impôt spécial"*. I do not recall ever having seen that term employed. Do you mean by „benefit tax" a profits tax or simply an income tax? If the former, the French equivalent would probably be *„impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux"*, or, in the latter case, simply *„impôt sur le revenu"*. Likewise, I doubt if the term *„special assessments"* (number 10) is properly translated by *„impôt spécial"*.**

VII

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL.

Le Bureau de Documentation offre à ses lecteurs une liste de termes et expressions techniques en quatre langues relatives au droit fiscal constituant le point de départ d'un dictionnaire complet. Ce dictionnaire servira de base à l'élaboration d'un dictionnaire consacré à d'autres langues. Il est incontestable que la lecture des textes de lois et de la littérature juridique étrangères cause de grandes difficultés à tous ceux qui, pour des raisons d'ordre pratique ou scientifique, sont appelés à s'occuper du droit fiscal. Les termes et expressions homonymiques que l'on rencontre dans les diverses langues n'ont pas toujours le même sens.

Aussi les lecteurs du Bulletin nous rendraient-ils un service signalé s'ils consentaient à nous communiquer, sous une forme succincte, leurs critiques et leurs observations relatives à ce sujet. Ces critiques et observations seraient publiées dans un numéro suivant.

FRANÇAIS	DEUTSCH	NEDERLANDSCH
Assiette 35	Allphasensteuer 39a	Aangifte 36
Avertissement ... 33, 38	Anmeldung 36	Aanslaan 30
Contrainte à fin de commandement 31	Beitreibung 32	Aanslagbiljet 33, 38
Contrainte à fin de sommation avec frais 31	Deklaration 36	Dwangbevel 31
Coter 30	Einphasensteuer 39b	Dwangschrift 31
Déclaration 36	Einschätzen 30	Eenmalige heffing . 39a
Impôt à cascade ... 39a	Erhebung 35	Inning 35
Impôt unique..... 39b	Leistungsgebot 31	Invordering..... 32
Perception..... 35	Sollbuch 40	Kohier 40
Recouvrement 32	Steuerbescheid ... 33, 38	Meermalige heffing . 39b
Rôle 40	Steuererklärung 36	
Taxe sur le chiffre d'affaires ... 34, 37, 39 (France et Suisse)	Steuerzettel..... 33, 38	
	Umsatzsteuer . 34, 37, 39 (Schweiz u. Deutschland)	
Taxe de transmission (Belgique) 34, 37, 39	Veranlagen 30	Omzetbelasting 34, 37, 39

The French, German and Dutch expressions enlisted on this page in alphabetical sequence, are corresponding with the English words bearing the same figure.

Les expressions françaises, allemandes et hollandaises énumérées sur cette page en ordre alphabétique, correspondent aux mots anglais portant le même chiffre.

IX

INFORMATION No. 2 PUBLISHED BY THE INTERNATIONAL ASSOCIATION FOR PUBLIC FINANCE AND FISCAL LAW

established 12th February 1938
with seat at The Hague
(under responsibility of the Council of the Association).

Honorary President (elected 1939): C. W. BODENHAUSEN (Netherlands)
President (elected 1939): Dr. MITCHELL B. CARROLL.

Bureau of the Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secretary, Mesdagstraat 116, The Hague, tel. 77.46.66, cable address IFAGRAM, Miss Dr. J. A. VAN BUUREN, undersecretary.

Official Information.

Object.

The I.F.A. is an association uniting all those who study international fiscal law, either for the sake of the study itself or in view of their professional and economical interest.

Members are supposed to assemble periodically at home, in a National Branch, where they can work together in order to study the international questions from a *national* point of view.

Once a year they are brought together with members in the other countries in order to discuss all fiscal problems with their colleagues from abroad from an *international* point of view and to come to a reasonable issue, giving lines of desirable development in treaties, legislation and practice etc. etc.

The I.F.A. is the first and sole international body which is open to all individuals and bodies corporate for free discussion in the evergrowing fields of taxation problems.

Before the war already the Association was on good terms with several prominent organisations, with similar aims: THE FISCAL COMMITTEE OF THE LEAGUE OF NATIONS; THE INTERNATIONAL CHAMBER OF COMMERCE; L'INSTITUT INTERNATIONAL DE FINANCES PUBLIQUES as well as some national associations.

National Branches.

On July 13, 1946, the *Dutch Branch* of the I.F.A. was founded in a session at the Peace Palace at The Hague under the presidency of H. J.

Hofstra. The secretariate of the Branch is for the time being the same as that of the I.F.A. The other members of the Dutch Committee are: Dr. E. E. HARMSEN (treasurer), Dr. PH. VAN CAMPEN, L. B. J. PEETERS, Dr. J. R. SCHAAFSMA and Prof. Dr. M. J. H. SMEETS.

For this occasion some members of the group had made reports on trans- and postwar taxation in various countries in comparison with the Dutch Draft Bill re Capital Increase Tax. Reports on Belgium, France and Switzerland were compiled in the first volume of the series „STUDIES OF THE DUTCH BRANCH OF THE I.F.A.", under the name „OORLOGSHEFFINGEN" („wartaxation"), which was presented free of charge to the Dutch members. Members of the I.F.A. in other countries pay a reduced fee of fl. 3.—, whereas non-members have to pay fl. 4.90.

At the meeting oral reports were held on war taxation in England and the U.S.A. There were lively discussions afterwards. In his closing speech the President drew special attention to the changing aspect taxation has taken almost everywhere in the last decennium by the increase of economical and social tendencies. One of the main difficulties in comparing these war taxes was the narrow relation with monetary readaptation policy. He recommended solutions of the multiple forms of double taxation, resulting from these new taxes, not only by treaties, but also by national legislation. In the far future the unification of tax laws will bring the right solution. A special study of the double taxation resulting from death duties will be made.

A second volume in the abovementioned series containing the oral reports and the discussions will probably be published before long. Subscriptions to be addressed to the Secretariate.

Formation of a Belgian Branch.

Several prominent Belgian members of the I.F.A., under the leadership of Prof. PAUL COART-FRÉSART, have taken the initiative to form a national branch, which will be constituated in the autumn of 1946 in Brussels. We hope to give the names of the Belgian Committee in next Bulletin.

Meeting in Brussels 1946.

In the autumn of 1946 the I.F.A. prepares a semi-conference in Brussels, especially for members from the Western-European countries.

Discussions will be on trans- and postwar taxation from an international point of view. A program will be published in the next Bulletin. Members, willing to prepare reports or to fulfill other tasks, are requested to apply to the Secretariate.

The I.F.A. hope to be able to publish shortly a third volume in the series „STUDIES ON INTERNATIONAL FISCAL LAW" whose first two volumes were published on the occasion of the 1939 Conference at The Hague. The fulfillment of these and other tasks depends mainly on

the extent of assistance in work and money our members will be willing to give.

New Conference on International Taxation Problems at The Hague (1947).

In the summer of 1947 an international conference is planned. There are many problems ripe for discussion, running from recent international treaties to avoid double taxation and their interpretations to the more complicated questions of blocked funds, conflicts of custodianship, etc.

There is a tendency for this second conference to follow chiefly practical lines, leaving doctrine aside for the moment, as a way out of the most actual difficulties in the field of international double taxation and the problems connected herewith, is most needed in a world still suffering from economical and financial distress.

Reductions for members of the I.F.A.

1. We are pleased to announce that our Dutch member and assistent secretary to the 1939 Conference, Mr. VERLOREN VAN THEMAAT, was conferred a doctor's degree by the Leyden University „cum laude" on his thesis „INTERNATIONAAL BELASTINGRECHT" („International Fiscal Law"). Members of the I.F.A. have a reduction of fl. 3.— on this book; the price for non-members is fl. 12.50.

2. The subscription price to this Bulletin for members of the I.F.A. is fl. 10.— only, in stead of fl. 16.50 for non-members.

3. The Law on Capital Increase Tax in Holland has been translated into English by kindness of our member Mr. P. W. J. VAN ROSSEM, Chart. Acc., The Hague, and will be placed at the disposal of our members at a very reduced price, according to the number of copies desired. Subscriptions ob. 1 and 3 to be addressed to the Secretariat.

Decision of the Council; Deputy Members.

At the last Council's meeting it was decided that each member of the Council can be substituted by a deputy member, who can attend the Council's meeting in his place and do his task, he is prevented. In France Prof. DE PEYSTER has designated M. CAMILLE ROSIER; in Holland Mr. DE LANGEN chose Mr. H. J. HOFSTRA as his substitute, but, as Mr. DE LANGEN felt no longer able to fulfill his function as delegate of the Council the President has designated Mr. HOFSTRA as delegate member for the period running to the next general meeting.

Members of the Council, actually exercising their functions.

Honorary President (elected 1939): C. W. BODENHAUSEN (Netherlands)
President (elected 1939): Dr. MITCHELL B. CARROLL (U.S.A.)
Member (elected 1938, re-elected 1939): Prof. PAUL COART-FRÉSART (Liège)
„ „ 1938: Prof. HENRY DE PEYSTER (Paris)
„ „ 1939: JOHN ARCHIBALD (London)

Member (elected 1939): W. J. DE LANGEN (Netherlands)
" " 1939): Prof. Dr. E. BLUMENSTEIN (Berne, Switzerland)
Deputy Member (designated 1946): CAMILLE ROSIER (Nevers, France)
Deputy Member and delegate of the Council: H. J. HOFSTRA (Netherlands)
Secretary : Dr. W. R. EMMEN RIEDEL (Netherlands)
Treasurer : Dr. E. E. HARMSEN (Netherlands)
Undersecretary : Miss Dr. J. A. VAN BUUREN (Netherlands)

To their regret the Council have not yet resumed contact with some members of the Coucil in the Balkan States.

INFORMATIONS DE L'ASSOCIATION INTERNATIONALE DE DROIT FINANCIER ET FISCAL

fondée 1e 12 février 1938, domiciliée à La Haye.
(sous la responsabilité du Conseil de l'Association)

Président d'honneur (élu en 1939): M. C. W. BODENHAUSEN (Pays-Bas)
Président (élu en 1939): Dr. MITCHELL B. CARROLL (Etats-Unis).

Bureau de l'Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secrétaire-général, Mesdagstraat 116, La Haye, tel. 774666.
Melle J. A. VAN BUUREN, lic. en droit, secrétaire-adj.

Informations officielles.

Informations sur l'I.F.A.

L'I.F.A. est une association groupant tous ceux qui étudient la législation fiscale internationale soit par intérêt scientifique ou professionnel, soit poussés par leurs activités économiques.

Ils se réunnissent périodiquement, dans leur pays, au sein de leur groupement *national*, pour y étudier les questions internationales d'un point de vue national.

Une fois par an les membres s'assemblent avec les membres dans d'autres pays pour discuter avec leurs collègues à l'étranger les problèmes fiscaux du point de vue *international*, afin d'atteindre des résultats satisfaisants, aboutissants à des directives qui permettront d'obtenir le développement désiré dans les conventions, la législation, la pratique, etc., etc.

L'I.F.A. est la première association ouverte à toutes les personnes privées et sociétés pour la libre discussion des problèmes fiscaux dont le nombre va toujours croissant.

Déjà avant la guerre l'Association était en relation étroite avec des instituts à caractère analogue: le Comité Fiscal de la Société des Nations, la Chambre de Commerce International, l'Institut International de Finances Publiques et quelques associations nationales.

Groupements nationaux.

Le 13 juillet 1946 un groupement national hollandais de l'I.F.A. a été constitué lors d'une assemblée au Palais de la Paix à La Haye sous la présidence de M. H. J. HOFSTRA. Le secrétariat de l'I.F.A. se chargera provisoirement aussi de celui de ce groupement. Les autres membres du Comité hollandais sont: Dr. E. E. HARMSEN (trésorier), Dr. P. H. VAN CAMPEN, M. L. B. J. PEETERS, Dr. J. R. SCHAAFSMA et le Prof. Dr. M. J. H. SMEETS.

A l'occasion de la constitution du groupement quelques membres ont rédigé des rapports sur les levées d'impôts pendant et après la guerre dans plusieurs pays comparées avec les projets hollandais sur la taxation de l'accroissement du patrimoine et sur la levée sur le capital, dont le premier a été adopté déjà par la Chambre des Députés. Des rapports sur la Belgique, la France et la Suisse ont été réunis dans le premier volume de la série: „Etudes du groupement hollandais de l'I.F.A." sous le nom „Oorlogsheffingen" („Levées de guerre"). Ce volume a été offert gratuitement aux membres hollandais. Les autres membres de l'I.F.A. l'obtiendront au prix réduit de fl. 3.—; le prix est de fl. 4.90 pour les non-membres.

Lors de l'assemblée des rapports oraux ont été présentés sur la taxation de guerre en Angleterre et aux Etats-Unis.

Il y eut ensuite de vives discussions.

Dans son discours de clôture le Président attira l'attention spéciale sur l'aspect variable que la taxation a pris presque partout au cours des dix dernières années par suite de la multiplication des tendances économiques et sociales. En comparant les taxations d'après-guerre des divers pays, une des difficultés prédominantes qui se présente est leur relation étroite avec la politique d'adaptation économique. Il recommanda des solutions en forme multiple pour éviter la taxation double résultant des taxes nouvelles, non seulement en forme de conventions, mais aussi de législation nationale. Dans un avenir lointain l'unification de la législation donnera la solution désirée. Une étude spéciale de la taxation double, en matière de successions, est envisagée.

Le second volume de cette série, contenant les rapports oraux et les discussions, paraîtra probablement bientôt. On peut adresser les souscriptions au Secrétariat.

Formation d'un groupement belge de l'I.F.A.

Les membres belges eux aussi ont pris l'initiative de former un groupement national, qui sera constitué définitivement en automne 1946 à Bruxelles. M. PAUL COART FRÉSART (professeur de droit fiscal à l'univer-

sité de Liège) en sera le président. Au prochain Bulletin nous espérons pouvoir annoncer la composition du comité belge.

Reunion à Bruxelles.

L'I.F.A. prépare un sémi-congrès qui se tiendra à Bruxelles en automne 1946, spécialement pour les membres des pays de l'Europe occidentale. On discutera les taxations établies pendant et après la guerre du point de vue international. Le Bulletin prochain en publiera le programme. Les membres, qui ont l'intention de présenter des rapports ou de prêter leur concours à l'occasion de cette réunion, sont priés de s'adresser au secrétariat.

Le secrétariat espère publier sous peu un troisième volume de la série: „Cahiers de Droit Fiscal International", dont les deux premiers volumes ont paru à l'occasion de Congrès du 1939 à La Haye.

Congrès à La Haye.

On projette d'organiser à La Haye en été 1947 un congrès international sur des problèmes de taxation internationaux. Un grand nombre de problèmes peuvent y servir de sujets de discussion, des conventions internationales récentes pour éviter la double imposition et leur interprétation jusqu'aux questions plus complexes des capitaux bloqués, des conflits de séquestration, etc.

A ce second congrès on veut, pour le moment, laisser de côté la doctrine et traiter principalement des sujets pratiques. Il faut avant tout rechercher le moyen de mettre fin aux difficultés qui se présentent partout en matière de taxation double internationale et des problèmes connexes.

Réductions pour les membres de l'I.F.A.

1. Nous avons la satisfaction de pouvoir annoncer qu'un de nos membres hollandais, M. VERLOREN VAN THEMAAT, secrétaire-adjoint au premier congrès, a été reçu docteur „cum laude" sur sa thèse „Internationaal Belastingrecht" „Législation Internationale Fiscale"). Les membres de l'I.F.A. payent un prix réduit de fl. 9.50; les non-membres un prix de fl. 12.50.

2. Le prix de souscription au Bulletin du Bureau International de Documentation Fiscale n'est que de fl. 10.— pour les membres de l'I.F.A., tandis que les non-membres payent fl. 16.50.

3. Le projet hollandais sur la taxation de l'accroissement du patrimoine a été traduit en anglais et se trouvera à la disposition des membres à un prix très réduit.

Décision du Conseil.

A la dernière réunion du Conseil il a été décidé que chaque membre du Conseil peut, s'il se trouve empêché, désigner un remplaçant, qui assiste aux réunions du Conseil à sa place et se charge de ses occupations.

En France M. le Prof. DE PEYSTER a désigné M. CAMILLE ROSIER, aux Pays Bas M. DE LANGEN a désigné M. H. J. HOFSTRA comme son remplaçant, mais, M. DE LANGEN ne pouvant pas continuer son travail comme délégué du Conseil, le président a désigné M. HOFSTRA pour cette fonction aussi jusqu'à la prochaine assemblée générale.

Membres du Conseil de l'Association, actuellement en fonction:

Président honoraire (désigné en 1939): C. W. BODENHAUSEN (Pays-Bas)
Président (désigné en 1939): Dr. MITCHELL B. CARROLL (U.S.A.)
Membre (désigné en 1938 de nouveau en 1939): M. le Prof. PAUL COART FRÉSART (Belgique)
" (" en 1939): M. le Prof. HENRY DE PEYSTER (France)
" (" en 1939): M. JOHN ARCHIBALD (Angleterre)
" (" en 1939): M. W. J. DE LANGEN (Pays-Bas)
" (" en 1939): M. le Prof. Dr. E. BLUMENSTEIN (Suisse)
Membre député (désigné en 1946): M. CAMILLE ROSIER (France)
Membre député et délégué du Conseil: M. H. J. HOFSTRA (Pays-Bas)
Secrétaire: Dr. W. R. EMMEN RIEDEL (Pays-Bas)
Trésorier: Dr. E. E. HARMSEN (Pays-Bas)
Secrétaire-adjointe: Melle J. A. VAN BUUREN, Lic. en droit.

A son grand regret le Conseil n'a pas encore rétabli le contact d'avant-guerre avec quelques membres du Conseil dans les pays balkaniques.

Le Secrétariat recevra avec reconnaissance toutes suggestions ayant pour but de stimuler l'activité et d'accroître l'efficacité de l'Association.

I

DUTCH CAPITAL INCREASE TAX

by

PH. R. POLAK.

The reasons which caused capital increase during the period this country was occupied, can be distinguished into two large categories.

The first is, that in many cases and for various reasons, (such as avoidance of the occupant's measures, safeguarding of property from his far-reaching robbery), false declarations have been made or declarations have been entirely omitted. In these cases taxes have not been paid up to the amount due or have not been paid at all.

The second reason is that the shifting economic and commercial conditions the occupation brought about, involved large profits for a great number of those who carried on a business during that period.

To the purpose of having the burdens resulting from war and occupation weigh upon all residents in an equitable proportion, this increase is taxed, and that in a twofold way, each way corresponding to the origin of the increase. The *Buitengewoon Navordering Besluit* (decree on back-duty) allows the tax-payer to pay up as yet the amount of taxes, due over the period of the occupation, that has not been settled, and at the same time enables the Collector to claim these taxes from unwilling tax-payers up till Dec. 31, 1950.

The increase of capital value that sprung from the second cause is attacked by the levy of the CAPITAL INCREASE TAX. Subject to this tax are all individuals, having resided in this country within the period from May 9th 1940 till Dec. 31 1945, even if for a portion of this period only; corporations resident in this country at the end of Dec. 1945, as well as aliens and foreign corporations owning property which makes a resident of other countries liable to Netherlands property tax. Liable to property tax are those

who own real property situated in this country or mortgages upon real property situated in this country; those who ply a trade or profession within this country personally or by representative, unless for not more than three months, and those who are entitled to the proceeds of a business or profession excercised within this country, not being employee or share-holder in said enterprise.

For the purpose of the Capital Increase tax corporations will be dealt with below.

No tax is levied upon the estate of a person deceased within the period covered by this act unless the increase has been acquired by illicit means (see below), or unless the deceased was subject to property tax as a resident of foreign countries in the case mentioned above, or unless one of the heirs was not a resident of this country at the date of death.

The dates of May 1st 1940 and Dec. 31 1945 are the testing dates set by this act for computing the capital increase; this being the differential between the capital's value as of the latter and that of the former date. In the case of settlement in this country after May 1st 1940, the date of settlement replaces the former testing-date; in the case of decease before Dec. 31st 1945 the date of death figures as the latter testing-date. It will be pointed out below that the latter testing-date, though always decisive as to the state of the capital, is not necessarily determining its valuation (see the part dealing with securities).

A distinction is made between increases obtained by illicit means, such as making deliveries and rendering services to the ennemy, or doing black-market business, and all other; the latter being taxed at the rate of 50—70 %, according to a graduated scale, the illicit ones being taxed at the rate of 90 % and no deductions being allowed thereon as a rule.

Capital which has been a minus quantity at the former testing date being valuated at naught, the highest possible increase is limited to the actual amount of capital value as of the latter testing-date.

In order to dispense the Commissioner from dealing with and judging neglectable increases also, a definite amount of all increases, even those obtained by illicit means, has been exempted from

taxation, being fl. 1.000,— for those who had not reached the age of 18 at the latter testing-date, fl. 5.000,— to all other persons; the special regulation that has been made for individuals and corporations carrying on a business, will be given consideration below. Furthermore an increase up to fl. 10.000,— has been exempted when effected by saving from normal revenues out of profession, personal business, and employment on behalf of the Kingdom's warfare.

Since the basic idea of this act is taxation of abnormal increase, it will be clear that accrue resulting from gifts or marriage, for corporations from payment or refund of capital-stock, does not come within the scope of this tax-law. The act however does apply to changes in capital value caused by depreciation of the currency, and fortunes still consisting of the same material elements as before the war, are deemed to have relatively increased in value if, in view of the modified proportion between the currency and the goods, these material elements are valuated at a higher rate than before the war. No accrue can come on account of this revaluation to capital assets, such as money claims, annuities and mortgages. Liable to this tax is also increase resulting from modification of the value in Dutch guilders of foreign money and claims in foreign currency, foreign securities and property abroad, caused by the change the Dutch guilder has been subject to, in proportion to other currencies, or by new legislative measures regarding foreign exchange.

The value of property at both testing-dates is as a rule computed according to the principles of the Dutch Property tax law. For the purpose of this law, property comprises all objects having money-value, and the act valuates these objects according to the following rules:

Real property is valuated by its market-value; mortgages by the amount of the capital; securities in accordance with their money-value in the latest quotation-list and, not quoted, in connection with the latest relating data. The value of life-annuities is established by multiplying the amount of annual benefit to be paid up, with a fixed rate. All other objects are valuated according to their money-value in connection with the destination they serve.

Yet there are certain problems in this matter these principles could not possibly solve, since furniture, clothes and victuals for private use do not come within the rule of the Property tax and consequently do not figure among the property as assessed before the war. In case these goods were lost through warfare or occupation, as happened frequently, and money-damages were paid in compensation, the actual increase of capital assets is less than the differential between the capitals as determined at both testing-dates. On the other hand, a great many war-profiteers invested their illicit gains in these goods. Their capital increase thus exceeds the differential of the capitals as of both testing-dates. The solution chosen is, that these goods will be taken into account for the computation of the increase-tax, if sufficiently important.

Expenditures made during the war, however much indicating property increase, are not considered for the purpose of this tax owing to the too great difficulties their investigation would involve. Yet, if stated, they will be taxed according to the rule of the Buitengewoon Navorderingsbesluit, which taxes profits, realised during the war, at a considerable rate.

In determining capital value, a distinction is made between individuals and corporations.

INDIVIDUALS.

The general rules of computation having been given above, special regulations concerning various kinds of property, will be indicated below.

Real property.

The value of real property situated in this country as at the former testing-date is determined by the assessment for the purpose of the Property-tax on May 1st 1940, which is based upon the property's market-value. The increase taken into consideration for the purpose of the capital-increase-tax is limited up to 20 % in excess of the value as of the former testing-date, whereas for real property in business-use the increase is only considered up to 10 %. Money damages paid for real property which has been lost or damaged as a result of the war are to be entered in the capital as of the latter testing-date to the amount of the real property's value at the first

testing-date only. War-victims are thus exempted from capital increase tax upon the property which was affected.

Working capital.

The increase of working capital is but taken into account up to 10 % of the value as of the former testing date, from which value wear and tear as in accordance with good business usage can be deducted. Upon this increase an allowance is granted of 5 % of the amount the working capital had been valuated at as of the first testing-date. Working capital being as a rule declared in accordance with business usages, which allow business-enterprisers to declare unmarketable goods in stock and bad debts at a safe value, the capital's valuation for the purpose of the law brings along a special complication. In a great many cases circumstances furthered the realisation of these items as a consequence of which the differential of the capitals at both testing-dates often does not represent actual increase, but comprises a part of the capital that had already been invisibly present at the first testing-date. In order to confine taxation to actual increase only the above allowance is granted.

The said limitation applies to each element separately, so that if out of a working-capital one item has been subject to a particularly large increase in value, which increase does not however amount to 10 % of the total aggregate of the capital, the allowance can yet be deducted from the value of that special item.

Money damages recovered for losses caused by the war are treated in a similar way as those recovered for real property.

Policies.

In computing the capital's value as of the former testing date, policies of life-insurance or annuities that have not yet become effective, are left out of account, if no working capital. In the latter capital value they figure to the amount paid up by the tax-payer or his legal predecessor since the first testing-date, whereas a small amount has been exempted. Besides, a moderate premium for life annuities has been exempted to the benefit of those who at the second testing-date could not expect to have an old-age pension in reasonable proportion to their income. This regulation equalizes those who will be receiving old age pension with those who have to provide for their old day themselves.

Securities [1]).

Listed securities are to be taken up in the capital value at the stock-exchange quotation rate; unquoted securities according to estimation.

Special provisions have been made with respect to shares and profitsharing notes in limited liability companies and limited partnerships in shares, liquidated within the tax-period. With respect to these shares individuals can apply to be allowed to put down their value in the capital as of the first testing-date, as if liquidation had taken place on May 1st 1940. Profits may have been kept as hidden reserves that had already been made at the former testing-date and the rate of the shares at that moment would not express these. When distributed at the liquidation, these profits do not represent actual increase for the purpose of this act, and the above mentioned application will prevent them from being taxed. This rule does not apply to corporations.

While as a rule working capital is to be valuated according to good business usage, securities and foreign currency claims belonging to such capital, must be valuated at their real value. This fixation meets with many difficulties owing to the stock-exchange in this country having been closed up on Jan. 1, 1944. The general rule that securities have to be valuated at stock-exchange rate therefore cannot be applied in the normal case of the increase assessed having to be computed over the total period covered by this act. Rules for the valuation will be provided by law, while the following regulations have already been made concerning foreign securities and securities that have been subject to a purchase and sales agreement. Foreign securities quoted at a foreign stock-exchange on Dec. 31 1945 are valuated in accordance to their rate during the month of Dec. 1945 in such way as will be indicated in a quotation-list to be made up by the order of the Minister of Finance. This list will be adapted to the foreign quotations. Foreign securities are held to be those securities and share certificates merely representing securities, which are not payable in this country or have been issued by and to the charge of others than Dutch public corporations (State, province, municipality) or bodies corporate

[1]) For the part of this article dealing with securities Mr V. S. Ohmstede's article in the „Financieel Weekblad voor den Fondsenhandel" has been consulted.

established in this country.

Securities sold after the latter testing-date, yet before Jan. 1, 1946, which issue occurs in the case of death (the latter testing-date then coinciding with the date of death), are valuated at the selling price.

The other securities, not coming within the two above groups, are to be divided into three categories:

1. securities whose latter testing-date is not before Jan. 1 1944 and which have not been sold between Jan. 1 1944 and Dec. 1945, their testing-date lying within this period (in case of decease e.g.).
2. securities that have been sold before Jan. 1 1946 but are not foreign securities quoted at a foreign stock-exchange on Dec. 31, 1945.

Provisions by law will be made regarding these large groups. It is intended to take them up in the latter capital at a rate as of a date yet to be determined: this valuation date being related to the day the stock-exchange will have fully reopened and the stock-market will have reassumed a more normal character.

3. Securities sold between Dec. 31, 1945 and the valuation-date still to be set. They will be valuated at the selling price provided this price has been stipulated under normal circumstances. In the case of abnormal sale the price that would have been agreed upon in normal circumstances is substituted.

In addition, the following special regulations apply to shares. An individual, being at the latter testing-date a holder of shares for more than ¼ part of a limited liability company's nominal paid up capital, is permitted to apply to have his portion of more than ¼ of the capital increase tax due by the corporation considered a payment in advance of the capital increase tax he himself has to pay. This application is not allowed for capital increase tax due because of illicit gains. It disposes of the general 10 % allowance upon the value of shares and bonusses to be dealt with below.

A corporation the latter capital of which includes 10 % at least of an other corporation 's nominal paid up or net capital, is allowed to apply for having the value of this participation in the capital as of the latter testing-date limited to 110 % of the value on the former testing-date. To use this allowance, a corporation owning securities in its quality of investment trust (its scope being the purchasing, selling and administrating of securities) even need not meet the

requirement of the shares owned being 10 % of the paid up capital, but in using it, then disposes of the 10 % allowance.

The capital increase tax when applicable to securities is not rated in view of the net increase, but is based upon the increase with the following two items deducted. Individuals and corporations are granted a 10 % deduction upon the amount invested in certain kinds of securities at the former testing-date, such in regard to the low rates having prevailed on that date. (May 1, 1940). This compensation being unsatisfactory as to Norwegian and Danish securities as those had hardly any value at all at that date, a promise of special attention to this matter has been obtained from the Minister of Finance.

The second general allowance, granted to individuals only, permits a 10 % deduction upon the amount invested at the latter testing-date in shares and bonusses of corporations established in this country.

Contrary to other corporations, those corporations that ply a life-insurance business or are organised on a cooperative basis, are allowed to valuate their securities according to the system of good commercial usage assumed by them.

Additions and deductions.

In order to establish an individual's capital, the following additions and deductions have to be taken into account.

All DONATIONS made between both testing dates are to be counted toward the donor's capital if not resulting from normal excercise of profession or trade. This forecloses avoidance of the capital increase tax in giving away large parts of the increase. What has been given is determined in relation to the donation-date; its value in relation to the latter testing date. The donee on the other hand is allowed to deduct from his capital the amount of the donation.

What has been acquired by virtue of SUCCESSION can at the request of the beneficiary be deducted, provided the decedent has been a resident of this country within the period covered by this act, and provided the beneficiery furnishes the data required for determining the amount of capital increase tax the deceased would have been liable to had he not been exempted according to the

above mentioned rules, as well as this beneficiary's portion in the increase. Dutch and foreign death duties and estate's charges are to be deducted.

The above request effectuates that the net amount recovered by virtue of succession is deducted from the beneficiary's increase; on the other hand, the capital increase tax due by him is raised with his portion in the deceased's capital increase tax. In view of the graduated scale this may be of interest.

In connection with the rule that at the former testing-date policies of life-insurance are valuated at naught, the tax-payer who acquired increase from BENEFIT, SURRENDER or ALIENATION OF A POLICY, except by succession, is assessed for the amount paid upon this policy since the former testing date only.

A WIFE'S ASSETS AND LIABILITIES are added to the capital of the resident husband she was married to at the latter testing-date. In establishing the husband's capital as of the former testing-date, the wife's capital is figured out as to its condition on May 1,1940. Only in case of separation or of the husband being non-resident is the wife assessed independantly.

CORPORATIONS.

In addition to the above rules, corporations are subject to a few different regulations. Subject to the capital increase tax are the following corporations, if resident at the latter testing-date: limited liability companies, limited partnerships on shares, cooperative corporations, mutual insurance companies and associations working on a mutual basis as insurers or credit-institutions.

Corporations which within the tax-period were absorbed by an other corporation (holding company), or constitute a fiscal unity with an other corporation (mother-company) add their increase to that of these holding-or mother corporations.

We draw attention to the fact that foundations do not come within the rule of this tax-act any more than limited partnerships not on shares, those not being deemed to have a capital distinct from that of the partners.

Foreign corporations liable to this tax (which cases have been indicated above) are assessed for increase acquired in this country, but only if residing in a country that claims a similar or analogical

tax on Dutch citizens or residents.

Basis for the establishing of a corporation's capital is its net capital as at the beginning of the first ending bookyear after the testing date. Royalties and bonusses to governors, bonusses not for stock-holders, taxes, dividends and statutory royalties to supervisors of a cooperative society, pertaining to prior book-years, as well as that portion of the capital of a limited partnership on shares, belonging to the jointly and severally liable partners, are held to be debts and therefore can be deducted.

The ascertainment of a corporation's capital being made in accordance to the book-year, which not unfrequently will coincide with the calendar year, the period reckoned with may exceed the dates set by this act. These cases necessitate a correction on the valuation. The first correction views payments and repayments of capital-stock between the beginning of the bookyear and the first testing-date, or between the beginning of the latter bookyear and the latter testing-date. The second correction regards profits and losses made or suffered within the two said periods. In order to obviate avoidance of this tax, the amount of capital repaid between the testing-dates, is to be counted in. The capital paid up within this period is to be deducted.

In order to prevent double taxation on account of this law, the Government is authorized to grant deductions with respect to parts of the increase liable elsewhere to a similar tax also. This deduction is allowed to resident tax-payers being aliens only if the country they are subjects of, in raising a similar tax, exempts Netherlands tax-payers residing upon its territory.

Furthermore the Government is entitled to ratify treaties with foreign powers to the effect of prevent double taxation, but on a mutual basis only.

* * *

NOTE OF THE EDITOR.

Presenting the bill re Capital Increase Tax to Parliament the Minister of Finance announced that in due course a bill on Capital Levy should be presented too. Now, the bill is published and a summary will be given below.

Most of the provisions are in accordance with those of the Capital Increase Tax. Property existing on the 1st of January 1946 is assessable. In computing the net assessable property the tax on capital increase is deemed to be due before January 1, 1946.

Only individuals, who were domiciled within the Netherlands during one year of the past five years, are liable to tax. Moreover nonresident individuals and corporations, whose property within the Netherlands is taxed with Property Tax.[1])

Tax-free e.g.:

a) furniture etc. up to and including fl. 15.000,—.
b) insurance policies not exceeding fl. 10.000,—; and if besides these pension rights are existing fl. 20.000,—.

Personal allowances:

single persons	fl. 8.000,—
married	fl. 12.000,—
dependents for each minor child	fl. 4.000,—

Persons over 40 are entitled to an allowance of fl. 50.000,—; provided they have only small property and provided further their income does not exceed fl. 3.000,—.

The proposed rates are:

10 % for property not exceeding fl. 100.000,—.
15 % for property in excess of fl. 100.000,— but not in excess of fl. 200.000,—.
20 % for property in excess of fl. 200.000,— but not in excess of fl. 500.000,—.
22,5 % for property in excess of fl. 500.000,— but not in excess of fl. 1.000.000,—.
25 % for property exceeding fl. 1.000.000,—.

v. H.

---

1 It is interesting to know this bill foresees the possibility to tax citizens of other countries regarding property not being taxed with Dutch Property Tax. This will be the case when those countries impose similar objects belonging to Netherlanders with a capital levy. As the Netherlands cannot permit themselves just as in former times, to grant in advance tax-facilities to nonresident foreigners, double taxation problems arising herefrom can be solved by treaty according to section 20 of the Capital Levy Bill.

POST-WAR CHANGES IN GERMAN TAX LEGISLATION

by

J. VAN HOORN JR.

On February 11th, 1946, the Allied Control Council approved four ordinances containing some important changes in the German tax system. They are: Law no. 12 (Amendment of Income Tax, Corporation Tax and Excess Profits Tax Laws), Law no. 13 (Amendment of Property Tax Laws), Law no. 14 (Amendment of Motor Vehicle Tax Laws) and Law no. 15 (Amendment of Turnover Tax Law). These laws are the first tax laws issued by the Allied Authorities, and it is in accordance with the general trend of this Bulletin to give a review of them.

Besides changes in some principles, the new laws contain detailed prescriptions. It will not be quite possible to study them here in detail and therefore only a review of the most important and interesting changes is given below. On behalf of the clearness there follows a review of the former German taxes compared with the new laws. But here, too, limitation is necessary and therefore only those provisions are mentioned which have been subject to changes by the Allied Authorities. So this article does not intend to give a complete and detailed description of the German tax legislation now in force.

GENERAL PRINCIPLES OF THE TAX LAWS.

When the Nazi-regime came into power, the German legislator had to deal with the fact that the tax laws in force then hardly were compatible with the ideology of National Socialism. Between 1930 and 1933 a change could be perceived in the conceptions concerning tax legislation. This is evident from some prescriptions of the *Notverordnung* (emergency ordinance) of December 1st, 1930 concerning the *Steuervereinfachung und Steuervereinheitlichung* (tax

simplification and tax unification) and of the *Anpassungsverordnung* (adaptation ordinance) of December 23rd, 1931. This change was complete in the *Steueranpassungsgesetz* (tax adaptation act) of October 16th, 1934. Section 1 of this act runs as follows:

(1) the tax laws are to be interpreted in accordance with national socialist world-view.
(2) the people's view, the aims and the economic sense of the tax laws and the development of circumstances are to be considered.
(3) the same must be observed with respect to the appreciation of the facts.

The meaning of all this is that National Socialism was the basic principle of all German tax laws, and that they had to be interpreted from the Nazi point of view. This section had a considerable influence upon the judicial decisions. The consequences of this section on the whole field of taxation are so numerous that it is not possible to enumerate them all. Many of the provisions mentioned below speak for themselves.

Article I of the law no. 12 radically settles with the provisions of the Steueranpassungsgesetz by determining:

> All German tax laws shall be applied and administered without discrimination on account of race, creed, nationality or political convictions. Any legal provision which is inconsistent with this principle is repealed, in particular the rules which required the German tax laws to be construed and interpreted in accordance with the national socialist spirit.

The other changes have partially a political, partially an economic effect. Political are the provisions repealing the prescriptions containing specific benefits to large families, soldiers, to persons with far reaching social engagements etc. It will be clear that these benefits didnot do good to Jewish citizens. Meanwhile the difference between Jews and non-Jews has been set aside by section I of the new law. Apart from this the special provisions for Jewish persons have been repealed particularly.

Of economic interest are the provisions containing either increase of rates or decrease of exemptions and allowances.

According to several publications the Allied Authorities want to prevent inflation by these measures. On the other hand the revenues can be employed for the reconstruction of Germany.

RATES OF TAXATION

Income Tax. While treating the changes in the income tax rates it seems appropriate to give a review of the tax classes under prior law and under present law. It is very interesting to observe that not only the rates are increased but also the exemptions and allowances are reduced. A review of the various tax classes is therefore necessary. Here is how the system works:

Section 32 of the German Income Tax Law established the following tax classes for the computation of income tax:

Tax Class I comprised persons who were not married either at the beginning of the taxable year or for a minimum of four months during this period. Some categories of persons were exempted.

Tax Class II comprised married persons without children and unmarried women having completed their 50th year.

Tax Class III comprised all persons who didnot fall within any of the other three tax classes; under this tax class fell men having completed their 65th year.

Tax Class IV comprised persons who were entitled to a reduction for children or to whom such reduction was granted on application. These persons were entitled to this reduction for children under 21 who had been supported by the taxpayer for at least four months during the tax period. The taxpayer could, on application, be granted the same reduction for children not having completed their 25th year, if these children had been supported by him during the above period.

Under the new law there remain only three tax classes:

Tax Class I is the same as under prior law sub I.

Tax Class II comprises unmarried persons without children and persons (men and women!) who have completed their 65th year at least four months before the end of the tax year.

Tax Class III comprises the same persons as provided for in tax class IV under prior law. Unlike under prior law the taxpayer is only entitled to a reduction for children who have not yet completed their 16th year being supported by the taxpayer for at least four

months during the tax year. A reduction is granted only for children under 21 who, at the taxpayer's expense, are studying in an educational institution authorized by the Allied Control Council or the appropriate Zone Commander.

The new provisions mentioned above will apply for the determination of the *Lohnsteuer* (wages tax).

The rates of income tax existing on May 8th, 1945 are increased for all tax classes by the following percentages.

by 25 % salaries, wages and professional earnings and

by 35 % on other types of income.

The income tax is at a graduated scale.

Apart from the increase of income tax rates the exemptions allowable under prior law are radically decreased. In the new law all income from wages, salaries and professional earnings are reduced by 10 % or RM 1.000,—, whichever is the less, before the income tax rates are applied.

Moreover the following personal exemptions are allowed: For persons in Tax Class II: RM 600,— and for persons in Tax Class III RM 600,— plus RM 400,— for each child for which the taxpayer is entitled to a reduction. Distinct from the provisions in the former income tax law which allowed a larger exemption for each additional child, the new law allows only an equal exemption for all children.

The new rates will not be used and the exemptions will not be allowed (except the deduction of 10 %) for the low incomes. If these do not exceed specified levels, the old rates are applicable with an increase by 35 %.

These general principles apply to the determination of the wages tax.

Important is the provision that section 40 of the former Income Tax Law is repealed. This section applied to the various miscellaneous receipts (sonstige Bezüge) of employees. Under prior law there was, besides the wages tax on normal wages [1]) a special rate for these receipts. Now the ordinary income tax rates will be applicable thereon.

Extraordinary income consisting of receipts representing com-

---

[1] The wages tax is a tax withheld at source and a credit against income tax granted to the taxpayer.

pensation for an activity extending over a period of years, under prior law was subject to a special rate. Now this income is subject to the normal income tax rates, but it may be spread out and treated as the income of the years in which it was earned, provided such spread out period does not exceed three years.

Corporation Tax. Since 1942 the rates of Corporation Tax amounted from 30 % for income not exceeding RM 50.000,— to 55 % for income in excess of RM 500.000,—. Under present law these rates are increased varying now from 35 % to 65 %.

Excess Profits Tax. In 1942 a new law, the Excess Profits Tax Law (Gewinnabführungsverordnung) introduced a special tax on the excess profits, amounting to 25 % for individuals and 30 % for corporations in the tax year 1942. The present law provides that the aggregate sum of income tax, corporation tax and excess profits tax does not exceed 90 % of the total net income. It is to be supposed that the former provisions still remain in force in so far as they are not inconsistent with the above rule.

Tax on director's fees. The law of 1934 establishing a tax on director's fees is repealed. As from January 1st, 1946 these receipts are charged according to the income tax provisions, with a special rate of 65 %. This tax is to be withheld at source and the taxpayer is entitled to an appropriate credit for the amount deducted at source.

Property tax. a) The *Aufbringungsumlage* is repealed. This tax, charged on the working capital, was established in 1924 to furnish the necessary means for the reparation payments imposed on Germany by the Peace Treaty of Versailles. In 1936 the Minister of Finance was authorized to continue this tax. As a matter of fact the purpose of this tax was altered. As from this date the revenue was employed for financing war-industry.

b) The *normal Property Tax* was at a flat rate of ½ %. Under present law the rate is increased considerably. Instead of the former flat rate, the new rates amount from 1 % to 2½ %.

The taxpayers are divided into two classes:

1) *juristic persons*. Resident corporations are charged on their total

property, nonresident corporations on their property within Germany. The rate is 2 % for property not exceeding RM 500.000,—, and 2 ½ % for property in excess of RM 500.000,—.

2) for *individuals* the rates are lower: 1 % for property under RM 50.000,—, 1 ½ % if the taxpayer owns more than RM 50.000, but less than RM 500.000,—. If he owns more yet, he has to pay 2 ½ %.

Purchase Tax. The new rate of the Purchase Tax is 3 % instead of 2 % under prior law.

The rate for deliveries of agricultural and forestry produce is increased from 1 % to 1 ½ %.

Wholesale deliveries are charged with ¾ % instead of ½ %.

For enterprises where the total turnover in the preceding year exceeds RM 1.000.000,— the tax is charged with 3¾ % instead of 2 ½ %.

The system of the German turnover tax is that of a general turnover tax: it covers each transfer of goods. It is to be noticed that only independent undertakers are liable to this tax. Under the German law a subsidiary company was not liable to Turnover Tax as it was not deemed an independent undertaking. This exemplation had now been abolished by article II of Law no. 15 which runs as follows:

> All transactions between a parent enterprise and its subsidiaries or between two or more subsidiaries of the same parent enterprise are subject to turnover tax in all instances in which such transactions would be subject to tax if they took place between independent enterprises.

TAX EXEMPT INCOME AND PROPERTY

Income Tax. Section 3 of the Income Tax Law listed a large number of *tax free* types of income. It is not quite possible to give here all cases enumerated. Many of them are relative to the war and to national socialist spirit. The new law has changed former provisions radically. The following types of income still remain tax free:

a) income received from social insurance;

b) income received from pensions;

c) payments received by way of relief; in so far as any of the

foregoing are authorized by the Control Council or the appropriate Zone Commander.

Section 9 of the Income Tax Law provided as to which deductions were allowed as *professional expenditure*. In general it can be said that these were allowed for normal cases as known in the tax laws of other countries. In addition the former law allowed as expenditure dues paid to any professional, occupational and trade organization the purpose of which is non-profit making, and the necessary expenses incurred by the taxpayer for travelling between his place of residence and his place of work. No allowances are granted for this expenditure by the new law.

As special expenditure some types of assurance premiums etc. were allowed. Under present law deduction is granted for the following items:

a) social insurance contributions which by law are deductible from wages;

b) payments in respect of property tax.

Under prior law the permissible total of deductions for special expenditure was reduced to RM 500,— for single persons, RM 300,— for the spouse, and an amount varying from RM 300,— for the first child to RM 1000,— for the fifth child which latter amount also applied to further children. Under present law there is only one reduction: the deductions for special expenditure may not exceed RM 300 for the taxpayer, same for the spouse, and same for each child. Once more a repudiation of national socialist principles.

Property Tax. For the purpose of determining the taxable property, the new laws contain a number of changes in the provisions dealing with the exemptions. Up to the end of the War the following amounts were exempt from property tax:

RM 10.000,— for the taxpayer himself;

the same for his wife;

the same for each minor child:

Under special conditions other exemptions were allowed. All provisions dealing herewith are repealed. There is only one allowable exemption left: for the taxpayer himself, whether married or not, whether without or with children, RM 10.000,— will be exempted from tax.

Contrary to the provisions of the former German Corporation Tax, a deduction is granted now for the amount paid in respect of property tax. As stated here above, the same can be said for the income tax, these payments being deductible as special expenditure.

An important provision is that the Property Tax is leviable whether the taxpayer has any income or not and irrespective of the amount of any other taxes payable by the taxpayer.

The laws mentioned here above apply as from January 1st, 1946. They were signed by

General P. Koenig,
Marshall G. Zhukov,
General Joseph T. McNarney and
Admiral H. M. Burrow.

The Zone Commanders are entitled to issue special regulations which can be different for each zone. It will be out of the question in this article how far those regulations can break the unity in tax legislation in Germany. It is sufficient to observe the importance of these new, post-war tax laws for a Germany that has lost the war, and of the general principles on which these laws are based.

* * *

Nous venons d'apprendre, par le Bulletin de la Fédération des Industries Belges, que les autorités fiscales de la Belgique et de la France sont entrées en négociations en vue de conclure une convention à éviter la double imposition au point de vue de l'impôt belgique sur le capital et l'impôt français de solidarité nationale.

DESCRIPTIVE OUTLINE OF INCOME TAX LAW AND ADMINISTRATION IN THE DOMINION OF CANADA

(I)

by

H. HEWARD STIKEMAN,
Barrister & Solicitor, Montreal

CONSTITUTIONAL SOURCES.

Authority for all taxation in the Dominion of Canada is found in the Canadian Constitution, entitled The British North America Act of 1867, and more familiarly known to most Canadians as the B.N.A. Act. This is not a Canadian Statute, but an enactment of the Imperial Parliamant at Westminster, being ch. 3, 30 Victoria, 1867. Section 91 of the B.N.A. Act enumerates subjects upon which the Dominion Parliament alone is competent to legislate.

Ss. (3) of Section 91 reads as follows:

„91. It shall be lawful for the Queen, by and with the advice and Consent of the Senate and House of Commons, to make laws for the Peace, Order and good Government of Canada, in relation to all matters not coming within the Classes of Subjects by this Act assigned exclusively to the Legislatures of the Provinces, and for greater certainty, but not so as to restrict the generality of the foregoing terms in this section, it is hereby declared that (notwithstanding anything in this Act) the exclusive Legislative authority of the Parliament of Canada extends to all matters coming within the Classes of Subjects next hereinafter enumerated; that is to say . . .

„3. The raising of money by any mode or system of taxation".

Section 92 of the B.N.A. Act enumerates the Provincial powers and states:

„92. In each Province, the Legislature may exclusively make Laws in relation to matters coming within the Classes of

> Subjects next hereinafter enumerated; that is to say: . . .
> „2. Direct Taxation within the Province in order to the Raising of a Revenue for Provincial Purposes".

The Provincial taxing powers are thus limited to direct taxation while the federal taxing powers are unlimited. The question of what is a direct tax and what is an indirect tax is one which was the subject of many early decisions of the Privy Council, the highest Court of Appeal in the British Empire, situated in London, England. The decision of this Court which first determined the question is that of Bank of Toronto v Lambe, 12 Appeal Cases, 575. The decision in this case has been commented on and affirmed in many later judgments and in particular, by that in the case of Cotton v Rex (1914) A. C. at p. 193, where Lord Moulton approved this definition:

> „A direct tax is one which is demanded from the very persons who it is intended or desired should pay it. Indirect taxes are those which are demanded from one person in the expectation and intention that he shall indemnify himself at the expense of another; such as the excise or customs."

The latest decision of the Privy Council in which the question of direct and indirect taxation has been considered from a Canadian point of view is that of Atlantic Smoke Shops Limited v. Conlon and the Attorney-General of Canada as reported in (1943) Canada Tax Cases at p. 294.

Pursuant to the powers conferred upon them under Sec. 92 ss (2), the Provinces have levied a number of direct taxes such as income taxes, sales taxes, wage taxes and succession duties. By virtue of the authority in Sec. 91, the Federal Government has imposed an income tax, an excess profits tax, a succession duty and a myriad of lesser taxes, such as sales, customs, excise, stamp duties and the like.

It will be noted that both the provinces and the Dominion have levied taxes on personal incomes and corporate profits. In neither case is the one tax a credit against the other or a deduction from the taxable income of the taxpayer. In 1941, however, an agreement was reached between the Dominion Government and those Provinces which imposed an income tax under which the Provinces agreed

to withdraw from the field of income taxation in return for stated annual payments to them from the Dominion Exchequer to compensate for the loss of revenue. The effect of this vacation of the income tax field by the Provinces has been to fix the levying of income taxes in the hands of the Federal Government at Ottawa. By Order in Council P.C. 7409, the Dominion Government announced formal termination of hostilities for the purposes of fixing the date of the termination of these agreements as at the last day of the fiscal year of each province ending nearest to December 31, 1946.

1. *Companies located in agreeing provinces:*

(a) The present wartime Dominion-Provincial Tax Agreements have still some time to run and expire in the provinces on the following dates —

British Columbia	—	March 31, 1947
Alberta	—	March 31, 1947
Saskatchewan	—	April 30, 1947
Manitoba	—	April 30, 1947
Ontario	—	March 31, 1947.

(b) Between January 1st and the date of the expiry of the Wartime Dominion-Provincial Tax Agreements, the companies will be subject only to the 30 % corporation tax as provided for in Resolution No. 4 of the last Budget.

(c) The proposed new Agreement can only come into effect upon the expiration of the present Wartime Agreements, and its maximum duration would be five years. Thus, in the case of Manitoba, the earliest date upon which the new Agreement could be entered into and come into effect would be May 1st, 1947. It would then last only until May 1st, 1952.

(d) Companies located in the agreeing provinces would be subject to a 5 % provincial corporation tax, in addition to the 30 % Dominion remaining in effect. The whole of this tax would be collected by the Dominion. There would be no credit allowed to companies by the Dominion in respect of the 5 % provincial tax.

(e) This 5 % tax would cease to be levied when all nine provinces become parties to the Agreement.

(f) The result would be that until all nine provinces become signatories companies would pay a 35 % corporation tax to the Dominion Government from the date of the entry of the relevant province into the new proposed Dominion-Provincial Tax Agreement. This 35 % tax would be reduced to 30 % at such time as all provinces entered the Agreement.

2. Companies located in non-agreeing provinces:

(a) These companies will be subject to the 30 % Dominion Corporation Tax until the expiration date of the present Wartime Tax Agreement.

(b) Upon the expiration of the last mentioned Agreements, these companies will be liable to whatever corporation tax the Government of the province in which they are situated sees fit to impose, in addition to the 30 % Dominion Corporation tax which will remain in effect. There is no provision for any deductions or credit from Dominion corporation taxes in respect of such taxes paid to the provinces. The only exception to this is the case of companies engaged in mining and logging.

The result will be a definite duplication of corporate tax, Dominion and Provincial, which may, or may not, be onerous depending upon the rate of tax imposed by the pertinent Provincial Government.

3. *Most probable effect:*

Of the provinces, it appears that Ontario is the only one which might refuse to enter the Agreement. The reasonably attractive sum offered to the provinces by the Federal Government, together with the poor political alternative of imposing double taxation, is likely to induce most provinces to enter the Agreement. There, however, is a possibility, dealt with by the Minister in his Budget Speech, that some „agreeing provinces" may not enter the new Dominion-Provincial Agreement immediately upon the expiration of the present Wartime Dominion Provincial Agreement, one of the direct and inevitable results of such a delay would be that the new Agreement between a hesitant province and the Dominion would be of a duration as much shorter than five years as the interval

which was allowed to elapse between the Wartime and the new Dominion-Provincial Agreement.

It appears likely, however, that there will be a further meeting in Ottawa among the provinces in potential agreement, and more definite information may be available before the year end.

APPLICATION OF GENERAL PRINCIPLES

The Canadian income tax system in the main follows the English rather than that prevalent in the United States. That is to say, the Canadian taxing statutes enunciate general principles only wherever possible. These general principles are applied to specific individual cases by the administrators of the appropriate Act. Thus there are three principal sources of the law to be referred to in dealing with any problems arising out of the Dominion Income War Tax Act, the Excess Profits Tax Act, 1940, or the Succession Duty Act. These sources are the Statute law, the law as developed in the decided cases of the Canadian and English Courts, and the administrative law as made known by official departmental rulings and regulations. In the case of Income and Excess Profits Tax and Succession Duties, the administration is in the hands of the Taxation Division of the Department of National Revenue.

The Minister of National Revenue, The Honourable Dr. J. J. McCann, acting through the hand of his Deputy Minister, C. Fraser Elliott, Esq., K. C., C. M. G., deals with the multitude of individual cases which arise from the application of the general principles, by means of administrative decisions or rulings. It has recently been announced that Mr. Elliott will become Canadian Ambassador to Chile, while the post of Deputy Minister will be taken by Mr. Frank H. Brown.

These administrative decisions vary in each case according to the facts, in much the same way in which the judgments of a court of law will vary while applying a general rule of law to a variety of different facts. There is no attempt made to legislate in detail. This absence of provision by the statutes for the particular case has required the Department, in order to ensure the fairest and most even handed administration, to build up within its administrative purlieus a body of precedent which it endeavours to follow and apply to all cases of a like kind. These administrative decisions,

however, have no legal significance and do not bind the department in its dealings with the same or different taxpayers. Thus, a body of departmental rulings has been evolved purely for convenience and greater efficiency in the administration between the Head Office of the Department and the various District Offices. Unlike the American tax regulations, the rulings so given, even though they may become known to the taxpayers to whom they apply, do not have the force of law.

Occasionally certain important decisions are made public by their publication in the Canada Gazette. Authority for the issuing of such regulations is found in Section 75 of the Income War Tax Act which is brought into the Excess Profits Tax Act by Section 14 thereof. When published in the Canada Gazette, however, it is generally accepted that the Regulations have statutory force. On the whole, therefore, the interpretation of the statutes by the Courts is largely unburdened by the necessity of cutting through any large body of Departmental rulings.

(To be continued).

Note:

Dans l'article de M. E. Huber (Bulletin no. 3), la dernière phrase de la page 118 doit être lue comme suit:

„Signalons, sur le terrain des impôts fédéraux, une décision du tribunal fédéral fonctionnant comme tribunal administratif de l'année 1938."

II

DOUBLE TAXATION CASES

The convention of 1935 between the Netherlands and Sweden on double taxation [1]), enumerates several taxes and it contains regulations to avoid double taxation for the residents of both countries. The enumeration is not limited.

During the occupation in 1941 a tax on the fee of directors of Limited Companies was introduced into the Netherlands.

The tax is levied on resident limited companies, but is to be paid by the directors.

The question has risen whether the new Dutch tax is due from the salary of a director of a limited company in the Netherlands, who is residing in Sweden.

The Fiscal Administration has given a decision April 7, 1942 („Beslissing in Belastingzaken" - B.B. 7644): point II of the Final Protocol states only, that the convention is not applicable to a tax upon the capital-profits withheld at the source. Therefore the treaty has to be applied to the other taxes, named in Section 2 § 2 of the convention, provided that they are taxes levied from income and capital. The salary of a director of a Dutch limited company, residing in Sweden is not taxed in the Netherlands.

An inspector had made an assessment of a director, who was residing in Sweden, and an act of appeal was set up at the Board of Tax Appeals (Raad van Beroep) before the decision of the Fiscal Administration was given. The sentence of the Court, November 2, 1942, was published some weeks ago (B.B. 8063). It is curious, that the Court has come to an interpretation differing from the interpretation of the Fiscal Administration: the convention is not applicable and the Swedish resident has to pay the tax on the director's fee.

The Court points out, that the enumeration in the convention is

---

[1]) For the text of this convention see: Rosendorff — Henggeler, Das Internationale Steuerrecht des Erdballs, Vol. V, p 291, No. 89.

not limited and that it is possible to bring under the convention taxes, which did not yet exist in 1935.

The tax on the salary of directors however cannot be brought under the treaty because it is a real tax, not fixed by an assessment and not dependent on income. The Court states that this interpretation is in accordance with international practice, that real taxes ought to be levied by the country where the company is resident. It is not probable that the agreement should have the intention to deviate from international practice.

Publishing this sentence the Fiscal Administration made the remark, that the original decision is maintained, while the intention of the convention is, that taxes on profits or income shall be levied in the country where the recipient is domiciled. In the future the tax shall not be levied in the Netherlands when the director is residing in Sweden.

P. J. A. A.

Provisional announcement:

In September 1947, the second International Fiscal Conference will be held at the Hague. For further information see Bulletin nr. 5.

Avis à nos lecteurs:

Le deuxième Congres International de Fiscalité aura lieu à La Haye en septembre 1947. Pour renseignements plus détaillés voir le numéro suivant du Bulletin.

III

REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES.

GENERAL REVIEW ON NEW FISCAL LITERATURE.

Grundriss des Schweizerischen Steuerrechts, herausgegeben von Prof. Dr. ERNST BLUMENSTEIN und Prof. Dr. IRENE BLUMENSTEIN. Band I. System des Steuerrechts von Prof. Dr. ERNST BLUMENSTEIN, 1945, Polygraphischer Verlag A.G. Zürich.

Dr. ERNST BLUMENSTEIN, Professor of Fiscal Law, University of Bern has written in 1926/29 an important work about the complicated Swiss fiscal law „Schweizerisches Steuerrecht" (723 pag.). It contains a survey of the federal fiscal law and the fiscal laws of the States, „Kantone".

The book, edited in 1945 aims at showing the unity or the system that influences the whole of the differences of the several laws. It intends to give fixed lines for the study of Swiss fiscal law and also to give help to everyone who has practical difficulties in finding his way into this complicated matter. The extensive index is of great importance.

It is not only for the study of Swiss law, that this book is important, but also for study in general. The problems stated in this book are those of all countries and the scientific manner of treatment is interesting to everyone who studies fiscal law.

It is not possible to indicate all the subjects which are treated in this book. In the introduction we find important remarks about the taxes in general (definition, place in the economy, in the judicial life), about the fiscal law and the interpretation of fiscal law.

In the first part of the book, several problems concerning the fiscal debt (creditor, debtor, liability), the intercantonial double taxation, the international fiscal law have been treated. We find two chapters about income, capital, valuation and about criminal fiscal law. The Swiss fiscal administration is described, the assessment and the judicature which treats of fiscal matters.

Gegenseitige Beziehungen zwischen Zivilrecht und Steuerrecht. Referat von Prof. E. BLUMENSTEIN, Bern. Separatabdruck aus Verhandlungen des Schweizerischen Juristenvereins 1933.

The relation between civil and fiscal law has been studied by many authors in several countries. The Int. Association for Public Finance and

Fiscal law chose this subject for one of the days of its congress of 1939. Special attention was paid to the incorporation of fiscal law in a separate system, independent of other branches of the law which would tend to facilitate international agreement. One of the reports was from Prof. BLUMENSTEIN. Formerly he had already written a report on this matter. It was much more extensive and the subject was examined there from all sides. It contains most interesting remarks about the influence of civil law upon fiscal law. Special attention is given by the author to the interpretation of the fiscal law and the judicial tax evasion. The conclusion of all research is, that a general rule is not possible, that the words of the tax-law ought to be chosen with care and that good faith in fiscal matters is the best method of solving difficulties.

Précis d'economie et de législation financières, deuxième édition par HENRY LAUFENBURGER, professeur à la Faculté de Droit de Paris. Librairie du Recueil Sirey Paris, 1946.

The first volume contains a survey of the fiscal legislation of France. In the first place, the income tax is treated, the schedules and the general tax. Taxation of partnerships and companies etc. is treated in a special division. We find in this book an explanation of the transfer duties, of real property, the death duties, purchase taxes, the new „impôt de solidarité", the local taxes etc. In the second part of the first volume, the reader finds a short description of the budget-system, the fiscal statistics, the public expenditure etc. In the second and third volume this matter is elaborated: the technique of the public credit, the circulation of public bonds etc. The third volume contains the theory of the budget with a lot of remarks which are most interesting for the present time.

Dr. KARL DÜRR: Steuerprobleme.
a. Das minimale Gründungskapital der Aktiengesellschaft und der Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach handels- und steuerrechtlichen Gesichtspunkten.

The Swiss merchant-law was changed in 1936. Then the rule was drawn up, that the Limited liability Company and the Private Company Ltd. ought to have a minimum capital. The Private Company Ltd. did not exist in Switzerland before 1936. The minimum capital for these companies is less than for the others. Also there is a maximum for the capital of these.

In a book of 14 pages some questions about merchant and fiscal law in connection with the amount of the capital to be fixed are treated.

b. Probleme der Vermögensgewinnsteuer. Verlag für Wirtschaft und Recht.

In many Swiss Kantons a tax on war profits was lately introduced. Separate rules are drawn up, different from the rules about the income-taxes. So it is for instance in Bern. The author has given his attention in a little book of 24 pages to the Bern Excess Profits tax. We find there

the text of the law and remarks upon the following subjects: the capital profits in the case of inherited real-property, the capital profits in case of transfer to a Company, the capital profits taxed as a part of the income and the abatement of the profits after a long possession.

HANS GERBER: Die Belastung der Konsumenten, speziell unterer Einkommensschichten und grosser Familien, durch die Warenumsatzsteuer. (Unter Berücksichtigung des Gesamtsteuersystems). Dissertation juristischer Fakultät der Universität Bern, 1945.

A federal Purchase tax was introduced in Switzerland 1 October 1941 after long hesitation. Not only fiscal difficulties were the cause of that hesitation, but also the economic effects, produced by a purchase tax. It is said, that a purchase tax is anti social, that the poor are taxed more than the rich.

The author tries in his these to throw light upon the incidence of the Purchase-tax. He aims at finding out if the incidence of the Purchase tax is in accordance with the ability to pay. His research is not restricted to the Purchase tax, but the whole tax-system ought to be considered, the federal taxes as well as the cantonial and the local taxes.

The first chapter treats of the shifting and incidence of taxes in general. He gives a short survey about the theory of several authors and he can state, that there is no unanimity about the question as to whether consumption-taxes are shifted to the consumers. In general, an affirmative answer is given; the economic position however is of great importance. In the same chapter, the author gives a survey of the opinion of the Swiss legislator.

In the second chapter, an extensive examination is given into the influence of the tax on the prices of the most important articles of food and about the percentage these articles form in the total expenses of several families.

The conclusion is satisfactory in general, but the author states, that some modifications in the tax laws would bring about a remarkable improvement in the pressure of the taxes.

MAURICE CROUFER: Les impôts de consommation et les charges familiales. Le standard fiscal de consommation.

The same problem which is treated by *Gerber*, has also occupied a Belgium author, who has written his study for a conference in April 1946 at *Dinant*, held by an association of the large families in Belgium. The incidence of the consumers-taxes in Belgium per head is 1270 francs a year. The author is of opinion, that an examination into the ability of the families to pay, is necessary. The first thing he wants is, that an exemption should be given to the products which are necessities of life.

After an examination into the budgets of several families, the author gives a sketch of a judicial regulation, laid down in 27 tables.

P. J. A. A.

Vient de paraître aux Editions C.I.B., 5 rue du Chasseur à Bruxelles le Cours de Droit fiscal par CH. DEMOL, Expert-Comptable et directeur des Cours de l'I.P.S.B.

On peut dire que cet ouvrage est actuellement le plus complet et le plus clair, tout à la fois, sur cette matière. Tel qu'il est présenté il rendra service à toutes les personnes exerçant une activité quelconque dans le commerce, l'industrie, la finance ou l'enseignement.

Outre les exposés très précis, illustrés par des centaines d'exemples résolus qui permettent de comprendre aisément toutes les lois fiscales l'auteur expose pratiquement comment chaque catégorie de contribuables doit remplir sa déclaration fiscale; il donne aussi un très intéressant commentaire des récentes mesures fiscales.

Le lecteur dispose d'une table des taux de tous les impôts et d'une table alphabétique qui rend aisée toute recherche de renseignements.

Ce volume de 650 pages (format 14 × 21) est présenté dans une couverture à fermeture spéciale permettant de changer les feuillets périmés par les mises à jour dont le service est assuré par l'éditeur. Ainsi cet ouvrage ne vieillit jamais, il reste toujours d'actualité et permet de résoudre tous les problèmes que pose chaque jour notre système fiscal. Cependant, nous voudrions remarquer que cet ouvrage serait plus utile si les feuilles supplémentaires portaient la date de leur mise à jour et si une liste des arrêtés, des lois et des circulaires ministérielles récentes y était ajoutée.

GEORGES SARASIN: Praxis der interkantonalen Doppelbesteuerung. — (Schulthess & Co, Zürich, 1945).
Dr. ARNOLD SCHLUMPF: Bundesgerichtspraxis zum Doppelbesteuerungsverbot. — (Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern, 1946).

These two editions aim at giving the jurist and anyone occupying himself with Swiss fiscal law a guide to the study of the problems arising from interstate double taxation.

The Swiss Constitution of 1874 interdicts interstate double taxation and prescribes a supplementary law in this matter. Up till now such law never has been enacted. This fact has given way to an extensive and very important jurisdiction of the Federal Court.

Mr. Sarasin gives in his book a review of the collision rules („Kollisionsnormen") and allocation rules („Verteilungsregeln") fixed by the Federal Court.

From the contents we mention:

Die Grundlage in der Verfassung — Der Begriff der Doppelbesteuerung — Die Würdigung der Tatbestände — Die drei Steuersubjekte — Die qualitative Abgrenzung der Steuerberechtigung — Die zeitliche Abgrenzung der Steuerberechtigung — Die quantitative Abgrenzung der Steuerberechtigung — Die Beschwerde an das Bundesgericht.

The author concludes his book with a number of practical examples.

Mr. Schlumpf's book is more extensive giving besides the general rules a summary of the many decisions of the Federal Court from which it appears that the Court has succeeded in achieving judicial refinement. Numerous examples will give the jurist a clear view in these problems and a practical guide to the study of these questions being of current interest in Switzerland.

From the contents we mention:

Das Doppelbesteuerungsverbot — Der Geltungsbereich des Doppelbesteuerungsverbotes — Das Steuerdomizil der natürlichen Personen — Das Steuerdomizil der Personengesamtheiten ohne juristische Persönlichkeit.

Both books give a clear image of the problems which can arise from the fact that Switzerland is a federal State. Therefore these studies are very interesting for anyone who studies double taxation problems in general.

Dr. Leo Fromer: Die Kollision von Bundessteuerrecht mit kantonalem Steuerrecht. — (Verlag Helbing & Lichtenhahn, Basel, 1943.

In Switzerland it cannot be said there is a federal tax system. It is the author's opinion that the existing federal tax laws form an occasional legislation besides the systematic legislations of the States and the Municipalities. As a matter of fact double taxation results from the fact that there exist at the same time so many autonome tax authorities. The principle of taxation on the economic capacity („wirtschaftliche Leistungsfähigkeit") is violated manifold.

In practice the question is posed how to alter this system. The book of Dr. Fromer is one of the few scientific contributions to the study of this problem. The author at last shows to achieve a specific Swiss tax system: the same principle in taxation by the federal, state and local authorities.

v. H.

V

LIFE INSURANCE AND TAXATION

by

Dr. J. P. PORTIELJE

1. *Economic and social meaning of the life insurance.*

The life insurance contract consists of two elements: saving and covering against risks. On the one hand it is imperative that the amount or the annuity insured should be actually present at the expected moment (saving), whereas on the other hand the contract really makes provision for the payment of full benefit if death should occur earlier than was expected (covering against risks). In the life insurance contract both elements occur in various proportions and are manifested in the many different forms of insurance. The extreme cases are on the one hand the pure saving contract in which the element of risk is lacking and on the other hand the pure short term insurance (to be compared with loss insurance) in which the element of saving is lacking. Parallel with these two elements runs also the social benefit of the life insurance: the functions of saving and provision. Both functions are expressed in most forms of life insurance, but while the elements of saving and risk are technical parts of the contract, the function of saving and provision is an ideal discrimination which is closely related to the purpose of the contract.

In modern taxation attention is paid not only to the interests of satisfactory revenues, but even more to *secondary purposes*, i.e. taxes are imposed — or fiscal exemptions are allowed — to attain an economic, political, social or cultural purpose. The promotion of the function of saving and provision of the life insurance forms such a purpose. In many countries the function of provision has for a long time been supported by fiscally favourable regulations as regards the contracts of family and old age security. This should be particularly appreciated in those cases where promotion of these provisions for the economically weak is concerned. For, with the growing realisation that family and old age security are matters of primary importance, the necessity of exemption indeed diminishes, but even nowadays the economically weak should still be encouraged to provide for their families. Thus the pure short term insurance — which requires only a low premium owing to the lack of an element of saving — forms a favourable object to be considered for fiscal exemption.

In one or two cases the life insurance is fiscally advantaged owing to

its function of saving. Whereas the social benefit of family and old age security is obvious, the necessity of promoting the idea of saving is closely related to the economic conditions; it is even conceivable that under certain circumstances saving — especially the formation of permanent property — should be avoided. In this case a remark made by Keynes hinting at the danger of a transition of temporary into lasting savings should be remembered:

> „Individuals would be exhorted not so much to abstain as to defer, and to cultivate the pleasures of security and anticipation. Saving was for old age or for your children; but this was only in theory — the virtue of the cake was that it was never to be consumed, neither by you nor by your children after you." [1])

But the encouragement of temporary savings (old age security) also becomes less important owing to the fact that by nature man already shows a tendency to this kind of saving. For the present a fiscal policy should be adhered to, however, which encourages saving, as both deferment of and abstinence from consumption are imperative for the reconstruction of a society disrupted after the second world war.

In comparing a number of taxation systems with regard to life insurance it will not be possible to overlook *purely fiscal stipulations*, in which case more attention will be paid to the financial than to the ideal value of the insurance-policy. In the pure fiscal law the contracts may be put on the same level with their surrender value and the profits derived from the insurances will have to fall under the category of property proceeds; in this system a pure short term insurance may remain non-taxable without there being any question of an exemption. Thus the policy is really included in the taxes as far as the latter constitute an *investment*, and neglected as far as the premium means an *expenditure* for the insured person.

The above theories will now be considered in connection with some fiscal systems in Europe; we are here concerned with a comparison of various conceptions and not with a complete survey of what has been achieved in this field in various countries.

2. Life insurance and income tax.

The life insurance plays a part in the income tax only as far as it can affect the income, which influence is restricted to the charge of the payment of premiums on the income and to the increase of the income as a result of any periodical benefits.

Neither in England, nor in France, Belgium, the Netherlands, Switzerland or Germany is the insured capital found to be considered as income: the insured amount has either the character of saving or that

[1]) J. M. Keynes, "The economic concequences of the peace", London 1920, P. 17.

of damages. It is quite a different matter with the interest component included in the benefit from a capital sum, however. Essentially the interest is considered as part of the income in various countries; in actual practice, however, this interest is only chargeable in the Netherlands. In this respect the Dutch income tax is ahead of the systems in the other countries: for, in this case the interest component is fixed at ¾ per cent. of the insured amount for every year the agreement of life insurance has lasted, with a maximum of 25 years. If a single premium has been deposited this percentage is put at 1½; if further 4% of compound interest on the premiums paid leads to a lower result, this amount is considered as income. In the pure short term insurance such an interest component is assumed not to exist as in these contracts the interest is actually negligible.

The periodical benefits to be paid on the strength of life insurance can be divided into annuities and other benefits the payment of which is no longer dependent on a person's life. The latter group should be considered as instalments of capital. The annuities are generally included in the income while this is not the case with the other periodical benefits.

In various countries the problem has been faced whether part of the annuity benefit should not be considered as an instalment of capital — hence not as income. For, upon the death of the insured, his relatives are not entitled to receive the annuity: consequently the invested capital is forfeited. Yet in none of these systems is a division made between instalment of capital and interest: the amount which is received annually during the life of the insured and which may be consumed without endangering the source belongs to the income.

In various taxation systems the stipulation is found that the life insurance premium may be deducted from the chargeable income. This regulation may be meant as an exemption to encourage the function of saving and provision in the contract, but it has also been applied as purely fiscal deduction. In the case of the deferred annuity — whether or not resulting from employment — the premium should be regarded as deferred income. The benefits received later are then rightly considered entirely as „income" and the premiums paid are negative income and may therefore be deducted from the taxable income. At present this system is followed in the Netherlands, though the deduction has been subjected to certain restrictions.

All the other cases of deduction may be explained by a *secondary purpose* in the levying of taxes: either promotion of the function of provision (old age security via pension insurance or family security via annuity and capital insurance), or stimulation of the function of saving (formation of property via capital insurance). Table 1 gives a survey of the deduction of premiums in various countries.

Deduction of premium and income tax.

Country	Deduction allowed for:	On account of:	Restrictions
Netherlands	only for annuities	the payment of premiums is *deferment* of income (purely fiscal deduction)	maximum-deduction: single Dfl. 600.— married ,, 1200.— marr. with 1-3 children ,, 1500.— marr. w. more than 3 child ,, 1800.—
England	capital insurance after death	originally: promotion of the function of saving, at present: also function of provision (secondary purpose)	reduction to half the tax rate maximum reduction: 1/6 of the income; max. premium to be deducted 7 % of the insured amount
	pension insurance	promotion of old age security for workmen (sec. purpose)	
France	only for pension insurance	promotion of old age security for workmen (sec. purpose)	max. deduction 6 % of the wages, at most Fr. 10.000
Belgium	ditto	ditto	no maximum
Germany	annuity and capital insurance	promotion of family and old age security (sec. purpose)	max. deduction single RM 500.— married ,, 800.— married with 1 child ,, 1100.— etc.
Switzerland	annuity and capital insurance in 15 cantons	promotion of family and old age security (sec. purpose)	max. deduction Fr. 100 — 500 sometimes only for incomes below Fr. 10.000.—

Table 1

3. *Life insurance and property tax.*

The property tax is mostly regarded as a tax to stress the greater financial capacity which is derived from a steady income. This property tax is therefore really a special income tax. In various countries (e.g. England, Belgium and France), accordingly, an independent property tax does not exist, but there the regular proceeds of property are charged

at a higher rate than the other revenues, which leads to the same result.

The Dutch and German property tax is based on quite a different point of view. In these countries the law in question takes the property in itself as a standard of financial capacity so that it is not a qualified income tax. The practical difference appears, for instance, from the fact that in the French system property without interest is free, but charged in the Dutch system. England also has something resembling the Dutch property tax: the estate duty. The reduction on the standard rate of the income tax for earned income is not quite shown to its full advantage in the case of the higher incomes, as the earned income allowance is restricted to a maximum (£ 250.—). In England an increased earned income is therefore charged just as much as high proceeds of property. The private property, however, is independently charged upon death, as in England the estate duty, an imposition on the estate left by the testator, exists apart from the usual inheritance taxes. This capital levy replaces as it were the periodical property tax and the limitation of the heavier imposition on the proceeds of property will be made good after the death of the tax-payer by a tax on the property that was at the testator's disposal (the lump sum theory).

It is clear that in the case of the two systems of property tax a life insurance policy is treated in quite a different way. If the tax aims at charging the *income derived from property* the greater part of the policies will be free as they may be held not to yield any proceeds. At the most an accumulated interest component might be considered in the paying out of capital, but sub 2 it has already been stated that this only occurs in the Netherlands and there it is not the proceeds of property that are charged but the property itself. It is quite a different matter again with annuities; in this case annual revenues are actually received and in the above it has already been shown that these revenues are generally considered as chargeable income. The following question now arises: are they proceeds derived from *property*? If one is not quite sure as to whether the right of the annuity should be conceived as a property-right, it is a fact that the annuity is more certain than earned income and may therefore be ranged under the proceeds of property.

As far as the annuity is connected with an earlier employment (pension) it appears that in this system the annuity is generally not conceived as proceeds of property. This is due to the idea that pension is deferred wages, while the fact that a pension is more certain than wages is overlooked here. Thus the pension is put on the same level with the earned income in Belgium and England and also in Bern, the only Swiss canton where there is no independent income tax. In France this is the same, but there *all* the annuities are charged as earned income.

In this system which causes the greater part of the policies to be free there naturally cannot be an exemption with a secondary purpose. In the other systems where the *property itself* is considered as an element of financial capacity the life insurance policy is essentially charged so

that here there is indeed a reason for exemptions.

The most important problem in this system is the following: what value should really be attributed to the policy? A levy according to financial capacity should assess the ability to pay and therefore apply subjective standards. In the case of a life insurance this would imply a periodical medical examination. From a purely fiscal point of view this is too complicated and from a social point of view (secondary purpose: public health) inadequate; for, the question arises why the examination should be limited to the insured. Consequently the fiscal authorities have to be objective when estimating the policy.

The value which is usually given to this policy should then be taken as chargeable value: generally the surrender value. It is sometimes argued that an insurance which cannot be surrendered may also add to the financial capacity of a person. It should be remembered, however, that there are more factors which may increase the financial capacity of a person and yet cannot be considered as taxable property: the prospect of an inheritance or a special ability in a certain trade; consequently an insurance which is not redeemable should remain free. Thus the surrender value to be determined by the insurer is used as the taxable value in the Netherlands and the greater part of the Swiss cantons. In Germany the law of 1934 dictated as valuation 2/3 of the sum of the premiums paid or the surrender value if the latter is less. In England a running policy found in an estate is charged according to the surrender value [1]); in the estate duty an expired policy is valued according to the nominal value of the insured amount, which is not correct, for the value of the property such as it was before the death of the tax-payer has to be charged. In this case also the surrender value should be taken as a measure for financial capacity.

Exemptions may further be allowed on social grounds: they may lead to an entire exemption or to a low valuation. Table 2 shows a comparison of a number of exemptions allowed in countries with a property tax.

In order to assess annuities a capitalization should take place; the factors of multiplication generally allow for chances of death to some extent. These factors are also used for the inheritance tax where valuation is also indispensable. Some figures are shown in table 3, from which it appears that the figures of France and some Swiss cantons, which make use of this valuation for inheritance tax only, deviate from the other figures. In Switzerland the single premium (at the time of levying) is considered as taxable value provided that the annuity is not free. The English estate duty also charges the annuity even if it ends upon the death of the testator. For, this annuity forms an essential part of the property of the tax-payer during his life.

[1]) Tax is imposed on the „principal value", i.e. the market value, which can never deviate appreciably from the surrender value.

	valuation of the policy	exemptions
Netherlands	„money value"; in actual practice = surrender value	capital insurance: free if the premium amounts to less than 8 % of the insured amount annuity insurance: any deferred annuity is free
Switzerland	in most of the cantons: the surrender value	some cantons have a low valuation to stimulate the taking out of a life insurance, e.g.: half the surrender value 1/3 of the premiums paid; in some cantons an entire exemption for insurances with an insured amount or surrender value of less than Fr. 5000.—
Germany	2/3 of the premiums paid or the surrender value if the latter is less; 2/3 of the premiums paid when there is no surrender value	capital insurance: free if the value remains below RM 5000.— annuity insurance: free if there is some relation with an employment

Table 2

age	1	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85
Belgium	18	18	17	17	16	16	14	14	13	11	9,5	8	6	4	2	2
Germany	18	18	17	16	16	15	15	13	13	10	10	7	7	5	3	3
England	18,9	18	17,3	16,9	16,4	15,7	14,9	13,8	12,4	11	9,7	8,2	6,8	5,4	3,8	2,3
France	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Netherlands	20	20	19	19	17	17	15	15	13	11	9	8	6	5	3	2
Switzerland																
Wehropfer	8	8	8	8	8	8	7	6	5	4	3	3.	2	2	2	2
Genève	17	17	17	17	17	17	15	13	11,5	10	8,5	7	5,5	4	3	2
St. Gallen Uri	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Graubunden Solothurn	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20

Table 3

Exemptions for annuities which have become effective do not occur. In various Swiss cantons, however, annuities are left free as there the property tax is sometimes only meant as a tax on property proceeds so that the levying of income tax excludes the supplementary property tax.

The right to a *pension* which has become effective is left free in the Netherlands and Germany; this is not done because of the fact that income tax has already been imposed, but because no property value can be attributed either to the pension which, like the wages, is really a continued remuneration for services rendered. In this respect there is a correspondence with the English [1]) and Belgian arrangement, where the pension is charged as earned income. However, just as the pension may not be considered as unfounded income, the right to a pension, which is much more definite than that to a remuneration for services rendered, may likewise not be neglected as a property-right. This view is supported by the fact that an annuity which an independent person has obtained as a pension is not left free in any of the systems discussed [2]).

4. *Life insurance and inheritance tax.*

In civil law of many countries a person who is favoured on the strength of his life insurance may assert a direct claim, i.e. the person in question has an original title to the amount insured which is not derived from hereditary law. Nevertheless this favouring has so much the appearance of the actual conferment of a legacy that levying of inheritance or donation tax is justified. In the taxation systems included in this survey no exception to this rule is found. With a taxation system which follows closely the hereditary law, difficulties may be experienced in charging the insured capital, which in civil law is falling outside the estate. In such a system the amount coming free after a person's death should be subjected to inheritance tax, by means of a special regulation. The benefits during life may, however, simply be put on the same level with donations and they may then be charged in the same way.

Thus the French „droit de mutation par décès" is only levied on the transition by heriditary law. Hence the benefit of the amount insured would be free if the benefit were not considered to be „partie de la succession" (part of the inheritance) by a fiction; the condition made here is that the person favoured should be „bénéficiaire à titre gratuit" The Belgian and Dutch inheritance taxes, which are historically closely related to the French, charge everything that is obtained from the estate; here too the benefit derived from a life insurance is included in the inheritance by a fiction. The English and German succession duties have freed themselves from heriditary law and charge as a rule the acquisition as a result of death. In these systems there is no necessity

[1]) i.e. in the income tax; but also for the estate duty, the pension as a right to remuneration for services rendered is left free.

[2]) In the Netherlands the annuity which has been obtained outside an employment is, to a limited extent, put on the same level with a pension.

for a fiction. The greater part of the Swiss cantons do not require a special regulation to charge the benefit; their succession laws generally are very simple and directed towards the real (not the juridical) acquisition as a result of death.

In principle the amounts insured are always charged. The amounts at which the benefits are valued for the inheritance tax are the same as those used for the property tax. In cases where there is no property tax a special valuation is required. A survey of the figures of valuation was given in table 3.

Benefits of capital are fixed at the nominal value and deferred benefits at the present value. This valuation is very simple indeed, but not correct. For all these taxes aim at charging the real property inherited. The risk part of the benefit — the amount which exceeds the mathematical reserve — does belong to the acquisition, but it was not a property which could be realized by the testator. The real valuation ought therefore to be the one of the *running* policy. The Swiss canton Vaud is the only country — as far as is known — that has an inheritance tax which is levied according to a value of the policy that has not yet expired (in this case the surrender value).

The following question may now be raised: in how far is there any question of a fiscal secondary purpose in these systems? Essentially the inheritance tax is a tax on savings and family security; for, the amount saved or maintained by the testator is charged. If one wishes to promote family security the acquisition of property by the next of kin really ought to remain free. In Germany there have been considerable exemptions for the family: a woman with children had not to pay taxes on the amount inherited from her husband. This measure is not found in any other country; though on fixing the percentage of tax to be paid the degree of kinship is taken into account, the charge on the family security continues to exist. Incidentally the provision for the survivors is protected, however, by exempting certain forms of family security, such as widow's and orphans' pensions. Although essentially the inheritance tax does not correspond with exemption for purposes of provision it is found as a secondary purpose of the levy. In that case the life insurance should be considered for various exemptions because it is the means of subsistence for the family par excellence.

VI

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY
ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHÈQUE

Dr. KARL DÜRR: Probleme der Vermögensgewinnsteuer. Steuerprobleme, Heft 3, Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern, 1946.

Das Minimale Gründungskapital der Aktiengesellschaft und der Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Handels- und Steuerrechtlichen Gesichtspunkten, Steuerprobleme, Heft 3. Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern, 1946.

Bernische Steuerpraxis (in losen Blättern) — Gladiator Verlag, Bern, 1945.

Dr. LEO FROMER: Die Kollision von Bundessteuerrecht mit Kantonalem Steuerrecht. Kritik und Vorschläge zu einem schweizerischen Steuersystem — Basel, Verlag von Helbing & Lichtenhahn, 1943.

Dr. ARNOLD SCHLUMPF: Bundesgerichtspraxis zum Doppelbesteuerungsverbot — Bern, Verlag für Wirtschaft und Recht, 1946.

HANS GERBER: Die Belastung der Konsumenten, speziell unterer Einkommensschichten und grosser Familien durch die Warenumsatzsteuer unter Berücksichtigung des Gesamtsteuersystems — Dissertation. Bern, 1945.

Dr. A. J. VAN DEN TEMPEL: Heffingen ineens — Vakstudie Deel X E — AE. E. Kluwer, Deventer, 1946.

H. J. HOFSTRA: Socialistische Belastingpolitiek — N.V. De Arbeiderspers, Amsterdam, 1946.

V. S. OHMSTEDE: Vermogensaanwasbelasting — Joh. Mulder, Gouda, 1946.

H. HEWARD STIKEMAN: Income Tax and Excess Profits Tax Canada, Consolidated Acts 1945/46 — Annotated. Richard de Boo Ltd. Toronto, 1946.

	The Dominion of Canada Taxation Service — Loose leaf. Volumes I and II — Richard de Boo Ltd. Toronto.
ICLÂL ERSIN:	L'imposition des revenus professionnels en Turquie. Thèse. Genève, 1941.
G. LEROUGE:	Théorie de la Fraude en Droit Fiscal — Librairie Générale de Droit et de Jurisprudence, 20 Rue Soufflot, Paris, 1944.
M. CROUFER:	Le standard fiscal de consommation — en vente chez l'auteur, Rue Saint-Rochs, Dinant, 1946.
A. FAYOLLE:	L'impôt de solidarité nationale, l'impôt sur le capital et la taxe sur l'enrichissement — Collection du Bulletin Fiduciaire, no. 211, novembre 1945, 51, Rue de la Chaussée-d'Antin, Paris.
CHARLES CARDIJN:	L'impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre — Editions de l'Avenir, Bruxelles.
CH. DEMOL:	Cours de Droit fiscal — Editions C.I.B. Bruxelles.
MAURICE MASOIN:	Théorie Economique des Finances Publiques — Les Editions Comptables, Commerciales et Financières, Bruxelles, 1946.
ALBERT N. FORTÉ:	L'impôt sur les successions en Egypte — Imprimerie Nationale, le Caire, 1945.
MAURICE DONNAY:	Commentaire du Code des Droits de Succession — Imprimerie F. van Buggenhoudt, S. A., Bruxelles, 1946.
Switzerland, Suisse:	Uebersicht über die Wehrsteuerpraxis. I Wehrsteuerpflicht. Steuerprobleme, Heft 4/5 — Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern, 1946.
	Finances et Impôts de la Confédération, des Cantons et des Villes, 1944/45. Elaboré par l'Administration fédérale des Contributions, publié par le Bureau fédéral de statistique, Bern, 1946.
	Charge fiscale en Suisse, 1945. Elaboré par l'Administration fédérale des Contributions, publié par le Bureau fédéral de statistique.

Eidgenössisches Wehropfer, 1940. Textband und Tabellenband. Publié par le Bureau fédéral de statistique.

Steuern der Schweiz: Kantons- und Gemeindesteuern, systematische Uebersichten (Stand 1. Jan. 1946) — Administration fédérale des Contributions, Bern, 1946.

Die Bundessteuern. Uebersicht. Administration fédérale des Contributions.

Netherlands, Pays-Bas: Belastingdruk in Nederland (Charge fiscale aux Pays-Bas). 1944—1945. Centraal Bureau voor de Statistiek. Publié par W. de Haan, Utrecht, 1946.

France: L'impôt de solidarité applicable aux sociétés et aux porteurs de valeurs mobilières. Publication de l'Association Nationale des Sociétés par actions, no. 64, décembre 1946, Paris, 32, Avenue Marceau.

INTERSCANDINAVIAN TAX CONFERENCE

Our correspondent in Sweden reported that in August 1946 *an interscandinavian tax conference was held in Copenhague.*

This conference which lasted one day, was the introduction to clocer collaboration in future, and it was attended by a great many experts from Denmark, Finland, Iceland, Norway and Sweden. It was decided that each Minister of Finances would elect some experts to form a committee for each country with the intention to:

1. *exchange literature, bills, statistics etc. concerning taxes.*
2. *answer to demands of information from another committee.*
3. *discuss experiences as to new laws.*
4. *try to develop the interest of collaboration in tax matters and arrange conferences of experts for discussing tax matters.*

Periodicals received regularly for the Bureau's Library.
Les périodiques suivants arrivent régulièrement pour la bibliothèque.:

Belgium, Belgique:	Annales du notariat et de l'enregistrement. Bulletin des contributions directes. Journal Pratique de Droit fiscal et financier. Revue de l'enregistrement et des domaines. Recueil général de l'enregistrement. Revue pratique du notariat belge. Tijdschrift voor notarissen. Tijdschrift van het Verbond van Belgische Nijverheid.
Denmark, Danemark:	Meddelelser fra Landsskatteretten.
U.S.A., Etats-Unis:	Taxes. World Trade Law Journal. Tax Institute Bookshelf. Tax Policy. State Tax Review.
France:	Revue des Impôts sur le commerce et l'industrie. Bulletin de Législation comparée.
Great Britain, Grande Bretagne:	Taxation. Taxation Reports. The Annotated Tax Cases. The Accountant.
The Netherlands, Pays-Bas:	Weekblad der belastingen. Maandblad voor Accountancy en Bedrijfshuishoudkunde. Lijst van Aanwinsten van den Economischen Voorlichtingsdienst. Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie. Economische Voorlichting. Openbare Financiën. Financieele Koerier. Fiscale en Economische Documentatie (F.E.D.) Maandblad voor Belastingrecht. De Naamlooze Vennootschap.
Switzerland, Suisse:	Die Schweizerische Aktiengesellschaft. Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeinde Verwaltung.

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW.

The Bureau of Fiscal Documentation offers to its readers the beginning of a technical dictionary of Fiscal Law provisionally in four languages. Every one who occupies himself with fiscal Law knows that the reading of foreign fiscal Law, literature and cases is very difficult. The same expressions in different languages do not always mean the same.

We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks; these would be placed in one of the following numbers.

ENGLISH		FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Board of inland revenue (Great Britain)	41	Directeur général	41	Steuerverwaltung	41	Directeur-generaal	41
Board of internal revenue (U.S.A.)	42	Directeur général	42	Steuerverwaltung	42	Directeur-generaal	42
Collector	43	Percepteur	43	Kasse-Abteilung des Finanzamtes	43	Ontvanger	43
		Receveur	43				
Commissioners of inland revenue (Great Britain)	44	Administration des contributions directes	44	Oberfinanzpräsident	44	Administratie der directe belastingen, invoerrechten en accijnzen	44
		Administration des contributions indirectes	44			Administratie der Registratie en Domeinen	44
		Administration de l'Enregistrement, des domaines et du timbre	44				
Commissioners of internal revenue (U.S.A.)	45	Administration des contributions directes	45	Oberfinanzpräsident	45	Administratie der directe belastingen invoerrechten en accijnzen	45
		Administration des contributions indirectes	45			Administratie der Registratie en domeinen	45
		Administration de l'Enregistrement des domaines et du timbre	45				
General commissioner (Great Britain)	46	Contrôleur	46	Veranlagungsabteilung des Finanzamtes	46	Inspecteur	46
		Inspecteur	46				
Inspector (Great Britain)	47	Contrôleur	47	Veranlagungsabteilung des Finanzamtes	47	Inspecteur	47
		Inspecteur	47				
Revenue agent in charge (U.S.A.)	48	Contrôleur	48	Veranlagungsabteilung des Finanzamtes	48	Inspecteur	48
		Inspecteur	48				
Special Commissioner (Great Britain)	49	Contrôleur	49	Veranlagungsabteilung des Finanzamtes	49	Inspecteur	49
		Inspecteur	49				

Tax administrations in the various countries are of a quite different character owing to the special tax system in each country. As the functions in tax administration are not corresponding therefore, we tried to give a translation as exact as possible.

Comme l'administration des contributions est différente selon les divers pays, le caractère des fonctions employées à réaliser cette administration est déterminé par le système particulier du pays en question. C'est pourquoi les mots, qui expriment ces fonctions manquent parfois d'équivalent exact dans une autre langue. Toutefois, nous nous sommes efforcés à leur donner une traduction aussi proche que possible de leur sans essentiel.

VII

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL.

Le Bureau de Documentation offre à ses lecteurs une liste de termes et expressions techniques en quatre langues relatives au droit fiscal constituant le point de départ d'un dictionnaire complet. Ce dictionnaire servira de base à l'élaboration d'un dictionnaire consacré à d'autres langues. Il est incontestable que la lecture des textes de lois et de la littérature juridique étrangères cause de grandes difficultés à tous ceux qui, pour des raisons d'ordre pratique ou scientifique, sont appelés à s'occuper du droit fiscal. Les termes et expressions homonymiques que l'on rencontre dans les diverses langues n'ont pas toujours le même sens.

Aussi les lecteurs du Bulletin nous rendraient-ils un service signalé s'ils consentaient à nous communiquer, sous une forme succincte, leurs critiques et leurs observations relatives à ce sujet. Ces critiques et observations seraient publiées dans un numéro suivant.

FRANÇAIS	DEUTSCH	NEDERLANDSCH
Administration des contributions directes 44, 45	Kasse-Abteilung des Finanzamtes 43	Administratie der directe belastingen, invoerrechten en accijnzen 44, 45
Administration des contributions indirectes 44, 45	Oberfinanzpräsident 44, 45	Administratie der Registratie en domeinen 44, 45
Administration de l'Enregistrement, des domaines et du timbre 44, 45	Steuerverwaltung 41, 42	Directeur-generaal 41, 42
Contrôleur 46, 47, 48, 49	Veranlagungsabteilung des Finanzamtes 46, 47, 48, 49	Inspecteur 46, 47, 48, 49
Directeur général 41, 42		Ontvanger 43
Inspecteur 46, 47, 48, 49		
Percepteur 43		
Receveur 43		

The French, German and Dutch expressions enlisted on this page in alphabetical sequence, are corresponding with the English words bearing the same figure.

Les expressions françaises, allemandes et hollandaises énumérées sur cette page en ordre alphabétique, correspondent aux mots anglais portant le même chiffre.

VIII

REVUE DES SUJETS SUR LESQUELS LE BUREAU A FOURNI DES RENSEIGNEMENTS

Compte-rendu de l'impôt sur les dividendes et des projets de loi de la législation fiscale néerlandaise (1946).

L'impôt de solidarité nationale et les valeurs mobilières françaises d'un étranger (1946).

Droits de succession aux Etats Unis d'Amérique (1946).

La littérature traitant les droits de succession anglais (1946).

Le taux de l'impôt sur le revenu suédois (1946).

Droits de succession en France (1946).

Le système fiscal en Chine (1946).

L'imposition d'un dépôt bloqué d'un étranger en Belgique (1946).

Le système fiscal anglais en vue du traité entre les Etats Unis d'Amérique et la Grande Bretagne à éviter les doubles impositions (1946).

Droits de succession canadiens (1946).

Les droits de succession en Allemagne (1946).

L'impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux en l'Argentine.

Droits de succession aux Indes néerlandaises.

Note:

In my article „The development of Dutch Fiscal Legislation during the occupation" (Bulletin Number 2 pp 82 and 83) the tax-rates of the Turnover Tax stated are incorrect.

It should be read as follows:

„In general the tax is levied at a flat rate of 2%, . . .".

„Supplies by a manufacturer directly to a consumer are charged at a rate of 4%."

„Supplies by retailers are taxed at 2%", whereas services are equally taxed at 2%.

The rate of the Property Tax II is 5‰. (p. 81)

A. v. K.

DESCRIPTIVE OUTLINE OF INCOME TAX LAW AND ADMINISTRATION IN THE DOMINION OF CANADA

(II)

by

H. HEWARD STIKEMAN,
Barrister & Solicitor, Montreal

COURT DECISIONS

The number of Canadian judicial decisions under the Income War Tax Act and Excess Profits Tax Act is not greater than 120, including all decisions since 1917, the year to which the first income tax act was made applicable. There exists, however, a great body of reported English judgments turning upon the interpretation of the several English Finance Acts which impose the English Income Tax and Excess Profits duty. Nevertheless, while the United Kingdom and Canadian Taxing Statutes are frequently very similar in their intent, language, and indeed in their effect upon the taxpayer, the English cases are rarely considered to be binding authority before a Canadian Court. They are persuasive only. Insofar as the statutes may be said to be *pari materia*, however, on any subject, their persuasive quality is extremely strong. Indeed, apart from actual trials before the Exchequer Court of Canada, the force of the English decisions in discussions with the taxing authorities is of considerable value. Weight is given to the judgments and dicta of the higher English Courts upon similar points under the English statute. Thus, for a proper appreciation of the general background and derivation of the Canadian law, note must be taken, as it is throughout this article, of the effect of the judgments of the English Courts upon it.

In keeping with the tendency of the Canadian Parliament to legislate in tax matters by reference to general principes only, there have been imported into the taxing Statutes many sections which given the entire and sole discretion to do or not to do a certain

act to the Minister of National Revenue or to his Deputies.

The law of administrative or ministerial discretion is very well developed in Canada as it is in the United Kingdom. Generally speaking, the theory is that where Parliament confides in a Minister the sole discretion in any particular circumstances he is the man chosen by Parliament to exercise that discretion and no other person, court or legislative body can substitute its opinion for his under the given circumstances. This has precluded the substantive review of Ministerial discretion by the Canadian Courts, since it has been held that so long as discretion is exercised honestly and fairly and so long as the person exercising it has not been influenced by irrelevant or extraneous facts and so long as the decision is based on principles correct in law and the taxpayer has had every opportunity for his case to be heard, the Court will not interfere with the assessment so levied. In cases where one of these cardinal rules has been violated or not observed, and the Court is of the opinion that discretion has been improperly exercised, it may still not substitute its opinion for the Minister's, but it may only refer the matter back to him for a further review of the facts and another exercise of discretion.

With the multiplicity of wartime taxes and the heavy incidence of income and excess profits taxation in Canada the reliance upon Ministerial and administrative discretion by the legislators had become the subject of considerable public criticism. Accordingly, in the latest Budget brought down by the Canadian Parliament two new Courts or Boards have been added to the appeal procedure in Canada. In addition to the Exchequer Court of Canada to which heretofore all income tax, excess profits tax and succession duty assessments had been appealable, an Income Tax Appeal Board and an Income Tax Advisory Board have been set up. The Income Tax Appeal Board consists of a Court of Record interposed between the Minister of National Revenue, who makes the assessment, and the Exchequer Court of Canada, which heretofore alone heard appeals from such assessment. The Income Tax Advisory Board is not, however, empowered to consider matters relating to ministerial or administrative discretion and its jurisdiction is accordingly no wider than that previously enjoyed by the Exchequer Court of Canada to which latter Court an appeal now lies only from the

Income Tax Appeal Board on Income Tax matters. Excess Profits Tax and Succession Duty assessments are still appealable directly to the Exchequer Court and do not fall within the jurisdiction of these new Boards.

The Income Tax Advisory Board, however, is an advisory body only. It is not a Court of Record. It is merely a council to assist the Minister in the proper exercise of his discretion. This body cannot influence the Minister, nor can it bind him by his recommendations and if he chooses to ignore the advice of this body no Court can overrule him.

ORDERS IN COUNCIL

In addition to the legislation and jurisprudence as sources of authority upon which the administration relies, there are a number of executive orders which emanate from the Cabinet termed Orders-in-Council. An Order-in-Council is an Order signed by the Governor-General in Council, which is his Cabinet of Government advisors, (or, in the case of a Province, the Lieutenant Governor in Council) and bearing upon it the recommendation of a Minister of the Crown. An Order-in-Council is, generally speaking, until it is questioned by a Court or by Parliament, a legal instrument of the executive arm of the Government. Since only Parliament can levy taxes, however, Orders-in-Council can never so alter the administration of the taxing statute as to increase the rates or the incidence of the levy upon any citizen. Orders-in-Council are also of temporary duration and may be rescinded or superseded at any time at the pleasure of the Crown. Most of the wartime emergency measures were effected by Orders-in-Council whose source was in one or other of the brief statutes setting forth the general principles, such as the War Measures Act which granted authority to issue Orders-in-Council in time of emergency, and which gave to any Orders issued under it the full force of an Act of Parliament.

ADMINISTRATION

As already mentioned the Income Tax, Excess Profits Tax and Succession Duty Acts are under the administration of the Department of National Revenue and more particularly of the Taxation

Division of that Department. The head of the Department is the Honourable James J. McCann, Minister of National Revenue. C. Fraser Elliott, K.C., C.M.G., is his Deputy Minister for Taxation, and the Executive Head of the Taxation Division. The Taxation Division is divided into 19 districts each under the charge of a District Inspector. For administrative purposes the districts do not conform to any geographic or provincial boundaries, but are designed as far as possible to permit of an efficient supervision of the taxpayers in the district by the District Inspector, who is directly responsible to the Deputy in Ottawa. The requirement that the district of each Inspector is to be readily accessible to him and to his assessors has occasioned the establishment of the districts in an irregular manner in order to conform to the most advantageous location of railways and roads. In each district there is a staff, large or small, depending upon the size of the tax roll, which receives the returns of taxpayers and which makes individual and personal investigations into taxpayers' affairs and accounts in order to check the information found in the return. The District Inspectors are finders of facts and their recommendations in this regard are thus considered with a respect which is their due by Head Office officials.

STATUTE LAW

Income Tax.

An income tax was first imposed by the Dominion Government in 1917 by the enactment in that year of the Income War Tax Act. This title still remains and is strangely indicative of the early hopes that income tax could be limited to a temporary war measure.

Personal Tax

The Income War Tax is a personal tax levied on all persons whether corporations, partnerships, individuals, associations, estates or trusts who come within the taxing jurisdiction of Canada. The tax is directly related to and measured by the income of the year in which it is earned. A tax is levied upon every person who is:

(1) resident in Canada at any time during the year, or
(2) employed in Canada at any time during the year, or
(3) carrying on business in Canada at any time during the year,

and under certain other less comprehensive conditions set forth in Sec. 9 of the Act. The charge is not apportioned to the number of months spent in the country save in the case of residence and if any one of the above conditions is met the tax levied upon the person is measured by his entire income from all sources throughout the world, whether physically brought into Canada by him or not. In cases where an individual is resident in Canada for only a few months of the year, the tax payable in Canada is limited to that proportion of the whole tax that the time he was resident in Canada is of the whole year. Residence is a most technical subject and cannot be dealt with in the space here available.

What is Income

Under the Income War Tax Act income is selected as the test of the subject's ability to pay. The problem arises as to what constitutes income. Income is defined to be, in effect, the annual net profit, gain or gratuity, whether ascertained as being salary or wages or unascertained as being fees or emoluments or as profits from a trade or business, directly or indirectly received from any office or employemnt or from any profession or calling or from any trade, manufacture or business. It includes interest, dividends or profits directly or indirectly received from money at interest and from stocks, whether such gains are distributed or not, and also the income from property acquired by gift, bequest, devise or descent and annuities or other annual payments. The taxation authorities in Canada have never treated realized capital increment as being income and the Income War Tax Act contains no authority for so doing.

In a complex modern society it is usually recognized that certain forms of income should be exempt from a social point of view. Thus the income of charitable institutions, labour organizations, certain farmers' associations, primary producers, marketing associations organized and operated on a co-operative basis and other similar organizations are exempt from taxation under the Act.

Certain deductions from income are expressly allowed under the Act, such as payments into approved superannuation funds, donations to charitable organizations and unusual medical expenses. Under certain conditions business losses for the year preceding

the taxation year and farm losses for two years preceding the taxation period may be deducted from income. Depreciation and depletion, but not obsolescence are also allowed in varying amounts according to the type and cost of the asset.

The Act provides further that a deduction from income shall not be allowed in respect of expenses and disbursements not wholly, exclusively and necessarily laid out for the purpose of earning the income. This limitation may even operate to exclude those expenses which good business or accounting practice recognize as being necessary to incur in the earning of the income. As a result, good business practice as at present is sometimes in conflict with the Income Tax Law in Canada.

It is manifest that even when net income is determined, the resulting amount may not be a wholly satisfactory standard of capacity to pay. It does not always follow that, because two people have equal incomes, they each have the same ability to pay. This fact is recognized in the Schedule of rates wherein the rules for computing the tax are set out, and rates are graduated according to the amount of a taxpayer's income. There is also a differentiation made in classes of income as between earned and investment income. An additional tax of 4 % is imposed on investment income in excess of $ 1,800.

For the purpose of applying rates of tax, individual taxpayers are divided into two clearly defined groups:

(1) those having the status of an unmarried person, and

(2) those having the status of a married person.

Generally speaking, the amount of income which a married person and his wife receive between them must in effect exceed $ 1,500 before such person is liable for tax, while a single person is taxed when his income exceeds $ 750.

In the ordinary case income is taxed in the year in which it is received. But, where the beneficiary of an estate or trust is to be assessed, actual receipt of income is not necessary. If income is received by an estate it is taxed in the hands of the person who is entitled to receive it, and not in the hands of the trustee who may in fact retain it since the income of a beneficiary of an estate or trust is deemed to include all income accruing to the taxpayer whether received by him or not. On the other hand, income accu-

mulating in trust for persons not yet known or unascertained or for persons who will receive the income only on the happening of some event or contingently is taxed in the hands of the trustee. In such case tax credits allowed in respect of dependents do not apply.

Dividends or shareholders' bonuses are taxable income of the taxpayer in the year in which they are paid or distributed. There are many instances when a dividend may be deemed to be received under the statute for taxation purposes. For example, where the Minister is of the opinion that a corporation has accumulated profits in excess of what is reasonably required for the purposes of the business, he may notify the corporation and if such amount is not distributed the shareholders will be deemed to have received their pro rata share of such profits as a dividend. Similarly when a company having undistributed income on hand capitalizes it, or distributes it in the course of re-organizing or winding up, the shareholders will be deemed to have received their pro rata share of the surplus as a dividend upon which they will be taxable.

An important feature introduced into the Act in 1942 was the provision for the deduction of tax at the source in the case of salaries, dividends and interest. Deduction of tax at the source is now made only in respect of salary and wages. From salaries and wages 95 % of the taxpayers estimated liability is withheld.

Corporations

The Canadian Government's taxation of companies confines itself for the greater part to levies of income and excess profits taxes. The only other corporation taxes it imposes are minor imposts on banks and insurance companies. The principle of graduated rates has never been included in the Dominion Acts. Since its inception in 1917 as part of the Income War Tax Act, the Dominion corporation income tax has been a flat percentage of profits. By further contrast with American practice, neither the Dominion nor the Provinces have ever levied an undistributed profits tax or a capital gains tax.

Prior to 1926 dividends of corporations subject to tax under the Dominion Act were exempted in the hands of shareholders from the normal personal income tax. This exemption was withdrawn in that year, since which time dividends are fully taxed to the share-

holder, even though they come from a corporation which under the general law, may not claim them as a deduction from its taxable income.

The corporation income tax while it is imposed under the same Act as the personal tax and is administered and collected by the same Department, is a separate levy. Set initially at 4 % on corporate income in excess of $ 3,000, the corporation income tax for 1947 and future years is 30 %.

In addition to the corporation income tax of 30 % in the 1947 and subsequent years, however, there is an excess profits tax rate of 15 % on profits in excess of 116.66 % of the average profits of the years 1936 to 1939. This, it should be noted, is a greatly reduced rate of excess profits tax from that obtaining during the war. Before this, the corporate income tax rate was 18 %, while there were two alternate rates of excess profits tax. 22 % was imposed upon all profits whether or not they were profits in excess of the standard, which made an effective minimum corporation tax rate of 40 %. Thus, during the war the corporate taxpayer paid at a rate of 40 % on his total profits, or at a rate of 18 % upon his total profits plus 100 % on his profits in excess of the standard profit if that would give him an amount greater in dollars than 40 % of all his profits.

Excess Profits Tax

In any consideration of Excess Profits Tax it is helpful and important to remember that it is a separate and distinct imposition from the income tax or the Business Profits Tax of the last war. Excess Profits Tax was first imposed in this war by a statute passed at the session of Parliament immediately following the outbreak of war on the 13th September, 1939. In the middle of the following year the original statute was repealed and a revised and redrafted Act was substituted therefor which remains unchanged in general principle today.

The Excess Profits Tax Act is applicable to corporations resident or carrying on business in Canada. During the war it applied to all incorporated taxpayers who were resident or carrying on business in Canada. It did not, however, apply to salaried individuals or to individuals carrying on professional activities. In order to determine

what constitutes excess profits it was necessary to devise a standard of earning power against which to test the fruitfulness of every undertaking in wartime. It was determined that the best test would be the average profits of the years 1936 to 1939 inclusive as these most closely approximate what might be called standard years in Canadian economic experience over the last two decades. Excess Profits Tax is applicable to those profits in excess of the average profits of the taxpayer in the standard years 1936 to 1939 inclusive. The profits to which reference is made are substantially the same as income as determined under the Income War Tax Act.

Before its reduction to 15% on corporations for 1947, and the total exemption of all unincorporated taxpayers, the Excess Profits Tax Act imposed the following rates of tax:

1. If a company's profits were $ 5,000 or less before deducting income tax or payments to shareholders by way of salary, interest or otherwise, there was a tax of 12 % imposed upon them, or, if the profits of a company, before income tax and payments to shareholders, were more than $ 5,000, then the rate of tax was 22 % of the profits.
   Should the fiscal period be less than 12 months, it will be apportioned to determine the amount of income applicable thereto.
2. In the case of companies which had profits in excess of 116.66 % the tax was 20 % of such excess profits.
3. In the case of individuals who had profits in excess of 117.647 % of standard profits, the tax was 60 % of such excess profits.

An important distinction in the computation of taxable profits under the Income Tax and Excess Profits Tax laws is the allowance of inventory reserves as a deduction from profits subject to Excess Profits Tax at the maximum rate. It was felt that if the Crown were to drain off substantially all surplus profits from wartime business there would be a point in time after the conclusion of hostilities when wartime inventories would suffer a serious decline and taxpayers would be prevented from converting back to their peacetime inventories without severe loss. This reserve is limited to provide sums for the replacement of quantities of goods actually on hand in the taxation period or the quantities on hand in the standard period, whichever is the lesser, and it is calculated on the increase

in price of the above quantities between that obtaining in 1939 and that obtaining at the end of the current taxation year. It should be noted that the goods on hand are, of course, peacetime inventories and not the war inventories which are now lying in the warehouses of the taxpayer. Conversely any reduction in an inventory reserve occasioned by a reduction in quantities or prices must be added to taxable profits in the year in which the reduction occurs.

Board of Referees

Despite the various statutory remedies in the forms of deductions, set-offs and reserves, it was felt that any impost which took a substantial part of certain profits would need to be carefully supervised in its application to the lives and activities of the taxpayers affected. To this end it was felt that no statute could be so framed as to provide remedies sufficiently flexible to cover the difficulties which would undoubtedly arise without at the same time leading to unfair discrimination by permitting taxpayers to pass through the Act unscathed without justification. Accordingly, a Board was set ap to advise the Minister upon certain questions, largely relating to the determination of standard profits and capital employed, in the case of taxpayers who were either so depressed in the standard period that they had no adequate standard or who were new businesses coming into operation after the termination of the standard period. Once a taxpayer has come before the Board and has obtained a standard fixed by the Board, and the Minister has subsequently approved, the decision becomes final and conclusive. All claims made by a taxpayer to go before the Board are made to the Minister of National Revenue in whose discretion with certain notable exceptions, the matter as to whether the Board should or should not be requested to fix a standard is decided.

Succession Duties.

The Dominion Succession Duty Act came into force on June 14, 1941, and applies to estates of persons dying on or after that date. Succession Duty is a tax levied upon the gratuitous acquisition of, or succession to, property which passes on the death of any person (called the predecessor) to another person (called the successor).

Upon the domicile of the deceased depends, to some extent, the

kind of property which can be taxed. In the case of a Canadian domiciled decedent, tax is levied upon all assets whether within or without Canada with the exception of real estate situated outside the Dominion. While such real property is not itself subject to tax, it is taken into consideration in arriving at the aggregate net value of the estate. In the case of a decedent domiciled outside Canada, all assets within the Dominion are subject to duty, and under certain circumstances some assets found outside Canada.

In addition to the property which the deceased possesses at the time of death, certain other property is subject to tax, such as gifts made within three years of death, joint property, annuities and insurance moneys. The meaning of „property" is further extended by a provision in the Act to include gifts which arise from the creation of artificial debts or the voluntary release of debts.

Exemptions

There are a number of exemptions provided under this Act which vary according to the degree of relationship between the beneficiary and the *de cujus*. A widow, for example, is allowed $ 20,000 exempt from duty which amount is deducted from her share in the estate in order to determine the value of the property to be assessed to her. She is also permitted an additional $ 5,000 for each child if it does not benefit under the will, or, if the child does benefit, then $ 5,000 less the amount of the benefit.

No duty is leviable upon a succession where such is a charitable organization in Canada. This is a far-reaching exemption, embracing Trusts for the relief of poverty and for the advancement of education and religion, gifts for charitable public purposes such as the general benefit and advancement of the county, city ward or parish, or for the reduction of the national debt and gifts to public libraries, museums, botanical gardens, public art galleries and humane societies.

Gifts, either inter vivos or by will, to the Dominion of Canada or any province or political subdivision thereof are exempt, as are also gifts made by the deceased in his lifetime where such are proved to have been absolute and have taken effect while he lived and to have been part of his ordinary and normal expenditure. No duty is leviable in respect of any gift made by the deceased

prior to the 29th day of April, 1941, where actual and bona fide possession of the property has been assumed by the donee or his trustee at the time, and thenceforward retained exclusively by the donee. Gifts made by the deceased in his lifetime and upon which he paid gift tax under the provisions of the Income War Tax Act are exempt, except to the extent to which duty payable under the Succession Duty Act exceeds the gift tax.

No duty is payable where the ,,aggregate net value'' does not exceed $ 5,000 and individual successions not exceeding $ 1,000 are exempt from taxation.

Exemption is granted in respect of pensions payable under the provisions of the Pension Act, and a similar provision operates in respect of pensions granted for war service by the government of any ally of Great Britain if such country grants a like exemption to our pensioners.

No duty is leviable on insurance policies or annuity contracts if the assured or the person with whom the contract was made was domiciled outside of Canada at the time of death. All these exemptions reduce the final liability to assessment but the values of the property they represent are included in the ;,Aggregate Net Value'' for ascertainment of initial rates of tax on the estate.

(*To be continued*).

SECOND INTERNATIONAL FISCAL CONFERENCE
SEPTEMBER 1947 — THE HAGUE.

Apply for a subscription card!

Inscribe as a
member of the I.F.A.
supporter of the Documentation Bureau
subscriber to the Bulletin
congressist 1947

LE RÉGIME FISCAL ÉGYPTIEN EXISTANT EN 1939 ET LES MODIFICATIONS INTERVENUES DE 1940 à 1945

par

A. FORTÉ,
docteur en droit, Le Caire.

Bien qu'elle fut, depuis 1922, un Royaume indépendant, l'Egypte est cependant restée jusqu'en 1937 assujettie au régime désuet des Capitulations. On sait qu'en vertu de ces privilèges datant de l'Empire Ottoman, l'Etat Egyptien ne pouvait, notamment, établir aucun impôt nouveau applicable aux étrangers ou même simplement modifier un impôt existant, que si toutes les puissances capitulaires voulaient bien y consentir. Or, pour obtenir cet accord; le Gouvernement devait initier, avec chacune de ces puissances séparément, des négociations qui, non seulement étaient longues et laborieuses mais qui, de plus, s'avéraient être souvent des plus pénibles.

Le Gouvernement Egyptien était libre évidemment d'instituer des impôts à la charge de ses ressortissants uniquement, à l'exclusion des étrangers habitant le pays; mais aucun Gouvernement digne de ce nom n'aurait pu se résigner à une pareille mesure qui aurait été à l'encontre des principes les plus élémentaires de toute justice et de toute législation fiscale.

C'est cette situation particulière à l'Egypte qui explique la nature du régime fiscal qui a existé dans ce pays jusqu'à tout récemment, régime dont les traits dominants étaient, d'une part, le manque total d'élasticité et, d'autre part, l'absence de tous impôts personnels et de toute progression dans les impôts sans compter que les charges fiscales étaient très inégalement réparties, la richesse mobilière étant pratiquement exemptée d'impôts alors que la propriété immobilière en était accablée. Ce régime était, en effet, basé principalement sur les impôts immobiliers — (impôt sur la propriété bâtie et impôt foncier) — et les droits de douane.

Aussi, immédiatement après la signature du Traité de Montreux (1937) qui, en abrogeant les Capitulations, rendit à l'Egypte sa pleine liberté d'action en matière financière, le Gouvernement envisagea-t-il la réforme de son régime fiscal. A cet effet, le Ministre des Finances institua une commission, composée d'experts égyptiens et étrangers, avec mission d'étudier tout ce qui a trait aux impôts et taxes qu'il y aurait lieu d'établir, ainsi que „l'organisation des rouages qui seraient chargés de la mise en exécution des nouvelles lois fiscales".

La réforme préconisée par cette commission comportait trois projets de lois:

1) un projet de loi établissant un impôt sur les revenus des capitaux mobiliers, sur les bénéfices commerciaux et industriels et sur les traitements et salaires ainsi que sur les bénéfices des professions libérales;
2) un projet de loi établissant un droit de timbre;
3) un projet de loi établissant un droit de dévolution sur les successions.

A priori, on aurait pensé que, des trois projets préparés par la Commission Gouvernementale, celui qui aurait le plus facilement obtenu l'approbation du Parlement est le projet établissant un droit de dévolution sur les successions. C'est pourtant le contraire qui se produisit. En effet, pour des considérations particulières à l'Egypte qu'il serait trop long de relater ici, la création de cet impôt rencontra une résistance très violente de la part du Sénat. Et, alors que les deux premiers projets de lois furent plus ou moins facilement adoptés par le Parlement au début de l'année 1939 et devinrent respectivement la Loi No. 14 de 1939 (26/1/39) et la Loi No. 44 de 1939 (15/5/1939), le troisième projet ne fut ratifié par le Parlement qu'en Août 1944.

Au moment donc où le déclenchement de la seconde guerre mondiale eut lieu, les principaux impôts dont l'Etat Egyptien tirait ses revenus, étaient les suivants:

1) *Impôt sur la propriété bâtie:* cet impôt, institué en 1884, frappe, à très peu d'exceptions près, toutes les propriétés bâties et les terrains à bâtir situés en Egypte. Il est perçu au taux de un douzième de la valeur locative de l'immeuble assujetti à l'impôt,

sauf au Caire où il est fixé à un dixième de cette valeur. La valeur locative des immeubles est établie par des Commissions spéciales et l'évaluation ainsi faite est valable pour huit ans.

2) *Impôt foncier:* Il est dû sur toutes les terres agricoles, cultivées ou cultivables. Son taux qui depuis 1899, était fixé à 28,64 % de la valeur locative annuelle des terres, a été réduit à 16 % de ladite valeur par la Loi No. 113 du 10 Octobre 1939, sans que le montant de l'impôt puisse excéder 164 piastres par Feddan.[1]) La valeur locative annuelle est fixée pour une période de 7 ans par des Commissions dites „Commissions de division".

3) *Droits de douane et d'accise:* Ces droits sont assez élevés et forment une part très importante des recettes de l'Etat. Le Gouvernement Egyptien a toujours eu tendance à élever leur taux, d'abord parce que, jusqu'en 1937 c'était en cette matière qu'il jouissait d'une liberté assez large compensant, en quelque sorte, les restrictions qui lui étaient imposées par les Capitulations; ensuite parce que, depuis lors, l'élévation de ces droits lui a permis de protéger l'essor de l'industrie nationale naissante.

4) *Impôts sur les revenus de la fortune mobilière:* Ils furent créés, comme nous l'avons dit plus haut, par la Loi No. 14 de 1939. Publiée quelques mois à peine avant l'ouverture des hostilités, cette loi divise les revenus de la fortune mobilière assujettis à l'impôt, en trois catégories: revenu du capital, revenu du capital et du travail conjugués, revenu du travail. Nous allons donner ci-bas quelques indications très sommaires sur chacun de ces impôts.

   a) *l'impôt sur le revenu du capital:* il frappe les produits de toute nature (dividendes, intérêts etc.) d'actions, d'obligations, de parts de fondateurs et de parts d'intérêts des sociétés par actions et en commandite ainsi que d'emprunts gouvernementaux, provinciaux ou municipaux. — Sont également assujettis à l'impôt, sous ce chef, les honoraires et jetons de présence des membres des conseils d'Administration des Sociétés, les primes de remboursement payées

---

1) a) Une Livre Egyptienne (L.E.) équivaut à une livre sterling 6 pence. Elle se divise en 100 piastres.
b) Un feddan est une unité de superficie mesurant 4200 m². environ

aux créanciers, les lots payés aux porteurs d'obligations, ainsi que les montants des remboursements et amortissements totaux ou partiels que les Sociétés par actions et en commandite effectuent sur le montant de leurs actions, parts de fondateurs ou commandites avant leur dissolution ou leur mise en liquidation.

Les Sociétés et entreprises étrangères opérant en Egypte sont considérées, au point de vue de l'application de cet impôt, comme sociétés égyptiennes. Des règles spéciales sont prévues par la loi, pour les sociétés étrangères dont l'activité s'étend en partie à l'Egypte et en partie à d'autres pays.

Enfin, pour les revenus ci-dessus mentionnés provenant de sociétés ou entreprises étrangères et de fonds publics étrangers, ils sont imposables si les bénéficiaires en sont des Egyptiens ou des étrangers résidant habituellement en Egypte, et ce qu'il s'agisse de personnes physiques ou de personnes morales.

L'impôt étant déduit à la source, — soit par la Société mettant le revenu en distribution quand il s'agit de Sociétés opérant en Egypte, soit par les Banques encaissant le revenu, pour ce qui concerne les revenus des Sociétés opérant hors d'Egypte, — il en résulte qu'aucune considération n'est attachée à la personne du bénéficiaire du revenu: que celle-ci ait des charges de famille, qu'elle soit endétée ou même en faillite, l'impôt est dû quand même.

Le taux de l'impôt était fixé à 10 % mais, à titre transitoire, l'impôt *devait* être perçu à 7 % seulement pendant les années 1938 et 1939, à 8 % en 1940, à 9 % en 1941 et à 10 % à partir de 1942.

Ajoutons que cet impôt a été établi avec effet rétroactif au 1er Septembre 1938.

b) *L'impôt sur le revenu du Capital et du travail combinés:* Sont assujettis à cet impôt, également avec effet rétroactif au 1er Septembre 1938, les bénéfices des professions et exploitations commerciales, industrielles et artisanales, y compris les concessions et exploitations de mines et autres, des sociétés par actions quel qu'en soit l'objet, de ssociétés coopératives, des courtiers, agents de change, commissionnaires etc. . . .

et enfin de toute profession ou entreprise généralement quelconque non soumise à un autre impôt cédulaire.

L'impôt est établi chaque année sur les résultats d'ensemble des opérations de toute nature effectués par les entreprises y assujetties réalisés pendant l'année précédente.

Ici la loi tient compte de la situation du bénéficiaire car elle autorise la déduction des frais et charges. De plus, elle prévoit l'affranchissement total de l'impôt lorsque le bénéfice net réalisé durant l'année ne dépasse pas un certain chiffre variant de £E 100 pour les contribuables célibataires à £E 150 pour ceux mariés avec charge d'enfants. Enfin, en cas de résultat déficitaire d'un exercice, la perte peut être rapportée sur l'exercice suivant et ainsi de suite jusqu'à un maximum de 3 ans.

Quant aux sociétés par actions, elles profitent d'une déduction sur le montant de leurs bénéfices imposables équivalente aux sommes mises en distribution sur les mêmes bénéfices atteints par l'impôt sur les revenus des capitaux mobiliers.

Le taux de l'impôt de cette cédule était le même que celui prévu pour la cédule du revenu du capital et avec les mêmes mesures transitoires.

c) *Impôt sur le revenu du travail:* Cet impôt se subdivise en impôt sur les salaires et traitements *et impôt* sur les bénéfices des professions non commerciales:

1) *Impôt sur les traitements et salaires:* Il frappe tous traitements, pensions et revenus similaires payés par l'Etat, les Conseils provinciaux ou municipaux, à toute personne résidant en Egypte ou à l'Etranger, ainsi que tous traitements, pensions, salaires, rentes viagères et autres revenus similaires payés par toutes sociétés ou particuliers à toute personne résidant en Egypte ainsi qu'à toute personne résidant hors d'Egypte pour des services effectués en Egypte.

L'impôt sur les salaires et traitements est progressif. Aux fins de son application, le total des émoluments est fractionné en tranches. Il y a six tranches en tout. *Le taux*

de l'impôt croît par échelon, d'une tranche à l'autre, suivant une progression arithmétique dont la raison est, la 1ère tranche étant frappée à 2 % et la dernière à 7 %. — Les émoluments inférieurs à £E 60.— sont exemptés de l'impôt.

Enfin la loi permet la déduction du montant des salaires assujetti à l'impôt de la retenue pour la pension effectuée sur les traitements des fonctionnaires, retenue fixée sur les traitements des fonctionnaires, retenue fixée forfaitairement à 7½ % des salaires pour les fonctionnaires non pensionables et pour les autres salariés en général.

2) *Impôt sur les bénéfices de professions non commerciales:* Cet impôt annuel frappe les bénéfices des personnes exerçant des professions libérales, avocats, médecins, ingénieurs, etc.... la liste des professions libérales étant arrêtée par le Ministre des Finances.

Cet impôt est fixé à 7½ % du total de la valeur locative du local ou des locaux occupés par la profession et de celle du local occupé par l'habitation personnelle du contribuable.

Si un seul local est occupé pour la profession et l'habitation, le taux de l'impôt est porté à 10 % de la valeur locative du dit local.

La loi prévoit un affranchissement total de cet impôt en faveur des contribuables pendant les cinq premières années de l'exercice de leur profession et à partir de la date à laquelle ils atteignent l'âge de 60 ans.

Ayant ainsi donné un bref aperçu du régime fiscal existant au début de la seconde guerre mondiale, nous allons maintenant donner quelques indications sur les mesures prises par le Gouvernement Egyptien pendant la période critique de la guerre, soit de 1940 à 1945, pour accroître ses ressources. En effet, bien que l'Egypte n'ait déclaré la guerre à l'Allemagne, l'Italie et le Japon que vers la fin des hostilités, et bien qu'elle n'ait, à aucun moment, pris une part active à ces hostilités, toujours est-il qu'à la suite des circonstances exceptionnelles résultant de la guerre mondiale et du traité d'alliance qui la liait à la Grande Bretagne, elle avait à faire face à un surcroît de charges et de responsabilités se traduisant par un

besoin de ressources accrues. Pour arriver à ce but, le Gouvernement eut recours principalement aux droits de douane, à la modification de certaines dispositions de la Loi No. 14 de 1939 et à la création de nouveaux impôts; quant aux impôts sur la propriété immobilière le Gouvernement n'y toucha pratiquement pas durant cette période — (sauf par l'impôt additionnel que nous mentionnerons plus loin). Au contraire, on peut même dire que ces derniers impôts furent favorisés par l'Etat: c'est ainsi que le taux de l'impôt foncier fut réduit de 28,64 % à 16 % au début de la guerre, ainsi que nous l'avons dit plus haut, et que des dispositions ayant pour but d'alléger cet impôt en faveur des petits propriétaires agricoles furent prises par la Loi No. 69 de 1940 modifiée en 1944 et 1945.

Nous ne pouvons évidemment, dans ce court exposé, nous attarder à donner une nomenclature complète des modifications apportées au tarif douanier de 1940 à 1945, nomenclature qui, d'ailleurs, ne présenterait que très peu d'intérêt. Qu'il nous suffise de dire que, d'une part, certains impôts et droits additionnels vinrent s'ajouter aux droits de douane et d'accise et que, d'autre part, des majorations sensibles affectèrent certains articles déterminés et, plus particulièrement, les articles considérés comme étant de luxe, café, tabacs, cigarettes, spiritueux etc. . . .

Nous allons nous borner ici à donner un bref aperçu sur les modifications apportées à la Loi No. 14/1939 et sur les nouveaux impôts créés durant la période envisagée.

La plupart des modifications essentielles à la Loi No. 14/1939 ont été inspirées par le désir légitime du Gouvernement d'accroître le rendement des impôts divers prévus par cette loi. La première mesure prise à cet effet fut l'abrogation, par la Loi No. 26 du 27 Mai 1940, de la disposition transitoire, dont nous avons parlé plus haut, concernant le taux de l'impôt sur les revenus des capitaux mobiliers et les bénéfices commerciaux et industriels. De ce chéf, le taux de ces impôts qui était de 8 % en 1940 était porté à 10 %, avec effet rétroactif au 1er Janvier 1940, alors que ce dernier taux, aux termes de la Loi 14/1939, ne devait être appliqué qu'à partir de 1942.

Le pas suivant fut franchi par la Loi No. 19 du 11 Juin 1942 qui porta à 12 %, avec effet à partir du 1er Janvier 1942, le taux des impôts en question.

La troisième mesure prise par le Législateur, à la demande du

Gouvernement, atteignait le but recherché d'une maniere indirecte. En effet, elle se bornait à restreindre le bénéfice de l'affranchissement de l'impôt sur les bénéfices commerciaux et industriels prévu par la loi pour les contribuables ayant des profits nets variant de £E 100 à £E 150.— Désormais, pour bénéficier de cette exemption, il faut que le total du profit net réalisé ne dépasse pas le double de la limite de l'affranchissement à laquelle le contribuable a droit (Loi No. 15/1942).

La dernière mesure législative inspirée du même désir est la Loi No. 62 de 1944 qui a porté de 5 à 8 ans le délai de prescription courant contre le Fisc pour la réclamation d'impôts dus pour la période allant du 1er Septembre 1938 et le 31 Décembre 1941.

Quant aux impôts créés de 1940 à 1945, ils sont les suivants:

1) *Impôt additionnel:* Originairement créé par la Loi No. 43 de 1940 sous le nom „d'impôt pour la Défense Nationale", avec affectation spéciale à la défense du pays, il était perçu au taux de 1 % de l'impôt foncier, de l'impôt sur la propriété bâtie, de l'impôt sur les revenus des capitaux mobiliers, sur les bénéfices commerciaux et industriels et sur le revenu du travail ainsi que sur les droits de douane et d'accise.
La Loi No. 70/1941 porta à 5 % le taux de cet impôt pour l'exercice financier 1941/1942 — (sauf dans certains cas où le taux de 1 % était maintenu) — et annula l'affectation à la Défense du produit de cet impôt dont le nom devenait depuis „impôt supplémentaire".

La Loi No. 18/1942 abrogea la Loi No. 43/1940 tout en remplaçant l'impôt supprimé par un impôt similaire qu'elle désignait sous le nom „d'impôt additionnel". Le nouvel impôt était établi pour l'exercice financier 1942/1943 seulement et était perçu au taux de 5 % des droits de douane et d'accise et au taux de 4 % des divers impôts auxquels s'appliquait la Loi No. 43/1940 — exception faite de l'impôt sur la propriété bâtie qui n'y était plus assujetti.

Depuis lors, l'impôt additionnel fut maintenu d'année en année, avec des modifications quant à son taux. Les impôts mobiliers et les droits de douane et d'accise y furent assujettis au taux de 5 % d'abord (1943/1944) et de 10 % ensuite. Quant

à l'impôt foncier, il fut durant le seul exercice 1944/1945 atteint assez durement par l'impôt additionnel puisque celui-ci le frappait à un taux progressif allant de 8 % à 50 %. De 1944 à 1946, le taux en fut ramené à 10 %.

Selon l'engagement pris par le Gouvernement, l'impôt additionnel ne fut plus renouvelé à l'expiration de la dernière loi le maintenant, soit le 30 Avril 1946.

2) *L'impôt spécial sur les bénéfices exceptionnels*: Inspiré de la loi Belge, cet impôt a été institué par une Loi No. 60 du 2 Octobre 1941 ayant, comme la plupart des lois fiscales promulguées en Egypte depuis 1939, un effet rétroactif. Il s'applique aux bénéfices etc. . . . réalisés pendant l'exercice clôturé postérieurement au 30/12/40 (c.à.d. en pratique, à l'année 1940) — et cessera d'être perçu au cours de l'année qui suivra celle pendant laquelle la paix aura été signée.

Est considéré comme Bénéfice Exceptionnel assujetti à l'impôt spécial tout bénéfice qui dépasse soit le bénéfice d'une année choisie par le contribuable parmi les années 1937, 1938 ou 1939, soit les 12 % du capital réel investi, comprenant les réserves existant au début de l'exercice durant lequel les bénéfices auront été réalisés.

Le choix entre ces deux bases de comparaison est laissé au contribuable.

Tout bénéfice exceptionnel ne dépassant pas £E 200.— est affranchi de l'impôt spécial.

Des règles spéciales sont prévues par la loi pour les cas d'augmentation ou de diminution du capital investi et pour certaines déductions exceptionnelles autorisées des bénéfices.

Le taux de l'impôt est établi comme suit:

— 20 % de la partie du Bénéfice exceptionnel ne dépassant pas les 25 % du chiffre des bénéfices ayant servi de base de comparaison;
— 35 % de la partie comprise entre 25 % et 50 % du dit chiffre;
— 50 % de toute partie au delà de cette proportion.

Ces taux furent augmentés comme suit par une Loi No. 87 du 6/8/1943 avec effet à partir de tout exercice financier clôturé après le 30/12/1943:

— 25 % du bénéfice exceptionnel quand il ne dépasse pas les 25 % du chiffre des bénéfices ayant servi de base de comparaison;
— 40 % de la partie comprise entre 25 % et 50 % du dit chiffre;
— 55 % de la partie comprise entre 50 % et 75 % du dit chiffre;
— 75 % de toute partie au delà de cette proportion.

Cette même Loi No. 87/1943 édicta une disposition aux termes de laquelle tout contribuable n'ayant pas de capital ou ayant un capital inférieur à £E 3000.— serait considéré comme ayant un capital égal à ce dernier chiffre. En d'autres termes, dans les cas en question, est considéré comme bénéfice normal tout bénéfice ne dépassant pas £E 360.— (12 % de £E 3000) par an.

Un projet de loi est actuellement sous examen au Parlement portant modification en faveur des contribuables de la Loi relative à l'impôt sur les bénéfices exceptionnels. Le projet prévoit la réduction des taux de cet impôt à ceux originairement prévus par la Loi No. 60/1941; il prévoit en outre que l'impôt spécial sera aboli dans le courant de l'année 1948.

3) *Redevance spéciale sur les bénéfices résultant des opérations sur le coton*: Indépendemment de l'impôt sur les bénéfices commerciaux et industriels et de l'impôt spécial sur les bénéfices exceptionnels, une Loi No. 91 de 1942, modifiée par la Loi No. 69 de 1943 établissait une redevance spéciale sur tout bénéfice dépassant 12 % du prix d'achat et des frais réalisé par toute personne sur le commerce du coton provenant de la récolte de 1942.

Cette redevance était perçue au taux de 50 % du bénéfice dépassant la limite ci-dessus.

Un arrêté No. 148 du 13/12/43 étendit l'application de la Loi 91/1942 aux bénéfices résultant des opérations sur le coton de la récolte de 1943. Depuis lors, cette redevance n'a plus été renouvelée.

4) *Impôt spécial affecté à l'indemnisation des dégâts occasionnés par la Guerre:* Créé pour deux années par la Loi No. 88/1942, soit pour 1942 et 1943, cet impôt fut maintenu en vigueur pour les années 1944 et 1945 et a été supprimé depuis lors.

Il était perçu au taux de 20 % de l'impôt sur la propriété bâtie, en ce qui concerne les bâtiments et à raison de 2 $^{0}/_{00}$ de la valeur établie au 1er Janvier 1942 (ou au moment de leur érec-

tion) en ce qui concerne les usines, ateliers et machines attachées à perpétuelle demeure.

Le produit de cet impôt et d'autres ressources prévues par la Loi constitue un capital qui forme une section séparée du budget de l'Etat et qui est spécialement affecté à l'indemnisation des dégâts occasionnés par la Guerre aux bâtiments, usines, ateliers etc. . . .

5) *Impôt sur les successions:* Il fut institué par la Loi No. 142 de 1944 après maintes difficultés auxquelles nous avons fait allusion plus haut. Cet impôt, désigné par la loi sous le nom de „droit de mutation" sur les successions, frappe la quôte-part héréditaire nette de chaque ayant droit et non la succession prise comme un tout.

Son tarif qui va de 2 % à 40 %, varie d'après deux facteurs: l'importance de la quôte-part et le degré de parenté existant entre l'ayant-droit et le de cujus: plus la part de chaque héritier est grande et plus fort est le droit à payer; en outre, plus le degré de parenté de l'héritier par rapport au de cujus est éloigné, et plus élevé est le taux du droit applicable à sa quôte-part.

Sont assujettis à l'impôt:

1°) les successions mobilières et immobilières des personnes de nationalité égyptienne, se trouvant en Egypte ou à l'Etranger;

2°) les biens immeubles sis en Egypte laissés par des étrangers quel que soit leur domicile;

3°) les successions mobilières des étrangers qui ont leur domicile légal en Egypte ou qui ont exercé une profession ou exploité un bien dans le pays.

Sont également assujettis à l'impôt certaines dispositions assimilées par la loi à la dévolution héréditaire: legs, actes à titre gratuit ou onéreux conclus par le de cujus en faveur de ses héritiers moins d'un an avant son décès etc. . . .

L'affranchissement de l'impôt est prévu pour les quôtes-parts ne dépassant pas £E 500.— revenant aux proches parents du de cujus et la maison, ainsi que les meubles la garnissant, destinée

(suite page 227)

THE PALESTINE TAXATION SYSTEM AND ITS CHANGES DURING THE WAR

by

Dr. S. Moses,

Public Auditor, Tel Aviv.

The foundations of the Palestine taxation system were laid in the years after the administration of this country had been entrusted by the League of Nations to Great Britain as Mandatory; a certain part of the tax legislation had its origin in taxes imposed by the Ottoman Government, at the time when Palestine formed part of the Turkish Empire, and developed by the new Palestine Administration.

The years of the war brought about manifold changes. The most important of them was the introduction of a tax on income, which had been unknown in Palestine up to then.

Apart from Government taxation, local authorities levy rates on the occupiers and owners of property, and have, since 1945, been introducing taxes on businesses, varying with the kind of business carried on and its size.

I.

Before the war, the Ordinary Revenue of Palestine —which amounted to LP. 4.744.000 in 1937/38 — was derived from indirect and direct taxation to the extent of 58 %; 9 % were raised by direct taxes, the balance, i.e. nearly one half of the total Ordinary Revenue, came from indirect taxes, viz. customs tariffs and excise duties.

INDIRECT TAXES.

Customs and Excise. In general, it had been the endeavour of the Palestine Administration to replace the Ottoman system of flat ad valorem rates by specific duties (varying with the commodity

charged and its quantity) which were designed to assist, or to tax, the different branches of the economy more equitably. This change-over was applied equally with the two kinds of indirect taxation. But, as the country was still in the stage of development and had large imports, and little industrial production on which excise duties could be levied, the revenue from customs was more important than excise duties which produced only 15 % of the joint total, as against 85 % being the share applicable to customs receipts. Goods chargeable with excise duty included tobacco, liquor, salt and matches.

DIRECT TAXES.

As far as direct taxes are concerned, there existed up to the war only land taxes and an Animal Tax, which latter is assessed on livestock (at specific rates ranging from LP. 0.050 per head per annum for goats and sheep to LP. 0.150 per head per annum for cattle and camels). Land Taxation is based upon the old taxes levied in the former Ottoman Empire (one of them, the Tithe, is stille leviable in Palestine, though it is of little importance now) and is now effected by means of two taxes, viz Urban Property Tax and Rural Property Tax, which are intended to tax the owner of land property and houses in urban and rural districts respectively.

Urban Property Tax. Urban Property Tax is levied on land and house property situated within an urban area. It is assessed according to what is called the Net Annual Value. This value is arrived at in the case of house property by deducting from the rental value of the house (or if it is not let, from an assessed value) an allowance varying between $^1/_5$ and $^1/_3$ for repairs; in the case of land without any buildings thereon, the Net Annual Value is taken as 6 % of the capital value of the land. The rate of tax is 10 % of the Net Annual Value.

Rural Property Tax. Rural Property Tax is levied on land and industrial buildings (not on dwelling houses) situated within a rural area. Tax on industrial buildings is assessed at 10 % of their Net Annual Value (Repair allowance: $^1/_3$) whilst in the case of agricultural land the charge is based upon —

(a) the area of the land

(b) the estimated productivity of the soil, and
(c) in some cases, the net annual yield.

For the purpose of ascertaining (b) and (c), land is divided into 17 categories differentiated by the crops grown on them. The rates vary between LP. 0.400 per dunam (1 dunam = 1000 square meters) in the case of citrus groves; LP. 0.560 per dunam in the case of banana plantations and fish ponds; LP. 0.040 per dunam for first grade irrigated and fruit lands; and nil in the case of forests.

II.

Changes in Palestine's taxation during the war ware of a twofold nature, viz.:

(1) Increases in existing taxation;
(2) Imposition of new taxes.

(1) With dwindling imports on the one hand and a steadily increasing volume of industrial production on the other, the ratio between customs tariffs and excise duties changed from 85 : 15 in 1937/38 tot 67 : 33 in 1944/45. Thus the Palestine Administration turned more and more to Palestine 's industry to make up for the loss of import duties. In 1940, the general ad valorem rating went up from 12 % tot 15 %; specific duties on intoxicating liquors were increased by amounts varying from 25 % to 50 % during the same year, and by another 50 % in 1943. The 1944 budget again brought considerable increases for liquor and tobacco, imposed a new excise duty on cement, added to goods liable at specific rates an ad valorem duty of 10 %, and increased all ad valorem duties by 5 %. Duties on motor spirits were also increased.

As to direct taxes, *Urban Property Tax* on industrial buildings was increased from 10 % to 15 % in 1942, and a provision of the original law exempting all houses from tax for the first three years after their construction was withdrawn in 1945.

While the *Rural Property Tax* on citrus groves had been remitted since 1941 in view of the difficult position in which this branch of the economy had found itself owing to the war, the rates for all other categories of land were doubled in 1943, and re-doubled in 1944; and the rate for industrial buildings was increased from

10 % to 15 % in 1942. The rates of *Animal Tax* were increased by 300 %.

(2) New taxes introduced during the war were Income Tax and Company Profits Tax.

Proposals for the introduction of other taxes which had been made during the war — such as Estate Duty, a poll tax and a tax assessing profits on land sales — were abandoned.

Income Tax. A new era in Palestina taxation was marked by the introduction of an Income Tax in 1941. Palestine Income Tax is modelled on the English, Indian, and Colonial systems, and charges to tax all income „accruing in, derived from or received in Palestine", provided that the income falls within one of eight classes enumerated in the Ordinance and comprising the usual forms of income. The basis of assessment is the year preceding the year of assessment. Like in other parts of the British Empire, the assessable profits are computed according to ordinary commercial principles. From the chargeable income are, in the case of individuals resident in Palestine, deducted certain allowances dependent upon the personal circumstances of the taxpayer; the taxfree minimum created by these allowances amounts to LP. 300 for a married couple and is increased by LP. 40 for the first child, and by LP. 30 for the second child. The balance is taxed according to the „slab system", i.e. a system of progressive rates applied to successive slices of income, rising from 5 % to 50 %. Companies are taxed at a flat rate, without any allowances; this rate is at present 25 %.

Non-residents have to pay income tax in particular when they exercise a trade the transactions of which take place within Palestine either wholly or to a material extent.

As to the details of the income tax legislation, and to income tax practice, a remarkable development has taken place during the four years which have passed since the introduction of income tax in Palestine. From the beginning it was clear that the English (and Indian) decisions were not binding authorities for Palestinian income tax practice. The trend of development of the first years has increasingly tended to loosen gradually the ties with the English law and practice, and slowly to win firm ground by adjusting the law to the realities of this country. Nevertheless, of course, the orientation on successfully tested models from the United Kingdom and

Empire legislation and practice has remained a marked feature.

From 1942 to 1946 various amendments to the Income Tax Ordinance were made. These include:

(a) increases in the rate of tax, in 1942 and 1943;
(b) the imposition, in 1943, of a Sur-Tax on incomes exceeding LP. 2.600 per annum, ranging from an additional 5 % on the first LP. 500 of the excess to an additional 25 % on any income in excess of LP. 5.600. (As part of the war emergency legislation the sur-tax will cease to be in force on 31st March, 1947).
(c) the introduction of a tax on undistributed profits of companies and of certain measures against tax avoidance.

The present high level of the rates of Palestine income tax, and the development of the rates from 1941 onwards, may be seen from the following table [1]) which shows some characteristic instances.

1	2	3	4
Chargeable Income	Amount of Tax		
	under the ITO* 1941	as from 1.4.42	as from 1.4.43
LP.	LP.	LP.	LP.
100	5	5	5
500	27.5	27.5	30
1000	70	75	95
1500	127.5	160	232.5
2000	200	300	465
3000	415	730	985**
4000	710	1230	1600**
5000	1010	1730	2270**
10000	2510	4230	5990**
20000	5510	9230	13490**

* ITO = Income Tax Ordinance
** including sur-tax.

[1]) This table has been taken from *Dr. S. Moses, The Income Tax Ordinance of Palestine*, Second Edition, revised and brought up to date by Dr. S. Moses, assisted by W. Schwarz. Bitaon Publishing Co. Ltd., Tel Aviv, 1946, p. 249.

Income of Companies	10 %	15 %	25 %

Company Profits Tax. This tax, newly introduced in 1945, will cease in common with other war emergency legislation: the last accounting period chargeable under the Company Profits Tax is the period ended on 31st March, 1946. Company Profits Tax is, in the main, modelled upon the British National Defence Contribution; it is charged at 10 % upon the income of companies exceeding LP. 250 per annum.

A. Forté — Le régime fiscal égyptien *(suite de la page 221).*

à l'habitation de la famille du de cujus est également exemptée de l'impôt.

Enfin, l'évaluation des biens les plus importants composant la succession est faite d'après des éléments fixés par la loi et ce, afin de mettre les contribuables à l'abri de l'arbitraire administratif. Quant aux biens pour lesquels la loi n'a pas posé de bases, leur évaluation est faite par les soins de commissions. Notons, en passant, qu'ici aussi le législateur a montré sa sollicitude pour les biens immobiliers: en effet, en évaluant les biens immobiliers d'après les bases fixées par la Loi, on les sous estime à un point tel qu'on peut, sans exagération dire, qu'en fait, l'impôt successoral ne les frappe qu'à concurrence de la moitié de leur valeur réelle.

Telles sont les principales mesures fiscales que le Gouvernement a prises durant la pèriode de Guerre pour accroître ses ressources. Dans le cadre restreint de cet exposé, nous n'avons pu évidemment qu'esquisser les grandes lignes des divers impôts passés en revue. Beaucoup de détails — dont certains importants — ont intentionnellement été omis par nous. Nous espérons quand même que ce bref aperçu aura eu son utilité en permettant d'avoir un coup d'oeil d'ensemble sur les impôts existant en Egypte à la veille de la guerre mondiale et les modifications survenues depuis lors.

III

BIBLIOGRAPHIE DE DROIT FISCAL BELGE (1940—1946) (I)

par

JEAN VAN HOUTTE

Avocat, Professeur de Droit Fiscal à l'Université de Gand, Membre du Conseil Supérieur des Finances.

Ouvrages Généraux.

FEYE (MARCEL) et CARDYN (CHARLES): Procédure fiscale contentieuse, I vol. in 8°, 240 pp., Bruxelles, Bruylant, 1944.

Cet ouvrage est l'un des plus importants qui aient paru en Belgique, durant les dernières années, dans le domaine du droit fiscal. Des lois éparses règlent la procédure fiscale contentieuse en matière d'impôts directs perçus au profit de l'Etat, d'impositions indirectes, d'impôts provinciaux et communaux. Dans le commentaire de MM. Feye et Cardyn, avocats à la Cour d'Appel de Bruxelles, le lecteur trouvera un exposé détaillé et une vue d'ensemble des dispositions régissant les réclamations, recours, recouvrements et poursuites en matière d'impôts de l'Etat, des provinces et des communes.

STEELS (JEAN): Les principes fondamentaux du système fiscal belge, I vol. in 8°, 174 pp., Bruxelles, Bruylant 1943, Prix: Fr.b. 70.—.

Développement d'un cours professé par l'auteur à l'Institut Supérieur de Commerce de l'Etat, à Anvers. Exposé succinct des théories de l'impôt et des principes fondamentaux de la législation fiscale belge. Aperçu sommaire de l'économie générale des divers impôts, complété par une liste de toutes les dispositions législatives en vigueur au 1er Décembre 1943.

Impôts sur le revenu

a) *Ouvrages généraux*

RONSE (EDMOND) et TIBERGHEIN (ALBERT): Traité des impôts sur les revenus, I vol. in 8°, 302 pp., Bruxelles, Larcier, 1943. Prix: Fr.b. 125.—.

Exposé pratique de toute la matière des impôts sur les revenus, basé principalement sur les commentaires administratifs des lois et arrêtés. L'ouvrage comprend également une étude de la loi du 10 Janvier 1940

établissant un impôt spécial et temporaire sur les bénéfices exceptionnels.
Version néerlandaise sous le titre: Handboek der Inkomstenbelastingen.

AMERYCKX (FR.): Inkomstenbelastingen, I vol. in 4°, 448 pp., Bruxelles, Bruylant, 1944. Prix: Fr.b. 280.—.

Plus étendu que le traité de MM. les avocats Ronse et Tiberghein, l'ouvrage de M. Ameryckx, Auditeur à la Cour des Comptes et Chargé de cours à l'Université de Gand, a un caractère plus didactique. Il contient l'exposé, avec chiffres, de nombreux cas d'application. Un chapitre est consacré au commentaire de la loi du 10 Janvier 1940.

BUISSERET (ALBERT): Manuel théorique et pratique des impôts sur les revenus, I vol. in 8°, IX + 402 pp., Bruxelles, Editions Jaric, 1943. Prix: Fr.b. 170.—.

Commentaire à jour de la législation et de la jurisprudence au 1er Mars 1943.

b) *Ouvrages spéciaux*

DE LONGUEVILLE(JEAN): La taxation des bénéfices professionnels en Belgique, t. I, Les personnes physiques, I vol. in 8°, 180 pp., 1943, Prix: Fr.b. 80.—, t. II, Associations de fait, sociétés en nom collectif ou en commandite simple et sociétés de personnes à responsabilité limitée, I vol. in 8°, 136 pp., 1944. Prix: Fr.b.80.—, Bruxelles, Bruylant.

L'objet de l'ouvrage de M. de Longueville, avocat à la Cour d'Appel de Bruxelles, est l'ensemble des impôts frappant les diverses activités professionnelles, tant des personnes physiques que des personnes morales (taxe professionnelle, contribution nationale de crise, taxes provinciales et communales, impôt spécial et temporaire — loi du 10 Janvier 1940 — sur les bénéfices exceptionnels). Le troisième volume, consacré à la taxation des sociétés de capitaux, est impatiemment attendu.

CENTRE D'ETUDE DES SOCIETES, La taxe professionnelle et la taxe mobilière à charge des sociétés, Bruxelles, Bruylant, 1941. Prix: Fr.b. 40.—, 1er Supplément, 1942. Prix: Fr.b. 25.—, 2e Supplément, 1943, Prix: Fr.b. 30.—.
ID., Propositions de réforme au régime fiscal des sociétés, Bruxelles, Bruylant, 1944. Prix: Fr.b. 30.—.

L'ensemble de ces brochures constitue un exposé complet et une critique approfondie des arrêtés pris de 22 Septembre 1941 au 30 Octobre 1942 par les Secrétaires Généraux concernant le régime fiscal des sociétés. Il est à noter que ces arrêtés ont été provisoirement maintenus en vigueur depuis la fin de l'occupation allemande.

Des éditions néerlandaises de ces brochures ont paru sous les titres: De bedrijfsbelasting en de mobiliënbelasting ten laste der vennootschappen, et: Voorstellen tot hervorming van het fiscaal stelsel der vennootschappen.

DE FAYS (ETIENNE): La réforme de la législation relative à l'hypothèque occulte du Trésor, I broch., 32 pp., Bruxelles, Bruylant, 1943.

DESSAIN (CHARLES) et DELLA FAILLE (HAROLD): L'Hypothèque occulte du Trésor, I broch. in 8°, 56 pp., Bruxelles, Goemaere, 1943.

Ces études contiennent l'une et l'autre une critique sévère des dispositions légales accordant au fisc belge une hypothèque, sans aucune publicité protégeant les tiers, sur les immeubles du contribuable, en garantie du paiement des impôts directs et des droits de succession. Il n'a, hélas, guère été tenu compte des judicieuses observations des auteurs, puisque les lois des 15, 16 et 17 Octobre 1945 établissant respectivement un impôt spécial sur les bénéfices résultant de prestations à l'ennemi, un impôt extraordinaire sur les bénéfices exceptionnels et un impôt sur le capital, prévoient également une hypothèque légale occulte du Trésor, en garantie du recouvrement de l'impôt.

(à suivre)

Prof. Dr. IRENE BLUMENSTEIN: Die allgemeine eidgenössische Wehrsteuer. — Polygraphischer Verlag A.G., Zürich, 1943.

L.impôt de défense nationale, introduit en 1940, avait des prédécesseurs: le premier et second Impôt de guerre (Kriegssteuer), l'impôt sur les bénéfices de guerre (Kriegsgewinnsteuer) la contribution fédérale de crise (eidgenössische Krisenabgabe) et le sacrifice de défense nationale (Wehropfer). Cette circonstance est d'une importance considérable parce qu'une jurisprudence et une littérature détaillées s'étaient formées qui peuvent être très utiles en appliquant le nouvel impôt de défense nationale. C'est pourquoi cet ouvrage est si important parce qu'en discussiant scientifiquement et systématiquement l'impôt de défense nationale, l'auteur a donné un aperçu de la jurisprudence et de la littérature antérieures. Beaucoup de questions d'un intérêt général y sont traitées. Déjà dans l'introduction, des sujets importants sont mentionnés, par exemple le rapport, au point de vue du droit public, entre la Confédération et les Cantons, et leur relation au point de vue de l'Administration fiscale en rapport avec l'exécution de la loi. Nous avons pu remarquer que cet impôt est établi par les Cantons sous contrôle de la Confédération.

Puis l'auteur donne un exposé du droit fiscal matériel où figurent les questions concernant les contribuables, les bases d'impôt, savoir le revenu et la fortune; des autres impôts sur les personnes physiques et

l'impôt des personnes morales etc. L'auteur finit par étudier le droit fiscal formel: cote, jurisprudence, recouvrement et d'autressujets. Le chapitre dernier contient le droit fiscal pénal.

L'ouvrage a été écrit très clairement. Un index très détaillé y est ajouté ainsi qu'un index des provisions légales.

Dr. ALBERT N. FORTÉ: L'impôt sur les successions en Egypte, Imprimerie Nationale, Le Caire 1945.

In the introduction Dr. Ahmed M. Ibrahim reminds the readers of the reforms brought about in the Egyptian fiscal legislation since 1937. — See Bulletin p. 211 and is particular of the difficulties in connection with introducing an inheritance tax. In 1944 the law was enacted. The author gives a commentary divided into three chapters: 1. History 2, estates falling under the scope of the law, and 3 the levy of succession duty.

Inheritance taxes in Egypt are old, the oldest of the world. Seven centuries before Christ they existed already. Nevertheless the author has to certify, that he had to write his commentary without the help of litterature, judicial and administrative decisions.

In Egypt inheritance tax is to be paid when the decedent possesses the Egyptian nationality. However it is evident that it is very difficult to determine whether or not this is the case. Before 1944 it was stated in several cases that every resident within Egypt had the Egyptian nationality, unless it was proved to the contrary. Thus the difference with other countries, having their inheritance taxes based on the principle of domicile, seems to be not so great as it appears provisionally. The author gives a review of the provisions in civil law. This is necessary because the tax is not an estate tax but a tax on the right to receive. The heir's acquisition is taxed.

In the third part of this edition a description is given of the levying of inheritance tax. When the decedent has the Egyptian nationality the whole estate is taxed, inclusive all property situated abroad. As to decedents not having the nationality of Egypt the tax system is as follows: real property situated within Egypt is always taxed, personal property situated within Egypt only when the decedent is domiciled in Egypt, or carried out a profession or trade within that country. It is a matter of course that now questions arise as to in which cases personal property is deemed to be situated in Egypt. Also the meaning of „domicile" brings about many difficulties. All these subjects are discussed.

The rates are progressive and are varying owing to relationship between the decedent and the heirs. There are four classes of relatives. In this third part many subjects are discussed, which one has to face in studying the inheritance tax systems in other countries. Some of these are: double taxation — transfers in contemplation of death (joint account) — exemptions and deductions — problems of valuation — returns — activity of the administration. P. J. A. A.

VI

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY
ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHÈQUE

Prof. Dr. VANDEPUTTE: Het Belgische monetaire experiment. — Uitgeversmaatschappij N.V. Standaardboekhandel, Antwerpen, 1945.

ROBERT H. MONTGOMERY: Federal taxes on Corporations,
Vol. I. Gross income and deductions;
Vol. II. Tax determination and returns.
Ronald Press Company, New York, 1945/46.

J. G. AVIS: De directe belastingen in het Sticht Utrecht aan deze zijde v/d IJssel tot 1521. — Dissertatie Utrecht, 1930.

MAURICE LABARRE et MAURICE BOSSY: Les Sociétés et Associations devant l'impôt sur le revenu. Tome I. Liège, Maison de Soer.

Prof. Dr. B. SCHENDSTOK: De ontwikkelingsfactoren van het belastingrecht. — N. Samsom N.V., Alphen a/d Rijn, 1946.

KEITH BUTTERS and JOHN LINDNER: The effect of Federal Taxes on growing enterprises. Study no. 1: Lockheed Aircraft Corporation. — Harvard University, 1944.

Prof. Dr. P. J. A. Adriani: Interpretatie en Vrijheid. Uit: Opstellen over hedendaagsch recht, aangeboden aan Prof. Mr. J. C. van Oven. — Universitaire Pers, Leiden, 1946.

Prof. Dr. PAUL HAENSEL: The public finance of the Union of the Soviet Socialist Republics. — Reprinted from „The Tax Magazine", 1938.

PROSPER THUYSBAERT: De belastingwet op de uitzonderlijke winsten — N.V. Standaard-Boekhandel, Antwerpen, 1942.

WALTER FREI: Steuerhinterziehung und Nach- und Strafsteuern bei den Staats- und Gemeindesteuern nach zürcherischem Recht, unter besonderer Berücksichtigung der Praxis der Oberrekurskommission. — Thèse, université de Zurich, 1945.

R. VAN LENNEP:	Ontwerp van internationale regeling van het scheidsgerecht binnen het kader der Fransche, Belgische en Nederlandsche wetgeving. — Antwerpen, 1946.
Dr. KARL DÜRR:	Die Vermeidung der Steuerprogression bei der Aktiengesellschaft, unter Berücksichtigung des neuen Bundesratsbeschlusses Warenlagerbewertung. Steuerprobleme Heft 6. — Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern, 1946.
Dr. S. MOSES:	The Income Tax Ordinance of Palestine. — Bitaon Publishing Co, Tel-Aviv, 1946. Company Profits Tax, War Revenue Ordinance. — Tarshish Books, Jerusalem, 1945.
G. EICHELGRÜN:	Palestine Income Tax Guide — Paltax Publishers, Haifa, 1945 The Palestine Income Tax Ordinance, with annotations, comment on the 1945-changes and alphabetical Index Text as on 1.4.1945. — Paltax Publishers, Haifa, 1945. Income Tax Guide, Income Tax Ordinance, 1946 Amendments. — Paltax Publishers, Haifa, 1946. Palestine Company Profits Tax, 1945. — Paltax Publishers, Haifa, 1945.
F. VAN BLERKOM:	Besluit op de Inkomstenbelasting 1941. Besluit op de Dividendbelasting 1941. — Nederlandsche Uitgeversmij, Leiden, 1946.
L. BAILLON, D. DAOUST et F. KEMPINAIRE:	L'impôt spécial sur les bénéfices exceptionnels I vol., — Larcier, Bruxelles.
Y. DELACROIX:	Les taxes communales au point de vue de la pratique judiciaire. I. vol. — Larcier, Bruxelles, 1941.
Netherlands, Pays-Bas:	Vereeniging van Nederlandsche Gemeenten: Verordeningen betreffende gemeentelijke belastingen.
France:	Statistique mensuelle du Commerce extérieur de la France. Juin 1945 (no. 6), Sept. 1945 (no. 9), Déc. 1945 (no. 12), Janvier 1946 (no. 1). — Paris, Imprimerie Nationale.
Great Britain, Grande Bretagne:	Income Tax Act, 1945. — London, H. M. Stationery Office.
U.S.A.	Revenue Act of 1945, with explanation. — Prentice Hall, New York, 1945.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal Policy; C. Economic Influence; D. Value; E. Fiscal Evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. — IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement, et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, B. *Fiscal policy — Politique fiscale.*

Pensioenvoorziening ten behoeve van personeel van een onderneming in verband met de heffing der Vennootschapsbelasting. — C. J. Sleddering (Weekblad der Belastingen, 3817, p. 362).

I, C. *Economic Influence — Influence économique.*

L'Equilibre Fondamental des Finances Publiques. — Maurice Masoin (Openbare Financiën, 1946, 4, p. 300).
Finances Publiques et Phases conjoncturelles. — Giuseppe Ugo Pagi (Openbare Financiën, 1946, 4, p. 318).
See also under VI — Voir aussi VI.

I., G. *Miscellaneous — Matières diverses.*

Retorsie bij directe belastingen. — Prof. Dr. N. J. Polak. (De Naamlooze Vennootschap, 1946, 8, p. 121.

III. *Comparitive Fiscal Law — Droit fiscal comparé.*

De belastingdruk in Groot-Brittannië en Nederland. (The burden of taxation in Great Britain and the Netherlands). — J. Sandee. (Openbare Financiën, 1946, 4, p. 310).

IV. *Income and profits taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.*

The Income Tax Act 1945 in practice. (The Accountant, Tax supplement, CXV, 3757, p. 221).
Profits Tax. (Taxation, XXXVIII, 1003, p. 157).

VI. *War-taxes — Impôts de guerre.*

Heffing ineens: haar economische aspecten. (Financiëele Koerier, 49, p. 385).

Vervangingswaarde bij de Vermogensaanwasbelasting en vergoeding materiëele oorlogsschade. (De Naamlooze Vennootschap, 1946, 8, p. 137).

Excess Profits Tax refund options. (Taxation, XXXVIII, 1002, p. 141), Abschaffung der Kriegsgewinnsteuer. — Wehrsteuerzuschläge als Uebergewinnsteuer. — Dr. J. Henggeler. (Die Schweiz. Aktiengesellschaft, XI, 4, p. 77).

La notion de réquisition en matière d'impôt spécial sur les bénéfices résultant de fournitures et de prestations à l'ennemi. — A. Buisseret. (Revue juridique, fiscale et financière, 3me année, 10, p. 495).

Les impôts spéciaux. La déduction des impôts analogues payés à l'étranger. — John Maes. (Revue jur., fisc. et fin., 3me année, 10, p. 498).

De overledene en de Vermogensaanwasbelasting. — L. Roeloffs. (Weekblad der Belastingen, 3818, p. 369).

De wet op de Vermogensaanswasbelasting en goodwill. — W. P. van Sikkelerus. (Weekblad der Belastingen, 3819, p. 377).

DEUXIEME CONGRES INTERNATIONAL DE FISCALITE
SEPTEMBRE 1947 — LA HAYE

Demandez les bulletins de souscription.

Faîtes-vous inscrire comme:
membre de l'I.F.A.,
contribuant du Bureau International de Documentation Fiscale,
abonné du Bulletin,
congressiste 1947.

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW.

The Bureau of Fiscal Documentation offers to its readers the beginning of a technical dictionary of Fiscal Law provisionally in four languages. Every one who occupies himself with fiscal Law knows that the reading of foreign fiscal Law, literature and cases is very difficult. The same expressions in different languages do not always mean the same.

We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks; these would be placed in one of the following numbers.

ENGLISH	FRANÇAIS	DEUTSCH	NEDERLANDSCH
Dividend 50	Dividende ... 50	Dividende 50	Dividend 50
Double taxation 51	Double imposition 51	Doppelsteuerung 51	Dubbele belasting 51
Excise 52	Accise 52	Akzise 52	Accijns 52
Export duty 53	Droit de sortie 53	Ausgangszoll . 53 Ausfuhrzoll ... 53	Uitvoerrecht .. 53
Fiscal evasion 54	Evasion fiscale 54	Steuerhinterziehung 54	Belastingontduiking..... 54
Gain 55	Bénéfices 55	Gewinn..... 55	Winst 55
Import duty 56	Droit d'entrée . 56	Eingangszoll .. 56 Einfuhrzoll ... 56	Invoerrecht .. 56
Income 57	Revenu 57	Einkommen... 57	Inkomen 57
Life insurance 58	Assurance sur la vie..... 58	Lebensversicherung 58	Levensverzekering 58
Luxury tax 59	Taxe de luxe .. 59	Luxussteuer .. 59	Weeldebelasting 59
Permanent establishment..... 60	Etablissement stable 60	Ständige Geschäftseinrichtung 60	Vaste inrichting 60
Profits 61	Bénéfices 61	Gewinn..... 61	Winst 61
Property tax 62	Impôt sur la fortune ....., 62	Vermögenssteuer 62	Vermogensbelasting 62
Stamp duty 63	Droit de timbre 63	Stempelabgaben 63	Zegelrecht 63
Tax amnesty..... 64	Amnistie fiscale 64	Steueramnestie 64	Belastingamnestie 64

VII

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL.

Le Bureau de Documentation offre à ses lecteurs une liste de termes et expressions techniques en quatre langues relatives au droit fiscal constituant le point de départ d'un dictionnaire complet. Ce dictionnaire servira de base à l'élaboration d'un dictionnaire consacré à d'autres langues. Il est incontestable que la lecture des textes de lois et de la littérature juridique étrangères cause de grandes difficultés à tous ceux qui, pour des raisons d'ordre pratique ou scientifique, sont appelés à s'occuper du droit fiscal. Les termes et expressions homonymiques que l'on rencontre dans les diverses langues n'ont pas toujours le même sens.

Aussi les lecteurs du Bulletin nous rendraient-ils un service signalé s'ils consentaient à nous communiquer, sous une forme succincte, leurs critiques et leurs observations relatives à ce sujet. Ces critiques et observations seraient publiées dans un numéro suivant.

Français		Deutsch		Nederlandsch	
Accise	52	Akzise	52	Accijns	52
Amnistie fiscale	64	Ausfuhrzoll	53	Belastingamnestie	64
Assurance sur la vie	58	Ausgangszoll	53	Belastingontduiking	54
Bénéfices	55, 61	Dividende	50	Dividend	50
Dividendes	50	Doppelbe teuerung	51	Dubbele belasting	51
Double imposition	51	Einfuhrzoll	56	Inkomen	57
Droit d'entrée	56	Eingangszoll	56	Invoerrecht	56
Droit de sortie	53	Einkommen	57	Levensverzekering	58
Droit de timbre	63	Gewinn	55, 61	Uitvoerrecht	53
Etablissement stable	60	Lebensversicherung	58	Vaste inrichting	60
Evasion fiscale	54	Luxussteuer	59	Vermogensbelasting	62
Impôt sur la fortune	62	Ständige Geschäfts-einrichtung	60	Weeldebelasting	59
Revenu	57	Stempelabgaben	63	Winst	55, 61
Taxe de luxe	59	Steueramnestie	64	Zegelrecht	63
		Steuerhinterziehung	54		
		Vermögenssteuer	62		

The French, German and Dutch expressions enlisted on this page in alphabetical sequence, are corresponding with the English words bearing the same figure.

Les expressions françaises, allemandes et hollandaises énumérées sur cette page en ordre alphabétique, correspondent aux mots anglais portant le même chiffre.

IX

INFORMATION No. 3 PUBLISHED BY THE INTERNATIONAL ASSOCIATION FOR PUBLIC FINANCE AND FISCAL LAW

established 12th February 1938
with seat at The Hague
(under responsibility of the Council of the Association).

Honarary President (elected 1939): C. W. BODENHAUSEN (Netherlands).
President (elected 1939): Dr. MITCHELL, B. CARROLL.

Bureau of the Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secretary, Mesdagstraat 116, The Hague, tel. 77.46.66. Miss Dr. J. AE. VAN BUUREN, undersecretary.

Official Information.

Since the last information on the I.F.A. was published in the 3rd number of the Bulletin, the plan of action for the year 1947 has taken form.

Meeting of the Council.

At a second meeting of the Council after the war, held in London on November 7 and 8, 1946, important decisions were taken.

On *September 11, 12 and 13, 1947* the second International Fiscal Conference wil be held at The Hague. This date was fixed after consulting other international institutions, so the congressists can attend other international conferences in the same period.

Conference.

As in 1939 the Conference will last 3 days. The choice of the themes has been inspired by the wish to satisfy both learned and business men. The themes are:

1. Trans- and postwar tax legislation, particularly as to capital levies affecting non-residents;
2. Tax treaties cinse the outbreak of the war, double taxation of holding companies included.

The Council express the hope, that they will not apply in vain to those who are invited to report on those subjects. The excellent quality of the

reports in 1939, published in the numbers 1 and 2 of the „Studies on international fiscal law" as well as the growing importance of fiscal literature in most countries, gives us a guarantee that the high level of the reports of 1939 will be attained again. The reports will be published in the same series.

At the same time you may be sure that the city of the Hague together with the beautiful beach at Scheveningen, which both have been restored from the damage sustained during the war will be able to offer the same welcome as in the year 1938, which those who attended will certainly remember.

New membership fees.

Since 1945 the Council have in mind a revision of the membership fees. When these were fixed in 1938 the Dutch florin had a higher value than now. The foundation of the International Fiscal Documentation Bureau in Amsterdam, whose development involved a certain financial indepence, has complicated the tariffs. And moreover the edition of the Bulletin, conducted by the excellent assitants of this Bureau, has made the problem more pressing.

Driven by these motives the Council, wishing to develop in the most effective way the activity of the institutions, has drawn up new tariffs of membership fees, thus acting in perfect harmony with the Board of Control and the Director of the Documentation Bureau.

The Council is convinced that those new tariffs, though they may not satisfy everyone, will meet an actual want of our members. The latter are invited to express in due time in which category they want to be placed.

Tariffs of membership fees. [1])

A-members: associated members

1° paying fl. 20.— a year [2]). This includes the membership of the I.F.A. and the subscription to the Bulletin. Moreover A-members receive from the Bureau all information required at costprice.

2° paying fl 16.50 a year if they belong to a national branch with whom the I.F.A. has made a special agreement (France f.i.). They have the same rights as as the A-members under 1°.

B-members: paying fl. 32.50 a year. This includes the membership of the I.F.A., the subscription to the Bulletin and a reduction of 50% on all information from the Bureau.

---

[1]) These tariffs will take effect on the 1st of January 1947, subject to the approbation of the next general meeting.

[2]) *Provisional arrangement*
The secretariate has been provisionally authorized to admit associate members at fl. 10.— a year, in case they do not want the Bulletin.

C-members: Corporate membérs
paying fl. 55.— a year. This includes the membership of the I.F.A., the subscription to the Bulletin and the same reduction as the B-members on the information from the Bureau.

D-members: paying fl. 250.— a year. Both institutions give all service free of charge.

Collaboration with other institutions.

Just as before the war the I.F.A. wants to maintain friendly relations with other institutions whose working ground shows affinity to its own. The members may recollect that the International Chamber of Commerce and the „Institut International de Finances Publiques" have shown their interest in the conference of 1939.

The person of our excellent president, Mr. Michell B. Carroll, who was the president of the Fiscal Committee of the League of Nations, symbolized the harmony of ideas which, in competent circles, was gaining more and more ground.

At the moment the League of Nations does not exist any more. The U.N.O. has taken its place. This organization too has created a Fiscal Commission, which forms part of the Social and Economic Section. Besides, the U.N.E.S.C.O. has become the new international institute for cultural and scientific collaboration.

We must not forget the International Law Association, which, during its conference in 1936, contributed to the birth of the I.F.A. by the fact, that it was there that by some of the congressistes the initiative for its organization was taken.

We are glad to inform the lawyers among our members that Mr. Arthur Jaffé, general secretary of the I.L.A., attended our meeting in London. We are convinced that relations between both institutions will be very satisfactory in the future.

We are sure, however, that in international and fiscal life there are other institutions which deserve being admitted in the circle of the relations. In the United States of America and in other non-European countries we are lacking a great many addresses of such organizations. *This is the reason why we ask our members to indicate such institutions to us.*

Folder.

The Secretariate will organize before long a membership drive. The war made value less a great deal of the Association's mailing list, which had been composed with much care in 1938/39 thanks to the collaboration of our most devoted members.

So the secretariate apply to all readers of this Bulletin requesting them to give them as soon as possible the addresses in their respective countries of personalities and institutions considered worthy to be invited to join the I.F.A.

INFORMATIONS DE L'ASSOCIATION INTERNATIONALE DE DROIT FINANCIER ET FISCAL

fondée le 12 février 1938, domiciliée à La Haye.
(sous la responsabilité du Conseil de l'Association)

Président d'honneur (élu en 1939): M. C. W. BODENHAUSEN (Pays-Bas)
Président (élu en 1939): Dr. MITCHELL B. CARROLL (Etats Unis).

Bureau de l'Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secrétaire-général, Mesdagstraat 116, La Haye, tel. 774666.
Mlle. J. A. VAN BUUREN, lic. en droit, secrétaire adjointe.

Informations officielles.

Depuis les dernières informations sur l'I.F.A., publiées dans les numéros 1 et 3 du Bulletin, il s'est produit un certain développement qui permet de préciser le plan d'action de notre association pour l'année 1947.

Réunion du Conseil.

Une deuxième assemblée du Conseil d'Administration après la guerre, tenue à Londres les 7 et 8 novembre 1947, a pris d'importantes décisions.

Les *11, 12 et 13 Septembre 1947* le Second Congrès International de Fiscalité siégera à la Haye. Cette date a été fixée après consultations avec d'autres institutions internationales, de sorte que les congressistes puissent assister dans la même periode à d'autres congrès internationaux.

Congrès.

Comme en 1939 la durée du congrès sera de trois jours. Le choix des thèmes à discuter a été inspiré par le désir de satisfaire les savants et les hommes d'affaires.

Voici les sujets qui seront traités:

1. La législation fiscale de guerre et d'après-guerre, spécialement les prélèvements sur les capitaux en tant qu'ils frappent les personnes domiciliées à l'étranger (personnes physiques ou morales);
2. Les conventions fiscales conclues depuis 1939, l'imposition des compagnies „holding" y comprise.

Le Conseil d'Administration exprime l'espoir qu'il ne s'adressera pas en vain à ceux qu'il invitera à écrire des rapports sur ces sujets. L'excellente qualité des rapports de 1939, qui ont été publiés dans les volumes 1 et 2 des „Cahiers de Droit Fiscal International" ainsi que l'importance encore croissante de la science fiscale dans tous les pays, nous donne la quasi-certitude que le niveau élevé des rapports de 1939 sera atteint de nouveau. Les rapports seront publiés dans la même série.

Et, bien sûr, la belle ville de La Haye rivalisera avec Schéveningue-les-bains, tout en accélérant la restauration des dégâts, qu'elles ont subis pendant la guerre, pour présenter encore une fois le bel entourage et le bon accueil dont les congressistes de 1939 se souviendront sans doute.

Nouvelles conditons d'adhésion.

Le Conseil d'Administration a envisagé dès 1945 une révision des cotisations Elles furent fixées en 1938, lorsque la valeur du florin néerlandais était encore supérieure à celle de 1946. Depuis 1939 l'installation du Bureau International de Documentation Fiscale à Amsterdam, dont le développement allait nécessairement s'orienter vers une certaine indépendance financière, a bien compliqué le barême des cotisations. Et en outre, l'édition, cette année, du Bulletin, rédigé par les éminents collaborateurs de ce Bureau, est venue aggraver ce problème.

C'est pour ces motifs que le Conseil d'Administration, désireux de développer au plus haut degré les activités des institutions dont notre Association peut être fière, vient d'établir un nouveau barême, agissant en cela en parfait accord avec le Comité de Patronage et la Direction du Bureau de Documentation.

Le Conseil est convaincu que ces nouvelles conditions d'adhésion, bien qu'elles ne puissent satisfaire tout le monde, répondent aux besoins actuels de la grande majorité de nos membres. Il les invite à désigner bientôt la catégorie dans laquelle ils veulent être placés.

Barême de cotisations. [1])

Membres A: Personnes physiques:

1° Ceux qui versent une contribution annuelle de fl. 20.—[2])
Ils sont reçus membres ordinaires de l'Association, reçoivent du Bureau le Bulletin et ont droit aux renseignements qu'ils désirent au prix coûtant;

2° Ceux qui font partie d'un groupement national avec lequel l'I.F.A. a conclu un accord spécial (p.e. la France) et dont la cotisation annuelle est de fl. 16.50 (fr.fr. 660) s'ils désirent le service du Bulletin et de fl. 6.50 fr.fr.260) en cas contraire;

Membres B: Ceux qui versent une contribution annuelle de fl. 32.50
Ils sont reçus comme membre ordinaire de l'Association, reçoivent du Bureau le Bulletin et ont droit à une réduction de 50% sur les renseignements fournis (France: fl. 29.— = fr.fr. 1160);

Membres C: Personnes morales:
Elles versent une contribution annuelle de fl. 55.—, sont reçus membres de l'Association, ont droit au Bulletin et à la même réduction que les membres B;

---

[1]) Ces conditions entrent en vigueur le 1er janvier 1947, sauf approbation à l'Assemblée Générale prochaine.

[2]) Régime provisoire:
Le Secrétariat a été autorisé provisoirement à admettre des personnes physiques comme membres ordinaires en renonçant au Bulletin, ce qui leur permet de ne verser qu'une cotisation de fl. 10.—.

Membres D: Ceux qui versent une contribution annuelle de fl. 250.—. Les deux institutions leur fournissent tout à titre gratuit.

Colleboration avec d'autres institutions internationales.

Comme avant la guerre, l'I.F.A. désire entretenir de bonnes relations avec d'autres institutions dont le terrain d'activité présente des affinités avec le sien. Les membres se souviennent sans doute de ce que la Chambre de Commerce Internationale et l'Institut International de Finances Publiques ont manifesté leur intérêt lors du Congrès de 1939. La personne de notre éminent président, Mr. Michell B. Carroll, qui présidait alors le Comité Fiscal de la Société des Nations, symbolisait aussi l'harmonie d'idées qui, en ce temps-là, dans les cercles compétents, gagnait de plus en plus du terrain.

Actuellement, la Société des Nations n'existe plus. L'U.N.O. a pris sa place. Elle aussi a créé une Commission Fiscale qui fait partie de la Section Sociale et Economique. Puis, l'U.N.E.S.C.O. est le nouvel institut international de cooperation culturelle et scientifique.

N'oublions pas l'International Law Association, organisation qui, lors de son congrès tenu à Paris en 1936, a contribué à la naissance de l'I.F.A. par le fait que c'est pendant ce congrès, que l'initiative de son organisation fut prise par quelques-uns des congressistes.

Nous sommes heureux de pouvoir signaler à nos membres juristes que, lors de la réunion du Conseil d'Administration de l'I.F.A. à Londres, l'éminent secrétaire-général de l'I.L.A., Mr. Arthur Jaffé, a bien voulu assister à une de nos séances. Nous sommes convaincus qu'à l'avenir les relations avec cette institution-mère se développeront de façon bien satisfaisante.

Or, dans la vie internationale et fiscale il y a certainement d'autres institutions qui mériteraient d'être comprises dans ce cercle de relations. En Amérique et sur les autres continents non-européens il nous manque encore l'adresse de beaucoup de ces organisations.

C'est pour ces motifs que nous invitons nos membres à nous signaler les institutions de ce genre.

Folder.

Le Secrétariat-Général organisera sous peu une campagne de recrutement de nouveaux membres. La guerre a dévalué une grande partie de son matériel d'adresses („mailing list") qu'il avait pu établir avec un soin très spécial en 1938/'39, grâce à la collaboration de nos membres les plus dévoués.

Ainsi le Secrétariat-Général s'adresse à tous les lecteurs du Bulletin et les prie de lui donner dans le plus bref délai les adresses des personnalités et institutions de leurs pays respectifs qu'ils jugent dignes d'être invitées à se joindre à l'I.F.A.

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION.
DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE.

It is the intention to give here a summary of all newly enacted fiscal laws of various countries. We suppose the publication thereof will be very useful to those who are studying international fiscal law and who do not avail themselves of information re current tax legislation in other countries. Our correspondents will inform us regularly of changes in tax legislation. We kindly invite persons who should be willing to contribute to our Bulletin in this way to inform us of recent development in the tax laws of their country.

Sous cette rubrique nouvelle, le Bulletin publiera une émmération des documents législatifs en matière fiscale de nombreux pays. Il nous semble utile à tous ceux qui étudient le droit fiscal international d'être mis au courant des nouvelles lois fiscales dans d'autres pays. Nos correspondants nous informeront régulièrement des nouvelles documents. Nous espérons que, dans les pays où nous n'avons pas encore des correspondants, des personnes qui s'intéressent au développement de la législation fiscale de pays étrangers, voudront nous faire l'honneur de nous informer sur les nouvelles lois fiscales de leurs propres pays.

The Netherlands.

See Bulletin p. 75, Sq.

Capital Increase Tax. Law of September 19, 1946, Staatsblad G. 64.
See Bulletin p. 151 Sq.

Income Tax. Decrees of the Minister of Finance having force of law:

a) Taxing profits from bonds which on account of the war were not at the taxpayer's disposal. Decrees of July 1, 1946 nr. 77 and of November 7, 1946, no. 243 amending the decree of March 5, 1946, no. 161.
b) Application of the withholding at source provisions to periodical payments made by some special enumerated foundations. Decree of August 27, 1946, no. 67.
c) Provisional deviation from the general rule with respect to place of assessment. Decree of July 9, 1946, no. 181.

Wages Tax (Loonbelasting).

a) Pay off of tax withheld by employer shall take place, in 1946 and 1947, quarterly (Amendment of ordinance on wages tax prescribing

pay off monthly except with respect to domestic servants). Decree of July 16, 1946, no.111.

b) Home-workers in special enterprises come under the scope of the wages tax provided that certain conditions are fulfilled. The decree relative to this subject has been extended. Decree of July 17, 1946, no. 41.

c) Employees resident abroad and paid by a Dutch public body can, if they don't receive an extra pay, consider a part of their salary as renumeration for higher expenses brought about by the activity abroad. Regulations on this subject in decree of October 18, 1946, no. 170.

Succession. Registration and Stamp Duties.

Law of August 30, 1946, Staatsblad G 225. Prolongation of terms of limitation. If shorter than 5 years they are prolongates till 5 years, so far as these terms started between August 31, 1942 and September 1, 1946.

Stamp Duties.

In execution of section 91 of the Stamp Duty Act of 1917, the Royal Decree of December 15, 1917 Staatsblad 696, allowed some exemptions. A Royal Decree of September 2, 1946 gave some amendments.

Tax Administration.

With effect from January 1, 1947 important changes were brought about in the Dutch administration. We will give further information on this topic in one of the following issues of this Bulletin. The following decrees are relative to these changes: Decree of the Minister of Finance of October 18, 1946, no. 154. In connection therewith: Decree of September 18, 1946, no. 274, prescribing that the assessment for the corporation tax will be concentrated in a limitated number of inspections. As to the tax on enterprises (ondernemingsbelasting), 1945, provisions had been given by Decree of July 9, 1946, no. 182.

Belgique.

Voir: Bulletin p. 13—20, p. 85—94, p. 103—111.

Impôt sur le revenu.

Loi prolongeant jusqu'au 30 Septembre 1946 le délai prévu pour les opérations d'établissements des impôts directs de l'exercise 1945 et autorisant jusqu'à la méme date, la liquidation et l'ordonnancement des dépenses du même exercice (Loi du 8 juillet 1946. Mon. 17 juillet 1946).

Taxe sur le chiffre d'affaires.

Arrêté du Régent du 1er jüillet 1946 remmettant en vigueur l'article 4 du Code des taxes assimilées au timbre (Mon. 5 juillet 1946. Maintenant le tarif est 21/2 p.c. pour les prestations faites par une société coopérative

à ses membres, qui vendent, comme détaillistes, les produits de cette société coopérative.

Droits d'accise.

Arrêté — loi du 28 juin 1946 suspendant partiellement le droit d'accise sur les bières indigènes (Mon., 3 août 1946).

Douanes.

Loi du 8 juillet 1946 concernant le tarif des douanes (Mon. 15 août 1946). Arrêté du Régent du 11 juillet 1946 concernant le tarif des douanes (Mon., 15 août 1946).

Matières diverses.

3 Septembre 1946. Arrêté du Régent fixant le tarif des rétributions pour la délivrance de certains documents élaborés par le Service spécial des levers et plans généraux du cadastre (Mon., 13 Septembre 1946).

Arrêté du Régent du 28 août 1946, modifiant le tarif des frais de poursuites en matières d'impôts directs et de taxes y assimilées. (Mon, du 1er septembre 1946 no. 244, p. 7299).

Législation coloniale.

Impôt exceptionnel de guerre. Décret du 8 juillet 1946. Rapport au Régent.

I

DESCRIPTIVE OUTLINE OF INCOME TAX LAW AND ADMINISTRATION IN THE DOMINION OF CANADA

(III)

by

H. HEWARD STIKEMAN,
Barrister & Solicitor, Montreal

INTERNATIONAL CONVENTIONS & AGREEMENTS

Convention for the Avoidance of Double Taxation between the United States and Canada

The genesis of the Tax Convention was in the hardships occurring under the rapidly rising rates of withholding tax in Canada and the United States during the 1930's.

In 1933 Canada imposed a tax at the source of 5% on all dividends paid to non-residents of Canada and on interest paid solely in Canadian funds by Canadian debtors to nonresidents of Canada with the exception of the interest on bonds of or guaranteed by the Dominion of Canada. In 1936 the United States responded by imposing a tax of 10% at the source on all income arising from sources within the United States paid to non-residents of the United States and on dividends arising from sources within the United States and paid to corporations incorporated outside of that country. The American law also provided, however, that this rate could be reduced in the case of interest and dividends paid to residents of a contiguous country as might be provided for by a treaty between the two countries.

Such a treaty, the Reciprocal Tax Convention, was signed by representatives of Canada and the United States on the 30th December, 1936. See under Blue Tab „Conventions", Dominion of Canada Taxation Service. In granting the reduced rate of 5% to residents of Canada there was some danger that income from sources in the United States might flow through Canadian channels to non-residents of Canada without the full 10% United States tax

being paid. Therefore, regulations were drawn up providing that Canadian agents and nominees would, in cases where income was received on behalf of non-residents of Canada and of the United States deduct an additional 5% United States tax remitting the same to the Collector of Internal Revenue, Baltimore. The Income Tax Division required that all such income received by the Canadian agent on behalf of non-residents should be reported with particulars thereof and the amount of United States tax collected. These Canadian returns were forwarded to Washington so that the remittances forwarded by Canadian agents could be checked. Similarly the United States taxing officials forwarded information concerning the United States debtors paying income of any nature to residents of Canada.

This first Reciprocal Tax Convention also contained a provision that if either signatory increased its rate of tax deduction at the source the other country would be released from the obligations of the Convention. In 1941 Canada increased its deduction rate from 5% to 15%. This immediately cancelled the convention and the United States rate of 16½% became automatically applicable to income from sources within the United States paid to residents of Canada. That rate was later raised to 27½% and only the application of the new Convention from January 1st, 1941, prevented the application of the further increased rate of 30%.

The terms of the present convention are effective as from January 1st, 1941, and limit the withholding rate of both countries to 15%.

There are many features in the Convention advantageous to taxpayers of both countries. The Convention defines what shall be the profits of a taxpayer of one country doing business in the other country and uniform rulings have been issued so that a resident of the United States carrying on business in Canada will be taxed in Canada on the same basis, as a resident of Canada carrying on business in the United States will be taxed therein. Taxes paid in one of the countries (in respect of income derived therein) will be allowed as a deduction from taxes otherwise payable in the other country in respect of that same income.

Should a taxpayer feel that he is subject to double taxation he may appeal to the taxing authorities of the country of which he is a resident and his case will be reviewed by competent authorities of the two countries to determine whether double taxation may be avoided.

This final provision is a recognition of the fact that it may be impossible in an agreement to realize the ultimate purpose of the Convention of avoiding double taxation and, therefore, it gives wide powers to the authorities of both countries to consult together if necessary to give the necessary relief.

In the case of Succession Duty a somewhat similar Convention for the avoidance of the imposition of double duties has recently been ratified and is now effective. This Convention provides for reciprocal credits to Canadian and United States beneficiaries and heirs in respect of Canadian and United States Federal Estate and Succession Duties. Succession Duty and Income Tax conventions have also been entered into between Canada and the United Kingdom similar as to most fundamentals to those above mentioned with the United States.

FILING OF RETURNS

Normally a taxpayer will file his income tax return in the district in which he lives, or if the taxpayer is a corporation, in the district in which the head office is located. There is no hard and fast requirement in this regard, however, and an individual may file in the District which is most convenient to him at the time. See pp. 33-1 to 41-1 of the Dominion of Canada Taxation Service.

After a return is investigated and an assessment is contemplated, the District Inspector forwards the file to Head Office in Ottawa where it is checked and audited by the Head Office Assessors and the assessment approved or varied. The file is then returned to the district office when the assessment is levied in due course and the taxpayer advised.

Broadly speaking, the Income Tax return forms with which the taxpayer must be prepared to deal may be divided into two groups. In the first category are found the returns in which must be reflected the income of the taxpayer himself, i.e., T. 1 Special forms for all individuals with salary incomes of $ 3,000 or less; T. 1 General Forms for the return of individual incomes of any size and from all sources and the T. 2 forms for the use of corporations.

In the second category come the different types of information returns in which are tabulated facts relative to monies or incomes which are paid out by the person filing these forms.

These supplemetary returns are perhaps not so well known. First in order is Form T. 3 which is used by executors or trustees reporting income paid to beneficiaries. Then comes form T. 4 upon which employers must file and report the amount of salaries and wages paid during the year together with deductions made of tax at the source. Form T. 5A is required from corporations and indicates the amount of dividends paid during the year together with the deduction therefrom of tax at the source while form T. 609 is filed by Canadian debtors giving information regarding interest paid on Fully Registered Bonds and Debentures. All these information returns are sent to the office of the Inspector of Income Tax in the district where the taxpayer's file is kept and are then attached to it. Their purpose is to provide data against which to check the contents of the return of income which the taxpayer himself files.

PROCEDURE IN SOLUTION OF TAX PROBLEMS.

Once having obtained the necessary facts which underlie the difficulty, the question becomes one of the appropriate action which should be taken to achieve a proper solution of the problem. Generally speaking, there are three courses available which may be used as alternatives, or in conjunction with one another. There is first the application of the law developed from the principles as found in the statutes. Secondly, there is recourse to the Department and its officers or administrative tribunals for an administrative determination. Thirdly, there is the final resort in litigation to the Income Tax Appeal Board, the Exchequer Court, Supreme Court of Canada and Judicial Committee of the Privy Council in England. The following recapitulation may be of assistance.

Section 69A was enacted by Section 15 of Chapter 55 of the Statutes of 1946, assented to August 31st, 1946, and made applicable in respect of assessments of income for the 1946 and subsequent taxation years.

Part VIII A of all the Sections and Schedules referred to herein, namely, 69A to 69F and the Third, Fourth and Fifth Schedules, are applicable only in respect of 1946 income assessments and subsequent tax years assessments. The earlier provisions relating to the appeals from assessments to the Minister of National Revenue and from thence directly to the Exchequer Court of Canada, as

contained in Sections 58 to 69, have no application to assessments of income of the 1946 and subsequent taxation years.

By Part VIII A and the Third, Fourth and Fifth Schedules, the entire appeal machinery and legal recourse for disputes arising under the Income War Tax Act is changed as from assessments of 1946 years. The old provisions for direct appeal to the Minister and thence to the Exchequer Court have been abolished and two new bodies have been interpolated between the Minister and the Exchequer Court. These two bodies are known as the Income Tax Appeal Board and the Income Tax Advisory Board. The Income Tax Appeal Board is a Court of record to hear questions of law arising out of assessments made by the Minister of National Revenue under the Income War Tax Act. It has no jurisdiction to consider questions arising on assessments under the Excess Profits Tax Act, 1940, or the Succession Duties Act. Nor has it any jurisdiction to review questions of Ministerial discretion since these have been well established by the Exchequer Court in recent judgments to be matters not relating to the assessments and questions which must be settled as one of the incidents prior to arriving at the assessment. See Pure Springs Company Limited vs. Minister of National Revenue, 1946 C.T.C.

The Income Tax Advisory Board is not a Court of record and is not a body which can bind the Minister or alter his decisions. It is, as its name suggests, an Advisory Committee to assist the Minister and to advise him in the exercise of his Ministerial discretion in respect of certain limited and specified Sections of the law.

The net effect of these new bodies is that in respect of the Income Tax Appeal Board a taxpayer has a cheap and speedy legal tribunal to which he can refer his cases on questions of law only and from which he may still appeal to the Exchequer Court and from thence to the Supreme Court of Canada and to the Judicial Comittee of the Privy Council by leave. There is still no authority granted to this body to review discretion and its jurisdiction is thus no wider than that hitherto vested in the Exchequer Court.

In the Income Tax Advisory Board no final jurisdiction is given, nor any binding authority in questions of discretion and accordingly all that is added is a body to which the taxpayer may refer to make sure that his facts have been fully appreciated by the authority exercising discretion.

INCOME TAX APPEAL BOARD

Composition

The composition of the Income Tax Appeal Board is set out in the Third Schedule to this Act, Sections 1, 2 and 4. Briefly, the Income Tax Appeal Board is to be appointed by the Governor-in-Council and to consist of a Chairman, two Assistant Chairmen and not less than three, or more than nine other members. The Chairman and Assistant Chairmen must be either a Judge of the Superior Court of Canada, or a barrister or advocate of at least ten years' standing at one of the Provincial Bars. If a Judge is appointed he cannot retain the appointment unless he resigns from the Bench within three months. No individual can be appointed to this Board who is sixty-five years of age or over. When appointed the office will be held for ten years, but it is presumed that he may be reappointed.

A number of other provisions are contained in the Third Schedule to which reference should be made, among which is the provision that the Chairman shall live in Ottawa or within five miles thereof, while the other members shall live in such places as may be prescribed. This indicates that the Board may either travel or have resident members throughout the country who may, under other powers of the Sections, appoint individuals to act with them for temporary hearing purposes.

Jurisdiction

The jurisdiction of this Board as already discussed is limited to appeals from assessments under the Income War Tax Act and does not include assessments under the Excess Profits Tax Act, 1940, nor the Dominion Succession Duties Act. It also excludes questions of Ministerial or administrative discretion. In effect, therefore, the Board has the same jurisdiction as the Exchequer Court has heretofore enjoyed in respect of questions of law arising out of income tax assessments only.

Procedure

Hearings may be public, or in camera, at the discretion of the Board, but to be heard in camera a request must be made by the appellant.

The requirements of representation and the powers of the Board

in respect of these findings are contained in Sections 7 and 8 of the Third Schedule.

INCOME TAX ADVISORY BOARD

Composition

The composition of the Income Tax Advisory Board is contained in Sections 1 and 2 of the Fifth Schedule, which substantially provide that the Board shall consist of a Chairman and not less than two or more than six other members. There is no provisional limitation upon the qualifications of the Chairman, or the other members. The only limitation being that they be less than sixty-five years of age, after which age they cannot remain a member. As in the case of the Income Tax Appeal Board, however, every member holds office for a period of ten years, but may be removed for cause at any time by the Governor-in-Council. They may, however, be reappointed at the expiry of the ten-year term if they are not disqualified by age.

Jurisdiction

The jurisdiction of the Income Tax Advisory Board, as already mentioned, consists of a consideration of objections arising out of the exercise or the contemplated exercise of Ministerial or administrative discretion and the giving to the Minister of advice in respect thereto. This Board has not the power to bind the Minister and he may disregard its findings if he so desires, since the matter of discretion is one peculiar to the man himself and cannot be assumed by any other body for him. Normally, discretionary questions will probably come up prior to assessment and thus will be disposed of in most cases before appeals arising out of the subsequent assessment may find their way to the Income Tax Appeal Board. Accordingly, it follows that an appeal to the Advisory Board will not interfere with or jeopardize any rights in appeal to the Income Tax Appeal Board.

Steps Required in Approach to Income Tax Appeal Board.

The law regarding the technical and chronological requirements of proceeding to the Income Tax Appeal Board is found in Sections 69A, 69B and the Third Schedule, Sections 5, 6 and 7 of this Act.

Without going into detail on these requirements, in view of the fact that this Board is not yet established and that when it is there will doubtless be regulations and rules setting forth in a complete manner the technical requirements, the following steps appear essential from the present law:

(1) After a taxpayer receives a Notice of Assessment he must within two months after the day of mailing thereof serve the Minister with a Notice of Objection, in duplicate, setting out the reasons and facts. This must be mailed, as stated, within two months, which does not mean sixty or sixtytwo days, but means two calendar months whatever they may be following the date of the mailing of the Notice of Assessment. The objection may be served upon the Minister by mailing it by registered post to the appropriate Inspector of Income Tax. There is a certain discrepancy between the requirement to serve in duplicate and the requirement to serve in triplicate contained in the Third Schedule. Accordingly, to be safe the taxpayer should, whenever possible, file in triplicate. If a Notice of Objection is not served within the two months period, the assessment will become valid and binding notwithstanding any error, defect or omission therein or in any legal proceedings under this Statute relating thereto.

(2) When the Minister receives the Notice of Objection he must reconsider the assessment and either vacate or confirm it. He must notify the taxpayer accordingly by registered post.

(3) In cases where the taxpayer has served a Notice of Objection as above on the Minister he has the right to appeal to the Income Tax Appeal Board to have the assessment vacated or varied. In order to make this appeal he must act by serving a Notice, in triplicate, and in the proper form upon the appropriate Inspector of Income Tax. Service will be satisfied by leaving the document with a responsible officer in the District Income Tax Office and obtaining a receipt therefor, or by sending it to the Inspector by registered mail.

The Notice of Appeal to the Income Tax Appeal Board must be served:

(I) Within three months from the day notice has been mailed to the taxpayer by the Minister that he has vacated or confirmed the assessment, or that he has reassessed, or,

(II) Within six months from the service of the taxpayer's Notice of Objection in cases where the Minister has not notified the taxpayer that he has vacated or confirmed the assessment, or reassessed.

(4) Immediately the Notice of Appeal was received by the Inspector of Income Tax he must forward to the Board copies of all the documents relative to the assessment and every officer or person employed in connection with the administration or enforcement of the Income War Tax Act is also required to supply the Board with any information or assistance in connection with any appeal that the Board may reasonably require.

(5) The appellant must pay to the Inspector of Income Tax a fee upon the filing of the Notice of Appeal not exceeding $ 15.00. If the appeal is allowed in whole or in part, the fee will be returned to the appellant. If no part of the appeal is allowed, the fee will be lost and retained by the Crown. No costs may be awarded in the disposition of an appeal and no fees may be charged by the Board with the exception of that above mentioned.

(6) The Board may dispose of an appeal by,

(I) dismissing it;

(II) making the assessment that should have been made, or,

(III) rescinding the assessment and referring it back to the Minister for reconsideration and reassessment.

(7) The Registrar of the Board shall, upon the disposition of an appeal, forward a copy of the decision and the reasons therefor to the Minister and to the appellant by registered mail.

(8) The Minister or the taxpayer may, within four months from the date on which the Registrar mails the decision from the Income Tax Appeal Board, appeal to the Exchequer Court of Canada by serving a Notice of Appeal on the taxpayer or the Minister,as the case may be.

(9) These appeals must be filed in triplicate according to such rules as may be made and a copy must be filed with the Registrar of the Income Tax Appeal Board. Service upon the Minister will be satisfied by leaving the documents with a responsible officer of the appropriate Income Tax Office and receiving a receipt therefor, or by mailing it to the Inspector of Income Tax by registered mail.

(10) Within one month from the date the appeal is instituted,

that is, the document is filed with the appropriate authorities, securities for costs must be filed in a sum of not less than $ 400.00.

(11) Within two months from the date the Notice of Appeal is received, the Respondent may serve the Appellant and also file in Court a reply to the Notice of Appeal admitting or denying the facts alleged and containing a statement of such other allegations of fact and of such statutory provisions and reasons as the Respondent intends to rely on.

(12) The Registrar of the Income Tax Appeal Board shall, when he has received copy of the Notice of Appeal, transmit to the Registrar of the Exchequer Court all papers filed with the Board, together with a transcript of all proceedings before the Board.

(13) The Court may dispose of the appeal,

(I) by dismissing it;

(II) by rescinding the assessment;.

(III) by varying the assessment, or

(IV) by referring the assessment back to the Minister for further consideration and reassessment. Costs may be assessed against either party.

From the Exchequer Court an appeal may be lodged with the Supreme Court of Canada and upon leave being granted and from findings of the Judicial Comittee of the Privy Council.

Steps Required in Approach to The Income Tax Advisory Board

The law regarding the requirements of the proper approach to the Income Tax Advisory Board is contained in Sections 69E and the Fifth Schedule to this Act, Sections 5, 6 and 7.

(1) A taxpayer who objects to a decision of the Minister may, in the exercise of a power conferred by one of the following provisions of this Act, within two months after the day upon which notification of that decision be sent to the taxpayer, object by filing a Notice of Objection in triplicate, signed by the taxpayer or his duly authorized agent in such form as may be determined by the Minister upon the appropriate Inspector of Income Tax. A copy must also be forwarded to the Minister. Service upon the Minister will be satisfied by leaving the document with a responsible officer of the appropriate Income Tax Office personally and receiving a

receipt therefor, or by sending it to the Income Tax Inspector by registered mail.

(2) Discretionary Powers Subject to review by Income Tax Advisory Board.

(3) The Minister upon receipt of the objection must reconsider his decision and must, as soon as possible,

(I) Revise it as requested by the taxpayer and notify the taxpayer accordingly, or,

(II) If he intends to affirm the decision, or make some variation therein other than that requested by the taxpayer, he must notify the taxpayer accordingly by registered mail.

(4) If the Minister informs the taxpayer that he intends to affirm the decision, or make some variation therein other than that requested by the taxpayer, the latter may within two months from the date of notification from the Minister require the Minister to refer the objection to the Income Tax Advisory Board by serving a Notice in triplicate in a form prescribed by the rules upon the appropriate Inspector of Income Tax which must be forwarded by the Inspector to the Board. Again service will be satisfied by leaving the documents with a responsible officer of the appropriate Income Tax Office personally and receiving a receipt therefor, or by sending it to the Inspector of Income Tax by registered mail. If the taxpayer fails to serve a Notice within the time limit therefor, the Minister's decision shall be deemed to have been affirmed or varied in accordance with the notification which he sent to the taxpayer.

(5) A taxpayer must pay to the Inspector of Income Tax a fee not exceeding $ 15.00 upon the filing of the Notice of Objection. If the Board advises the Minister to withdraw or vary his decision, the fee will be returned to the taxpayer, but not otherwise

(6) The Minister and the taxpayer may appear in person, or may be represented at the hearing by Counsel or an agent, or with the consent of the Minister and the appellant the Board may receive written submissions filed in addition to or in the place of an oral hearing. The hearing may be in public or in camera at the request of the taxpayer.

(7) The Board may summon any witnesses and require evidence orally or in writing on oath and may require the production of such documents and things as may be required for a full investi-

gation of the facts. The Board may enforce the attendance of witnesses and compel them to give evidence.

(8) Where an objection has been referred to the Board, the Minister shall reconsider his decision after receiving the report and advice of the Board with reference to the objection. The Minister is not bound by the findings of the Board and need not follow its report and advice.

Should an appeal not be filed within the delays, the assessment becomes valid and binding and the taxpayer is deprived of an opportunity to contest the matter. Having filed the Notice of Objection or Notice of Appeal and having seen the District Inspector, but still wishing to discuss the matter further informally, the taxpayer may request the office of the District Inspector to carry the matter to Head Office in Ottawa either for a legal decision if it be a question of law or for a further consideration of the assessing procedure if it be a question of accounting or computation of the tax. If the matter concerns a question of law a fully documented brief should be submitted in advance setting out the facts and jurisprudence, if any, addressed to the Deputy Minister of National Revenue for Taxation, Ottawa, either directly or through the District Office together with a statement of the material findings of the District Office. The appropriate legal officer will then consider the matter after having the statements of facts confirmed by the District Inspector, if need be, by means of a fresh investigation. If the taxpayer then desires it and if the Deputy Minister considers it advisable, an appointment may be arranged with the appropriate legal officer for a discussion of the matter at greater length.

Should it be an assessing problem on the other hand, the matter will come under the jurisdiction of the Assistant Deputy Minister (Taxation) (Assessing). If the question has to do with corporations a solution will be provided by the Chief Assessor for corporations, or one of his officers, while if it relates to individuals it will be handled by the Chief Assessor for Individual Taxpayers. An appointment for a personal interview with the appropriate assessing officer may or may not be arranged in the same manner as in the case of a legal problem.

(The end).

WAR CHANGES IN MEXICAN INCOME TAX

by

Lic. Luis J. Creel Luján, Mexico

Income tax has been an important part of the Mexican fiscal system for the last twenty two years. First established in this country in 1924, it has steadily increased its importance if we consider that in 1925 it represented only four per cent of the total Federal revenue, that in 1935 — ten years later — it was twelve and a halve per cent of that revenue and that in 1946 it was officially estimated to represent twenty eight per cent of the budget for that year.

Mexico's Income tax legislation has undergone a series of important changes which, nevertheless, have not modified the general structure of this tax as originally adopted; though it must be pointed out that certain of the amendments introduced have greatly endangered its true nature.

Conditions brought on by World War II can not explain all the changes made to the Income tax legislation during 1939—1945. It is quite true that though Mexico declared a state of war on the Axis till 1942, it had before the taken steps to gear its financial and economical structure to meet the special conditions created by the invasion of Poland and, later, of France, but it is necessary to keep in mind that the changes we are discussing did not, in every case, have the purpose of meeting the problems created by War. We are, therefore, faced with the necessity of being extremely cautious in sorting out the amendments to the tax under discussion which were due to those problems.

The beginning of World War II found Mexico's Income tax governed by the 1925 Law and by the 1935 Regulations; both had undergone numerous amendments. This legislation continued in force till January 1, 1942, when a new Law and new Regulations went into effect; they can be considered as the first steps taken by

Mexico in this field to meet the new conditions wrought on by the War. During the years of World strife amendments to this new legislation were enforced; they can safely be defined as war measures. It is interesting to note that during the period in question a number of emergency Decrees werè also issued which temporarily affected certain aspects of the Income tax picture and which should, unquestionably, be classified as War changes.

Rather than attempt a detailed cataloguing of the War changes to Mexico's Income tax, it would appear that a short discussion of the principal trends underlining said changes would be more instructive.

Three important trends can easily be found in the changes to Mexican Income tax due to War World II. In first place, an increase of the tax rates; in second place, a growth of the field subject to Income tax, and, in third place, the establishment of new rules regarding the payment of the tax.

Taxable income is classified in five different groups or schedules. The rates in the first two groups were greatly increased; the rate increase in Schedules III and V was comparatively small; no change is to be found in the rates of the fourth group. In the fifth Schedule a short lived system of assessing taxable income on external factors was tried out with remarkable unsuccess.

Schedules I and II, which include industrial, commercial and agricultural income and income from capital investments, respectively, appeared to be the hardest hit. The rates for Schedule III, covering royalties from mines, oil wells and other similar properties and profits from their sale, do not show a similar increase because, as will appear further on, Mexico was deeply interested in developing its natural resources, with which it was able to greatly help the Allied War effort. The rate increase of Schedule V, covering income from professional activities, was, in itself, negligible, though it was aggravated by the taxing of gross income instead of net income. Schedule IV, taxing salaries and other such income, did not suffer any change in its rates, due, in all probability, to the fact that the extraordinary increase of the cost of living placed its taxpayers in a clearly disadvantageous position in comparison with those belonging to other groups.

In the case of Schedule I rates a comparison between those in

force up to January 1, 1942, with those applied from that date up to January 23, 1943 and then with the ones in use from this last date on, show that, on a taxable income of $ 750,000.00 Mex. Ccy., the increase was approximately of 62.7% and of 137.9% during the second and third periods, respectively, as compared with the first period. The rate increase for Schedule II shows similar proportions, though they are somewhat lower. A remarkable difference between the rate increase trends of Schedules I and II is that a higher tax burden is imposed on the lower brackets in the case of the first group, than on those of the corresponding brackets of Schedule II. This is not due to a greater increase in the rates of one group as compared to that of the other, but rather to the adoption of a special regime for Schedule I taxpayers with yearly gross incomes of less than $ 100,000.00 Mex. Ccy.; according to it two factors: gross income and the type of business, determine the fix yearly tax to be paid; net income does not enter into the picture, at all.

Two instances will show us the extent of the second trend. According to our legislation, a great number of types of income are not subject to Income tax. Up to January 23, 1943 dividends were not taxable and, prior to July 12, 1945 the same applied to income derived from the motion picture industry.

The tax on dividends is cause of bitter complaint, because a very untechnical organization of this tax, clearly made it an excess profits tax. As it was at first established, it taxed book profits less the corporation's Income tax and legal reserve, and included undistributed profits and capital reserves; a recent amendment does not even allow the deduction of profits used to cover the corporation's losses when incurred in more than the last two years, nor the corporation's losses when incurred in more than the last two years, nor the corporation's directors and officers salaries over certain limits. An important feature of the dividend tax is that it affects profits of the Mexican branches of foreign corporations.

The motion picture industry has attained, in recent years, a high degree of development. The Mexican Government protected it, by exempting it from Income tax; at present its income is taxable either under Schedule I, in the case of the producer, or under Schedule II, in the case of the distributor; the rate in the

first case is progressive, while in the latter is fixed at five per cent of gross income.

The last trend we are going to refer to, is that regarding the new system established for the payment of taxes. It only affects Schedule I. Prior to February 11, 1944, taxpayers in this group had to file two returns: first, a provisional one showing the estimated taxable income during the first six months of the fiscal year and, then, a final return giving the definite information for the year in question. A first tax payment was made when the provisional return was filed and, later, when the final return was filed, the tax was adjusted. Since February 11, 1944, Schedule I tax for a given year must be paid in advance, through that year, during the fourth, eight and twelveth month of the same, and based on the final return filed for the preceeding year. In view of the fact that the final liquidation of the yearly tax is made by the Treasury Department, and takes a number of years, a great number of taxpayers, whose profits have decreased in the last year or two, have overpaid their Income tax. Unofficial sources have estimated that the overpayment represents about $ 400,000,000.00 Mex. Ccy.

The War changes referred to have been definitely incorporated into Mexico's Income tax system. As we have already mentioned, other than these changes, certain special measures were adopted temporarily. Special reference to two of them will be made.

We have already stated that one of Mexico's most important contributions to the Allied War effort, was an increase in the development of its mineral ressources. This increase required important capital investments, most of which were made by foreign investors. Under normal conditions, the investments in question would have been subject to Schedule II tax, as most were made as loans, on which the tax would have been paid on no less than a six per cent per year interest. By the July 8, 1942 Decree, said mining investments were exempted from the tax if no interest was forthcoming, or, if less than said six per cent — normally the legal minimum, for tax purposes — subject on the stipulated interest.

Enemy alien property was placed under the custody of the Mexican Government who, under certain conditions, disposed of it, through sales, to Mexican interests. Certain types of sales would have normally been subject to Income tax, but by the August 8,

1944 Decree, they were exempted from any such tax liability, if made under the approval of the Treasury Department and under the supervision of a banking concern.

This short report on War changes to Mexican Income tax is not an exhaustive survey, but, it is hoped, does give a general idea of how Mexico adjusted one of its most important fiscal sources of revenue to meet the special conditions created by World War II.

The Mexican Secretariat of Finance and Public Credit plans to call a National Fiscal Convention next August. It will be the third held in Mexico, with delegates from the Federal and State governments, with the purpose of discussing fiscal problems. One of the most important subjects to be discussed, is that of the fiscal relations between the Federal and Local governments, and the Secretariate in question has appointed Messrs. Antonio Carrillo Flores, Gabino Fraga Jr. and Antonio Martínez Baez, to prepare a report on said matter.

DANISH CAPITAL LEVY

by

Dr. S. HIORTH-LORENZEN,

The Tax Department, Copenhagen.

At the cessation of the occupation Denmark was, like other German occupied countries, confronted with the threat of inflation brought about by the big excess of money which was not counteracted by real values. Already at an early stage of the occupation period, the abundance of money created by the surplus export demanded by Germany, and by the forced financing of German fortifications in Denmark, caused great anxiety to the Danish Government and gave rise to various measures, aiming at an absorption of excess money, including the levy of extra-ordinary taxes. As the most important taxing measure, may be mentioned the Act of the 3rd of July, 1943 on the levying of excess profits taxes and forced savings. But it was, however, evident that none of the measures, which could be carried through during the prevailing conditions, would be capable of eleminating the risk of inflation when the occupation came to an end, so already on the 30th of January, 1943, the Ministry of Finance set up a committee, consisting of a number of financial and economic experts (the so-called Professors' Committee). It was the aim of this committee to examine economic post-war problems, and set up proposals for their solution, including measures that might be considered most suitable for a sufficient reduction of the exceptional abundance of money. The committee accomplished its work by a recommendation, of which the first part was issued on the 1st of May, 1945, only a few days before the cessation of the occupation, while the second part appeared on the 15th of August, the same year. Among the proposals set forth in the recommendation, a strong levy on capital-increase perhaps combined with a general capital levy according to a relatively low scale, appears to be the nucleus of the

money-political measure. In addition, the committee was of the opinion that a number of exceptional measures should be made for the assertion of the correct value of the taxable properties by imposing on the owners the liability of filing a detailed statement of their property; these measures were to be checked by means of a forced exchange of National Bank Notes, by a declaration and stamping of bonds and shares, by a declaration of deposits in banks, etc., and finally certain other control-measures, as statements from insurance companies of single premium policies. By these measures the basis for a capital levy should be certain; moreover, it was thought that the reviewing of the statements of property would mean the revealing of very big differences of capital-amounts, which had hitherto been evaded from being taxed, and would thus give rise to big back-taxes and penalties, so that these measures in themselves would provide a considerable money-absorbing effect.

On the whole, the proposals laid down by the committee were taken up by the governments in power after the liberation. First, the Coalition Government (with Mr. Buhl as Prime Minister) formed immediately after the liberation, passed the Act of the 22nd of July, 1945, on a statement of properties etc., which on the essential points followed the lines set forth by the committee; later, the government formed by the farmers party in November, 1945, (with Mr. Knud Kristensen as Prime Minister) passed the Act of the 12th of July, 1946, on an capital-increase tax and a stabilization loan, which had also been based on the recommendation of the committee, only with the amendment — as appears from the title of the Act — that the general capital levy proposed by the committee was substituted by a forced loan. At the time, that the bill of the latter Act was presented, part of the excess money had already been absorbed by means of taxes, and especially by the issuing of Government loans, but still the remainder of the total amount of excess money was estimated at about Kr. 4.000.000.000. Out of this amount Kr. 1.000.000.000 was expected to be absorbed, partly as back-taxes and penalties in cases where statements of property in pursuance of the Act of the 22nd of July, 1945, had revealed evaded taxes, partly by the confiscation of collaborator's profeteering by economic collaboration with the German occupation powers. By presenting the bill of an increase-in-value tax, the

intention was to make a further absorption of money, though not more than about Kroner 1200.000.000, as some doubtfulness was felt as to the utility of carrying through, at one blow, the absorption of the whole amount of excess money.,

The yieldings prescribed by the law consists, as mentioned above, partly of a capital-increase tax and partly of a compulsory loan, known as the stabilization-loan. Both yieldings are levied parallel, and not alternatively, so that the same person may be liable to pay capital-increase tax as well as stabilization-loan.

THE CAPITAL-INCREASE TAX.

In the first place the capital levy appears as an extra-ordinary taxation on the increase of property, which has been brought about by earnings or prosperity during the war, i.e. the period between the 1st of January 1939, (the basic date) and the 1st of January, 1946, (the end). In the law this period is called the „increasing" period. The taxation is not directed against any illegal profit on commerce or work for the occupation powers, as such profits are dealt with in other enactments and therefore may be deducted at the assessment of the taxable capital increase in the same way as back-taxes and penalties which are imposed on tax-payers for whom the extra-ordinary control-measures in pursuance of the Act of the 22nd of July, 1945, have revealed evaded tax.

Thus it is the legal profit which is subject to the taxation, and the law does not intend to differ between profits due to the war or other profits, except by an exemption as to that part of the capital-increase, i.e. income which by an average calculation can be stated to be due to normal savings during the increase period.

The capital-increase tax liability extends to all individuals, residing in Denmark and to Danish joint-stock companies and certain Danish co-operative enterprises. The taxable increase in value of property is generally calculated from the difference between the size of the capital on the 1st of January, 1946, (the end capital) and the size of the capital on the 1st of January 1939 (the basic-capital). In calculating the end-capital as well as the basic-capital, the taxpayer's ordinary taxable property has to be used as a basis, but both capital-amounts are subject to regulations as to the valuation of certain assets, just as the law prescribes certain

deductions or additions to the taxable capital-increase with regard to such shiftings in property which had appeared within the increase period and were not due to earnings in this period, no more than to prosperity.

Here is an account of the regulations laid down in the law as to the assessment of the most important groups of assets.

Real Property

Pursuant to the general enactment on taxation, real property shall be stated at the official value which is fixed by periodical valuations, comprising all real property in the country as basis for the assessment of the special taxes on real property. Official valuations are normally made once every 5th year, and the last valuation before the occupation was made as per 1st of October, 1936. In view of the special economic conditions during the occupation, the next valuation was postponed from one year to the other, and was not carried out until after the liberation, as per 1st of October, 1945. But the result of this valuation showed a very unequal rise in the official value in various parts of the country, and in order to equalize the differences in valuation, the law prescribes an excess limit for the value by which real property, that shall be calculated in the basic-capital by the official value of the 1st of October, 1936, shall be included in the end-capital; so in principle, the 1945 valuation shall be taken into consideration, though at no higher value than the one corresponding to the official valuation as per 1st of October, 1936, plus 20 %, or if the property has been acquired during the increasing period, the purchase sum plus 20 %.

Ships, Machines, Fixtures and Fittings, and Live-stock

The provisions of the general Tax Law prescribe the above assets when being assessed as taxable property, to be fixed at their realization price at the time of assessment. The general practice is for ships to state their insurable value; for machines, fixtures and fittings, the value at which they are entered in the accounts, i.e. the realization sum, less the allowed taxfree depreciations; and for livestock, the unit prices fixed annually by the tax authorities. The only exemption from the general regulations for valuation made

by the Act of the 12th of July, 1946, is for ships, to the effect that in assessing the end-capital, only 50 % of their realization value at the end-date shall be stated. In fixing this value on basis of the war-insurance value, which shows an increase of 100 % since the basic-date, this will actually mean that ships, in stating the end-capital, may be assessed at the value equal to that of the statement of the basic value, so the capital-increase tax, as regards these assets, will only be due on the sum equal to the general depreciations during the ,,increase'' period.

Insurance-amounts with regard to Ships, wrecked or damaged

Such amounts shall, to the extent in which they are not disposed of at the end-date, only be included in the end-capital with 50 %.

Bonds, Shares and similar Securities

Bonds shall be stated in the basic-capital as well as in the end-capital at their rate at the basic-date and the end-date respectively. The increase in rate on Danish bonds during the increasing period amounts to less than the 20 %, which creates the basic limit for the taxfree capital-increase, and if the taxpayer's whole property is represented in bonds, he accordingly has to pay no capital-increase tax.

With view to shares a special problem arises, as an increase in the capital of a joint stock company is to a certain extent manifested by a rise in the rate of its shares, thus causing a rise of the shareholders' capital when the shares are to be stated at their rate as prescribed by the provisions for statement of ordinary taxable property. A parallel, and no less radical taxation of the capital-increase of a domestic joint stock company, as well as of its shareholders, will therefore to a certain degree spell double taxation. To eliminate the rise of rates in shares by the assessment of the shareholders, was regarded impossible from a technical viewpoint; but, on the other hand, by being content by only taxing the shareholder for the rise in rates on shares, and abandon the increase of the company's capital, the authorities would be deprived of tax of an essential part of the total increase of the company's capital, as this increase would be far from fully offset by a corresponding

rise in the rates of its shares. Furthermore, a great number of shares must be presumed to be held by shareholders, whose capital shows no total increase above the taxfree limit.

As a compromise in this conflict, the law levies a tax on shareholders' capital increase, including the rise in rate on shares, though with an essential modification for shares in companies with not more than 10 shareholders; and co-extensive to this, a capital-increase tax for joint stock companies, though only calculated as a supplementary tax at considerably lower brackets than those in force for individuals.

The above mentioned modification as to the valuation of shares only applies to shares in companies consisting of no more than 10 shareholders. Out of regard to the difficulties to which shareholders in these companies may be subject thereby that the articles of association of such companies generally prevent the transfer of their shares and thus will prevent them from procuring means of payment for redeeming the tax by transfer of the shares, of no available means are present, the law has laid down a toplimit for the valuation of this kind of shares, generally corresponding to 150 % of the value of the shares at the basic date. In return the capital increase of such companies is assessed according to another and higher rate than the increase at the other joint stock companies.

Stock in Trade

Pursuant to the general enactment, business men shall, in fixing the taxable value of their stock in trade, raw materials, manufactured and semi-manufactured goods, choose between three methods of making their statement, viz. the purchase- or production-price, the current price on the day of statement, or a middle price between the prewa-price and the current price on the day of statement. The third method leaves open a great possibility of concealing a large amount of reserves in the stock, and as the Act of the 12th of July, 1946, admits quite the same methods for stating the value of the end-capital, such concealed reserves will consequently not be revealed as capital-increase and will therefore not be subject to taxation.

As mentioned earlier the Act also comprises a number of regu-

lations as to addition and deduction in the taxable capital increase with regard to special diviations in the taxable capital during the „increase" period. First of all, there are regulations at an elimination of the effect of such dispositions made during the increase period by which the taxpayer has purposely reduced his taxable capital. Amounts, which the taxpayer has spent on gifts or endowments to his children, on exceptional investments in life insurance policies, or on buying extremely costly, not taxable furniture, etc. may on the principle of these regulations be added to the end-capital. As the goodwill of a firm is not taxable property, the taxpayer shall add to the end-capital the amount he has paid for goodwill when purchasing a business during the „increase" period. On the other side a certain part of the goodwill obtained when selling a business during the increase period may be deducted from the capital increase, viz. as large a part as by an average calculation must be presumed to be present at the basic date.

The Act authorizes the right to deduct from the end-capital a number of acquisitions during the increase period, which have no connection with the earning possibilities or the trend of the market within the said period. This especially applies to acquired legacies, capital amounts accrued from life- or accident-insurance, and certain sorts of compensations.

In view of the provisions laid down in the Danish Tax Law in pursuance of which the taxpayer, in stating his taxable property, shall include any property belonging to his wife and his children under age and living in his home, the law holds detailed provisions for a regulation of the capital increase, where shiftings of the tax-payer's capital are due to entering into or dissolution of marriage within the increase period, or in case children, whose capital was included in that of the taxpayer's at the basic-date have now at the end-date become independent taxpayers.

Special provisions are set forth for joint-stock companies with regard to deductions in the taxable capital-increase where companies have issued new shares for providing fresh capital, and of a corresponding addition to the capital increase, where shares have been allotted during the increase period.

The law also holds a number of less important provisions for the regulation of the capital increase, provisions which will be too

extensive to deal with here. Finally shall only be mentioned the provision entitling the taxpayer to deduct from the end-capital 50 % of the income- as well as property-tax, which has been levied but not yet fallen due for payment at the end-date, he shall also be entitled to deduct 50 % of the income- and property-tax levied upon him at his first assessment after the 31st of December, 1945, as this assessment will be based on his income in the preceding year, and his capital on the 31st of December, 1945.

Individuals and joint-stock companies are taxed according to rates progressive to the relation between the taxpayer's capital increase and his basic capital; here it must be recalled, that an amount of the increase, corresponding to 20 % of a basic capital or at least Kr. 30.000, is exempt from tax.

Individuals shall pay 5 % of the first Kr. 20.000 of the taxable capital-increase; amounts beyond Kr. 20.000 of the taxable increase, shall be taxed according to a rate rising from 15 % on taxable increase corresponding to less than 10 % of the basic capital to 70 % on taxable increase exceeding 300 % of the basic capital. A capital-increase of 100 % is taxed with 46 %.

For joint-stock companies with more than 10 shareholders, the percentage tax rises correspondingly from 4 % on a capital increase of less than 20 %, to 20 % on capital-increase exceeding 100 %. A capital-increase of 100 % is taxed with 10 %.

As mentioned earlier, the brackets for joint-stock companies with not more than 10 shareholders are considerably higher and reaches a percentage tax of 35 % on increase exceeding 100 %. A capital-increase of 100 % is here taxed with 18 %.

As a consequence of the principle of the law according to which the taxation of the joint-stock companies appears as a supplementary taxation directed to consume that increase of the capitals of companies not coming into consideration when taxing the shareholders' increase in rate on shares, the law holds a provision that the tax on joint-stock companies in which at least 50 % of the share capital is held by one shareholder, resident abroad, shall be increased by 50 %.

Co-operative associations are taxed according to a rate graduating with the size of the taxable capital-increase over brackets from 10 % to 40 %.

THE STABILIZATION LOAN

The forced loan shall be incumbent on:

1) individuals, residing in Denmark.
2) the estates of deceased persons insofar as the estate is under division by a Danish Probate Court, and
3) all Danish associations, corporations and independent institutions (other than joint-stock companies and co-operative associations) on which the capital-increase tax is incumbent.

The loan is generally levied on basis of the taxpayer's possessions on the 31st of December, 1945, assessed in accordance to the general principles as to the taxation of capital, though with a number of regulations in force at the valuation of assets for the assessment of the capital-increase tax. Among the regulations which shall *not* apply to the loan, is the top limit for the valuation of real property.

The amount of the loan is levied on the part of the capital exceeding Kr. 60.000 by a system of rates rising from 5 %—20 % with the latter bracket applying to the part of the capital which exceeds Kr. 1.000.000.

Each loan is to be evidenced by Government Bonds, bearing an interest of 2 % p.a. from the 15th of April, 1952, and is amortizable over a period of 40 years, (also to be reckoned from the 15th of April 1952). The taxpayer may, however, be released from the liability of the loan by making an outright contribution, equal to 50 % of the levied amount.

The payment of capital-increase tax as well as the stabilisation loan may, in addition to cash payments, be made by handing in certain danish bearer bonds (not shares). The said bonds are received by the Treasury at a rate corresponding to the rate on the 31st of December, 1945. This provision aims at preventing or reducing the pernicious effects on the capital market, which might be the consequence of too large supply of securities, due to the payment of the taxes and loan, and to secure for the Government an increased influence on the level of interest.

The levying of the increase-in-value tax as well as the stabilization loan, which are to be paid in two instalments on the 15th of March, and the 15th of July, 1947, respectively, has been placed

in the hands of the usual assessment authorities, to the capacity of which the administration of this law will make great demands.

Certain powers for dispensation have been vested in the Ministry of Finance, but these powers are extremely limited, as a general power of dispensation, similar to that of the Norwegian Law of this kind, might lead to the Administration being snowed under by applications for dispensation.

In special cases, arrangements for arrears and instalment-payment may be granted; such applications will be dealt with by a special board which has been set up for this purpose.

It is too early yet to give any account of the actual practicing or the economic effects of the Law.

III

BIBLIOGRAPHIE DE DROIT FISCAL BELGE (1940—1946) (II)

par

JEAN VAN HOUTTE

Avocat, Professeur de Droit Fiscal à l'Université de Gand, Membre du Conseil Supérieur des Finances.

Impôts exceptionnels

a) *Loi du* 10 *Janvier* 1940 *établissant un impôt spécial et temporaire sur les bénéfices exceptionnels.*

Nous signalons les études suivants de cet impôt, auquel il n'est plus établi de cotisations à dater de la promulgation de la loi du 16 Octobre 1945:

BAILLON (LOUIS), DAOUST (DIEUEDONNÉ) et KEMPINAIRE (FERNAND): L'impôt spécial sur les bénéfices exceptionnels, I vol. in 8°, 162 pp., Bruxelles, Larcier. Prix: Fr.b. 35.—.
THUYSBAERT (PROSPER), De belastingwet op de uitzonderlijke winsten, Bruxelles, Standaard-Boekhandel, 1942.

b) *Lois des* 15 *et* 16 *Octobre* 1945 *établissant respectivement un impôt spécial sur les bénéfices résultant de fournitures et de prestations à l'ennemi, et un impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre.*

DE MEY (CARLO) et VAN BASTELAER (JEAN): Les bénéfices exceptionnels de guerre réalisés de 1940 à 1944, I vol. in 8°, 166 pp., Bruxelles, Bruylant, 1945.

Cet ouvrage, le plus important des commentaires parus à ce jour, a déjà été analysé dans le numéro d'Octobre de ce Bulletin.

CARDYN (CHARLES): L'impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre, I vol. in 8°, 156 pp., Bruxelles, Ed. L'Avenir, 1945.

Commentaire législatif de la loi du 16 Octobre 1945, groupant, sous chacun des articles, les passages des documents et travaux parlementaires y relatifs.

c) *Loi du* 17 *Octobre* 1945 *établissant un impôt sur le capital.*

DE MEY (CARLO) et VAN BASTELAER (JEAN): Traité de l'impôt sur le capital, I vol. in 8°, 303 pp., Bruxelles, Bruylant, 1945. Prix: Fr.b.250.—.

Il a été rendu compte également de cet ouvrage dans le numéro d'Octobre de ce Bulletin.

L'ouvrage suivant étudie, avec plus de détails, l'application de l'impôt sur le capital aux sociétés:

CENTRE D'ETUDE DES SOCIETES: L'impôt sur le capital et les sociétés, I vol. in 8°, 191 pp., Bruxelles, Bruylant. Prix: Fr.b. 150.—.

Enregistrement

GENIN (EMILE et ALFRED): Commentaire du Code des droits d'enregistrement (Edition néerlandaise sous le titre: Commentaar op het Wetboek der Registratierechten). I vol. in 8°, 980 pp., Bruxelles, Van Buggenhout, 1940. Prix: Fr.b. 150.—

La législation relative aux droits d'enregistrement, de hypothèque et de greffe a été codifiée en Belgique par Arrêté Royal n°. 64 du 29 Novembre 1939, entré en vigueur le 1er Février 1940. Le nouveau code a fait l'objet de plusieurs commentaires. Celui de MM. Emile Genin, conservateur honoraire des hypothèques, et Alfred Genin, notaire à Tournai, s'est classé d'emblée comme l'ouvrage classique, utilisé désormais par tous ceux qui pratiquent la matière du droit d'enregistrement.

L'ouvrage a été mis à jour tant au point de vue législatif qu'au point de vue jurisprudentiel et doctrinal, au Ier Mai 1943 par un Supplément (broch. de 46 pp., même éditeur, Prix: Fr.b. 20.—).

HAUCHAMPS (CAMILLE) et GOTHOT (VICTOR): Code des droits d'enregistrement, I vol. in 8°, 404 pp., Bruxelles, Bruylant, 1940.

Moins détaillé que le commentaire de MM. Genin, le cours d'enregistrement, selon le Code de 1940, publié par MM. Hauchamps et Gothot, professeurs de droit fiscal respectivement à l'Université de Bruxelles et à l'Université de Liège, donne de l'ensemble de la matière un aperçu très clair, illustré de nombreuses applications.

HARMEL (PIERRE): Le principe „non bis in idem" et les droits d'enregistrement, I vol. in 8°, 434 pp., Bruxelles, Bruylant, 1942.

Si les publications signalées plus haut sont principalement destinées à la pratique ou à l'enseignement, la thèse d'agrégation présentée en

1942 par M. Pierre Harmel (aujourd'hui Chargé de cours à l'Université de Liège) se meut dans le domaine de la recherche scientifique pure. La règle „non bis in idem", selon laquelle un même impôt ne peut frapper deux fois le même objet dans le chef du même contribuable, a une portée générale, précisément parce qu'elle trouve son fondement dans un principe d'équité plutôt que dans une disposition expresse de la loi fiscale. Aussi l'ouvrage de M. Harmel, bien que se limitant à l'étude de la règle en matière de droit d'enregistrement, et basé principalement sur la doctrine et la jurisprudence belges et françaises, mérite-t-il d'être signalé à tous ceux qui travaillent la science du droit fiscal, la législation de leur pays fût-elle même sensiblement différente de celle de la Belgique.

Droits de succession

DONNAY (MAURICE): Commentaire du Code des droits de succession. Vol. I (artt. 1 à 34), I vol. in 8°, 478 pp., Bruxelles, Van Buggenhout, 1946. Prix: Fr.b. 325.—.

L'ouvrage de M. Donnay, Directeur au Ministère des Finances, est appelé, à en juger par le premier volume tout récemment paru, à devenir pour le Code des droits de succession, ce qu'est l'ouvrage de MM. E. et A. Genin pour le Code des droits d'enregistrement: un commentaire de haute valeur scientifique, extrêmement fouillé, traitant la matière dans ses moindres détails. D'autre part, à raison même du domaine d'application du droit de succession, l'ouvrage contient de nombreux et importants développements de droit civil (successions, donations et testaments, contrat de mariage).

Timbre et Taxes assimilées

SYMOENS (RENÉ): Le droit de timbre en Belgique. Aperçu historique. I vol. in 8°, 107 pp. + 46 planches. Bruxelles, Revue de l'Enregistrement et des Domaines, 1943. Prix: Fr.b. 75.—.

Histoire du droit de timbre, depuis son origine en Belgique (1648) jusqu'à nos jours. L'auteur, Directeur Général honoraire au Ministère des Finances et Conservateur des hypothèques à Bruxelles, très connu par son livre sur la taxe de transmission (1932), expose comment le droit de timbre, d'application limitée et de rendement modeste jusqu'après la première guerre mondiale (un peu plus d'un million de francs en 1913), est devenu, par l'introduction des „taxes assimilées au timbre", la pièce maîtresse du système fiscal belge (rendement en 1941: 3.630.000.000 Fr.). Notons que le rendement du timbre et des taxes assimilées a encore crû prodigieusement depuis la publication de l'ouvrage de M. Symoens. D'après un tableau publié au Moniteur Belge du 3 Août 1946, il avait déjà été encaissé au 30 Juin de cette année, comme recettes de l'exercice 1946: 12.843.000.000 Fr., dont 6.230.000.000 Fr. au titre du timbre et des taxes assimilées.

THIRY (EDOUARD): Les impôts sur la circulation juridique des biens, I vol. in 8°, 200 pp., Renaix, Imprimerie Leherte-Delcour, 1943. Prix: Fr.b. 75.—.

Cours professé par M. Ed. Thiry, Inspecteur Général au Ministère des Finances, à la Chambre Belge des Comptables. L'ouvrage est principalement consacré à l'étude des taxes assimilées au timbre, à laquelle il constitue une parfaite initiation.

Taxes provinciales et communales

DELACROIX (YVES): Les taxes communales au point de vue de la pratique judiciaire. I vol. in 8°, 244 pp., Bruxelles Larcier, 1941. Prix: Fr.b. 40.—.

Contenu de l'ouvrage: Exposé succinct de la législation applicable et classification des taxes communales (Titre préliminaire), Etablissement des taxes communales, conditions requises pour leur validité, exemptions (Titre I), Durée de validité et exigibilité des taxes (Titre II), Recouvrement et poursuites (Titre III), Réclamations et recours (Titre IV), Pourvois en cassation (Titre V), Questions diverses (Titre VI), Enumération des taxes les plus généralement appliquées (Titre VII).

WILKIN (ROBERT), Les taxes communales, 2e éd., I vol. in 8°, 252 pp., Bruxelles, Bruylant, 1943. Prix: Fr.b. 90.—

Nouvelle édition, entièrement revue et mise à jour, de l'ouvrage publié sous ce titre en 1934 par M. Robert Wilkin, Directeur du Service du contentieux de la Ville de Liège, et dont voici le contenu: L'établissement de l'impôt (Chap. I), Diverses espèces de taxes (Chap. II), La procédure administrative pour l'établissement des taxes et redevances (Chap. III), L'égalité devant l'impôt (Chap. IV), Recouvrement des impôts, actes de poursuite, voies de réclamation, voies d'exécution (Chap. V), Analyse particulière des différentes taxes (Chap. VI).

* * *

MAURICE DONNAY: Commentaire du Code des droits de succession.

See also the review of Prof. van Houtte, p. 276.

In the introduction, Mr. E. Genin observes that this Code is a rare monument of uniformity, distinctness and simplicity in our chaotic era, owing to the fact that in 1936 it was possible to enact this Code by Royal Decree. The Parliament is much too busy with important and urgent questions so it is hardly possible to bring about such a voluminous work. The introducer points out the extensive field of application of a Succession Duty Act; not only questions regarding fiscal law are to be solved,

moreover civil law is of great importance in order to determine the estate and the legal intestate or testamentary portion. Furthermore questions regarding how to prove whether or not returns are incorrect and problems connected with the valuation of the deceased's property. All these subjects are discussed in this work.

This edition is very extensive and is very important to those who have to study inheritance tax systems in other countries. The Belgian Inheritance Tax Law contains 183 sections. The shortly published first part of Mr. Donnay's book (478 pages) deals with the first sections up to sections 34. One should take into account that most of the leading principles regarding e.g. domicile, estate, the right of succession, transfers in contemplation of death, are discussed here.

As soon as the book is ready, a more extensive review will be given.

P. J. A. A.

Dr. HANS HEROLD: Kommentar zur Eidgenössischen Warenumsatzsteuer, Verlag für Recht und Gesellschaft A.G. Basel 1941.

It is the author's intention to deal with the Swiss turnover tax system in aid of all tradesmen and others, who might be subject to this tax. In his introduction a short historical review is given, moreover a short comparative study of the various turnover tax systems in different countries and a more extensive study on the Swiss taxing system together with a description of how good turnover taxing should take place make the edition valuable to scientific study too. Finally the greater part of the edition deals with particular sections of the turnover tax law, which are annotated by the author; so it is a clear and true guidance to those who are involved in turnover tax practice.

In his „Praxis des Umsatzsteuerrechts" Part I (Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel 1946) the author gives a further explanation of turnover tax practice. He now makes his treatment up-to-date by mentioning decisions of the Federal Finance Department and jurisdiction. In Part II „Luxussteuer" all problems in connection with the taxation of luxury are dealt with. These two parts, together with the above-mentioned „Kommentar" are very useful and give an obvious view of turnover tax legislation and practice in Switzerland.

Dr. HANS HEROLD: „Steuerschuld und Amnestie"; Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel 1945.

In the first part of the edition the author deals with the problem when taxes are to be deducted in computing taxable income. In his opinion it may occur, before the tax is due as the obligation to pay arises at the beginning of the taxable year. Moreover the deductibility of various federal taxes, such as „Wehropfer", „Wehrsteuer", „Kriegsgewinnsteuer" und „Militärpflichtersatz", in computing taxable income is

discussed. In the second part of the book the „Steueramnestie" is described together with statutory provisions connected therewith, e.g. the abolishment of the bank secrecy in certain cases, the fiscal treatment of reserve funds etc.

Dr. HANS HEROLD: „Aktuelle Fragen des Kriegsgewinnsteuerrechts". Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel 1943.

The first chapter of the edition is dealing with the problems, which an undertaker has to face in applying accounting methods, especially when he expects a fall in price owing to conjuncture fluctuations. How, in this case, he has to estimate his fixed and floated assets etc. The second chapter contains a comprehensive study of charitable contributions as deductible expenses, whereas the third chapter deals with the financial and economic structure of the war profits tax.

Dr. J. and E. HENGGELER: „Die Praxis der Bundessteuern" Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel.

Part I contains a description of the „Wehrsteuer". This edition gives a valuable review of all statutory provisions, annotated by the authors, whereas recent administrative and judicial decisions are inserted, together with a review of literature.

Part II „Stempelabgaben (einschlieszlich Couponsteuer), Quellenwehrsteuer und Verrechnungssteuer" is very clearly prepared by Dr. E. Wyss. It deals with all questions connected with stamp duties in the same manner as Part I. Both parts together are very useful to practitioners.

Dr. J. HENGGELER discusses in „Die neue Steueramnestie des Bundes" (Separatabdruck schweizerischer Juristen Zeitung) the causes which have led to „Steueramnestie", moreover „Die Inventarisation in allen Todesfällen im allgemeinen" and „die Aufhebung des Bankgeheimnisses bei der Inventarisation", whereas at the same time is dealt with the provisions which should widen the scope of taxes to be withheld at the source and the information to be exchanged between federal and state tax administrations as to certain fiscal matters. A. v. K.

Dr. Iur. WERNER VON STEIGER: Die Rechtsverhältnisse der Holdinggesellschaften in der Schweiz. — (Basel, Helbing & Lichtenhahn, 1943. Actes de la Société Suisse des Juristes, Fac. 2, 1943).

Cet ouvrage, bien que ne traitant en première lieu le droit fiscal, est cependant très important. Tous ceux qui étudent le droit fiscal international s'entendront que l'imposition des sociétés „holding" est très problématique. Quand est ce qu'on peut parler d'une société-holding?

Comment est le rapport entre une société-mère et sa succursale? Dans son étude, l'auteur tente de définir exactement la notion des sociétés-holding. A cet effet il cite quelques décisions judiciaires en matière de la double imposition intercantonale. A ce point, aussi, la Suisse éprouve des difficultés spéciales à cause du caractère fédératif de l'Etat et l'autonomie des cantons en matière fiscale.

Drs J. und E. HENGGELER: Eidgenössische Verrechnungssteuer. Steuer und Wirtschaft Band 2. — (Basel, Verlag für Recht und Gesellschaft A.G. 1945).

In this book the authors give a review of the legal provisions of the Swiss Verrechnungssteuer.

The aim of this tax is twofold:

1. Avoidance of tax-fraud with respect to residents;

2. withholding at source with respect to income from Swiss moveable property received by non-residents.

This book is a practical guide: besides the review of the Verrechnungssteuer, it contains the texts of the Federal Government's decree and further amendments dealing with this tax and moreover the regulations.

Miss ICLÂL ERSIN: l'Imposition des revenus professionnels en Turquie. Thèse — (Imprimerie du „Journal de Genève", 1941).

The purpose of this study is twofold:

In its first two chapters it gives an extensive outline of the former Turkish tax system. It is shown therefrom that some kind of income tax existed in 1839 already be it that its system was very imperfect.

The taxable amounts had to be estimated, foreigners did not come within the scope of this income tax in accordance with the capitulation system.

In 1907 the system of assessing taxable income on external factors („signes extérieures") was introduced in Turkey, according to which the capacity of tax paying was fixed in advance according to exterior standard. This „Temettü" tax was amended once more in 1914 and arranged in accordance with the French system of patents.

The ruin of the Ottoman Empire and the establishment of the Turkish Republic brought about an important fiscal and financial reform. One of the most important changes was the introduction of the „declaration system", moreover, it was important for Turkish fiscal law that the State got back its fiscal independence by the Treaty of Montreux, which abolished the capitulation system.

It is impossible to us to mention all changes in Turkish fiscal legislation as all tax laws had been amended considerably. The author brings all these within the scope of her study.

In 1934 again the tax system was amended considerably. From this year Turkey has a modern tax system. And this is the practical importance of this book: the author gives a detailed review of the law of 1934; she deals with all provisions, enumerates the various classes of taxpayers, and rates for each of them.

In an appendix the reader can find the text of the law of 1934 as amended up till 1941.

v. H.

COMMITTEE ON TAXATION OF THE INTER-AMERICAN BAR ASSOCIATION

Said Committee will hold its fifth conference from November 25 — December 8, 1947 at Lima.

Our Mexican correspondent sent us the following information on the activities of this Committee since its organization:

Already four conferences have taken place (Havana, 1941; Rio de Janeiro, 1943; Mexico City, 1944; and Santiago de Chile, 1945), the principle subject of discussion being international double taxation.

At the Mexico City Conference an important resolution was adopted, through the magnificent efforts of Messrs. Mitchell B. Carroll (U.S.A.) and Alfonso Cortina G. (Mexico), determining the ruling principles to be adopted, either in treaties or in national legislation, with the purpose of avoiding double international taxation, in the cases of income and inheritance taxes. At the Santiago de Chile Conference it was suggested that, in order to facilitate the adoption by the American Governments of the principles adopted in Mexico City, a report should be prepared for the fifth conference, on the American countries income and inheritance taxes present status as regards the principles adopted in Mexico City. A committee, formed by Messrs. Julio Philippi I, Sergio Vergara and Guillermo Carey, of Chile, Edwin D. Ford Jr., of the United States, and Luis J. Creel Luján, of Mexico, was appointed to prepare said report. This committee prepared a „questionnaire", which was submitted to all the countries of this Hemisphere.

In due time we shall give our readers more details on the Lima Conference.

VI

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY
ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHÈQUE

LOUIS BAILLON: Les impôts extraordinaire et spécial. L'impôt sur le Capital. — Vol. I et II, 1945. — Bruxelles, Maison Ferdinand Larcier, S.A., 26—28 Rue des Minimes.

GINO BORGATTA: La Finanza della guerra e del dopoguerra. — Alessandria, Stabilimento Tipo-Litografico Succ. Gazotti e. C. di Chiarvetto Giacinto. Ottobre 1945.
Osservazioni sulla leva dei patrimoni. Estratto dalla „Rivista Bancaria" (Fascicoli di Gennaio-Februario e Marzo-Aprile 1946) — Rivista Bancaria.

MITCHELL B. CARROLL: Taxation of foreign individuals and companies in the United States, a survey of legislative and treaty provisions, 1946. — National foreign Trade Council, Inc. 26 Beaver Street, New York.

F. A. COLE A.C.A., R. A.: The Indian Income Tax Act 1922. A brief note upon the taxing of United Kingdom traders in British India. 2nd Edition, 1946. — The Commercial Printing Press, Fort, Bombay.

H. HEWARD STIKEMAN: Income Tax and Excess Profits Tax consolidation, 1946—1947. — Richard de Boo Ltd., 137, Wellington Street West, Toronto.

A. BERCOVICI-PLOPUL: The ascertainment of trade profits for the purpose of Income Tax — Paltax Publishers, P.O.B. 1313, Haifa, 1946.

A. BERCOVICI-PLOPUL, ANDRÉ TUENI: L'impôt sur le revenu au Liban. Commentaire théorique et pratique de la loi libanaise du 4 déc. 1944. Annexes:
1. Loi du 4 déc. 1944.
2. Décret d'application.
— Beyrouth, 1945, Soc. d'Impression et d'Edition.

R. WILKIN: Les Taxes communales, 2ème édition, 1943. — Editions Bruylant, Rue de la Régence, Bruxelles.

F. AMERYCKX: Inkomstenbelastingen, 2de editie, 1944. — Editions Bruylant, Bruxelles.

J. DE LONGUEVILLE: La Taxation des bénéfices professionnels en Belgique. Vol. I et II, 1943 et 1944. — Editions Bruylant, Bruxelles.

M. FEYE ET CH. CARDIJN: Procédure Fiscal Contentieux, 1944. — Editions Bruylant, Bruxelles.

J. STEELS: La politique commerciale extérieure de la Belgique, sa technique et ses réalisations, 1945. — Editions Bruylant, Bruxelles.

Norway, Norvège: Capital Increase Tax Act (Norwegian Text) Loi établissant un impôt sur l'enrichissement. (Texte norvégien).

India, Inde: Income Tax Manual. Part I: Indian Income Tax Act, 1922, as amended up to 31st December 1945.
Part II: Statutory Orders, Exemptions and Rules.
Part III: Notes on the Indian Income Tax Act 1922, the rules made under that act and other statutory provisions and orders concerned with the imposition of Income Tax. — Published by the Manager of Publications, Delhi, 1946.

U.S.A. Capital Gains Taxation. — Tax Institute, Inc. Nassau Street, New York. 1946.

Centre d'Etude des Sociétés: De bedrijfsbelasting en de mobilienbelasting ten laste van de vennootschappen, 1941. Suppl. 1941, 2de suppl. 1943. Voorstellen tot hervorming van het fiscale stelsel der Vennootschappen, 1944.
L'impôt sur le Capital et les Sociétés, Commentaire de la loi du 17 Octobre 1945, 1945.
— Editions Bruylant, Bruxelles.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G: Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, A. **Fiscal Law — Droit Fiscal.**

The reform of taxation (The Accountant, Tax Supplement, vol. CXVI, 3762, p. 17).

„Discovery" (the meaning of discovery in tax cases). (Taxation, XXXVIII, 1012, p. 342).

„Domicil". — F. Talbot Heyworth. (The Accountant, Tax Supplement, vol. CXVI, 3763, p. 9 and 3764, p. 13).

I, B. **Fiscal policy — Politique fiscale.**

Financing World War II in the United States of America. — Paul Haensel. (Openbare Financiën, 1946, 4, p. 329).

De financiëele verhouding tusschen het Rijk en de gemeenten in Nederland. — G. W. Toebes. (Openbare Financiën, 1946, 4, p. 357).

De Gemeentefinanciën. — J. Hasper. (Economisch Statistische Berichten, vol. 32, 1550, p. 67).

I, C. **Economic influence — Influence économique.**

Inflatie en deflatie in Hongarije. — Dr M. Vadja. (Economisch Statistische Berichten, Vol. 32, 1549, p.52).

Enkele economische aspecten van de ondernemingsbelasting. — E. K. Paulusma. (Weekblad der Belastingen, Vol. 76, 3827, p.61).

I, D. **Value — Valeur.**

Een wonderlijke beslissing (Valuation of war-damages). — J. P. Croin (Weekblad der Belastingen Vol. 76, 3821, p. 9).

Valuation of unquoted shares for estate duty purposes. — H. A. Sisson. (The Accountant, Tax Supplement, 1947, p. 25).

The preparation of valuation cases. — Allin H. Pierce. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 1, p. 53).

Valuation of rural tangible personal property. — Earl K. Turner. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 1, p. 68).

Valuation of inventories for tax purposes. — Herman Ellis. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 1, p. 74).

I, E. **Fiscal evasion — Evasion fiscale.**

Net salaries a poor risk. — Harold C. Wilkenfeld. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 24, 12, p. 1150).

I, F. **Collection — Recouvrement.**

Fiscale en privaatrechtelijke zekerheidsstelling. — J. P. Scheltens. (Weekblad der Belastingen, vol: 76, 3820, p. 1).

De opbrengst van de zekerheidsstellingen. — Prof. Dr M. J. Smeets. (Weekblad der Belastingen, vol. 76, 3813, p. 25).

I, G. **Miscellaneous — Matières diverses.**
Taxes in bankruptcy proceedings. — Frank C. Olive. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 1, p. 5).

II. **International Fiscal Law — Droit fiscal international.**
Die Praxis schweizerischen Gerichte zu den internationalen Doppelbesteuerungsabkommen des Bundes. — Heinrich Stockmann. (Schweiz. Zentralblatt für Staats- und Gemeinde Verwaltung, XLVIII, 3, p. 33).
The taxation of business income from foreign sources. — George F. James. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 24, 12, p. 1182).

III. **Comparative fiscal law — Droit fiscal comparé.**
Het belastingrecht in Duitschland tijdens de Gealliëerde bezetting. — A. van Keulen. (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, vol. 78, 3963, p. 5; 3964, p. 12).
German national taxation. — Ralph Q. Lodley. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 24, 12, p. 1182).

IV. **Income and Profits Taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.**
The Income Tax Act, 1945. (X) — A. S. Diamond. (Taxation, XXXVIII, 1004, p. 180).
(XI) (Taxation, XXXVIII, 1006, p. 222).
(XII) (Taxation, XXXVIII, 1007, p. 239).
(XIII) (Taxation, XXXVIII, 1008, p. 259).
(XIV) (Taxation, XXXVIII, 1009, p. 279).
(XV) (Taxation, XXXVIII, 1010, p. 300).
(XVI) (Taxation, XXXVIII, 1011, p. 318).
(XVII) (Taxation, XXXVIII, 1012, p. 342).
Trade. (Taxation, XXXVIII, 1004, p. 107).
Directors' defalcations. (Taxation, XXXVIII, 1006, p. 226).
Steuerfragen der Genossenschaft, B.: die rechtliche Abgrenzung von Reinertrag und Rückvergütung. — Dr Karl Dürr. (Steuerprobleme, Heft 7, Januar 1947).
Rondom de toepassing van art. 27 van het Besluit op de Winstbelasting. — J. R. Schaafsma. (N.V., 1946, 9, p. 147; 10, p. 168).
Zelfstandig uitgeoefend beroep bij de ondernemingsbelasting. — A. J. Pol. (Maandblad voor Belastingrecht, vol. 15, 3, p. 33).
Die Steuerliche Behandlung von Wohlfahrtszuwendungen an das eigene Personal. — Dr Ed. Gubler. (Die Schweiz. Aktiengesellschaft, XIX, 6, p. 130).
Groups and Profits Tax. (Taxation, XXXVIII, 1009, p. 277).
Goodwill in federation income taxation 1913 to 1946. — Harry C. Wolkstein. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 24, 12, p. 1158).
The incorporation of partnership. — Samuel H. Levy. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 1, p. 43).

VI. **War-Taxes — Impôts de guerre.**
Steuerfragen der Genossenschaft, A.: Das Wahlrecht der Genossenschaften im Hinblick auf die Wehrsteuerzuschläge. — Dr Karl Dürr. (Steuerprobleme, Heft 7, Januar 1947).
Over ondragelijke belastingen en ondragelijke heffingen. — Dr H. P. W. van Ravestijn. (Naamlooze Vennootschap, 1946, 9, p. 141).
Abschaffung der kriegsgewinnsteuer. Wehrsteuerzuschläge als Uebergewinnsteuer. — Dr J. Henggeler. (Die Schweiz. Aktiengesellschaft, XIX, 5, p. 105).

VIII. **Turnover Taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.**
Purchase Tax. (Taxation, XXXVIII, 1007, p. 237).

X. **Customs and Excise — Douanes et Accises.**
De douane en de economische unie tusschen Nederland en België-Luxemburg. (Economische Voorlichting, vol. 41, 2, p. 13).

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW.

The Bureau of Fiscal Documentation offers to its readers the beginning of a technical dictionary of Fiscal Law provisionally in four languages. Every one who occupies himself with fiscal Law knows that the reading of foreign fiscal Law, literature and cases is very difficult. The same expressions in different languages do not always mean the same.

We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks; these would be placed in one of the following numbers.

ENGLISH		FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Company	65	Société civile à forme commerciale	65	Körperschaft	65	Vennootschap	65
Cooperative society	66	Société coopérative	66	Genossenschaft	66	Coöperatieve Vereeniging	66
Corporation	67	Personne juridique	67	Juristische Person	67	Rechtspersoon	67
Individual	68	Personne physique	68	Natürliche Person	68	Natuurlijke persoon	68
Limited liability company	69	Société anonyme	69	Aktiengesellschaft	69	Naamlooze Vennootschap	69
Limited partnership	70	Société en commandite simple	70	Kommanditgesellschaft	70	Commanditaire Vennootschap	70
Limited partnership with share capital	71	Société en commandite par actions	71	Kommanditgesellschaft auf Aktien	71	Commanditaire Vennootschap op aandeelen	71
Mutual insurance company	72	Société d'assurances mutuelles	72	Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit	72	Onderlinge Waarborg- en Verz.-Mij	72
Partnership	73	Société	73	Gesellschaft	73	Maatschap	73
		Association en participation	73	Offene Handelsgesellschaft	73	Vennootschap onder firma	73
		Société en nom collectif	73				
Persons liable to tax	74	Contribuable	74	Steuerpflichtige	74	Belastingplichtige	74
Private limited company	75	Société à responsabilité limitée	75	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	75	—	
Taxpayer	76	Redevable	76	Steuerschuldner	76	Belastingschuldige	76

VII

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL.

Le Bureau de Documentation offre à ses lecteurs une liste de termes et expressions techniques en quatre langues relatives au droit fiscal constituant le point de départ d'un dictionnaire complet. Ce dictionnaire servira de base à l'élaboration d'un dictionnaire consacré à d'autres langues. Il est incontestable que la lecture des textes de lois et de la littérature juridique étrangères cause de grandes difficultés à tous ceux qui, pour des raisons d'ordre pratique ou scientifique, sont appelés à s'occuper du droit fiscal. Les termes et expressions homonymiques que l'on rencontre dans les diverses langues n'ont pas toujours le même sens.

Aussi les lecteurs du Bulletin nous rendraient-ils un service signalé s'ils consentaient à nous communiquer, sous une forme succincte, leurs critiques et leurs observations relatives à ce sujet. Ces critiques et observations seraient publiées dans un numéro suivant.

FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Association en participation	73	Aktiengesellschaft	69	Belastingplichtige	74
Contribuable	74	Genossenschaft	66	Belastingschuldige	76
Personne juridique	67	Gesellschaft	73	Commanditaire Vennootschap	70
Personne physique	68	Gesellschaft mit beschränkter Haftung	75	Commanditaire Vennootschap op aandeelen	71
Redevable	76	Juristische Person	67	Coöperatieve Vereeniging	66
Société	73	Kommanditgesellschaft	70	Maatschap	73
Société anonyme	69	Kommanditgesellschaft auf Aktien	71	Naamlooze Vennootschap	69
Société à responsabilité limitée	75	Körperschaft	65	Natuurlijke persoon	68
Société d'assurances mutuelles	72	Natürliche Person	68	Onderlinge Waarborgen Verzekeringsmaatschappij	72
Société civile à forme commerciale	65	Offene Handelsgesellschaft	73	Rechtspersoon	67
Société coopérative	66	Steuerpflichtige	74	Vennootschap	65
Société en commandite par actions	71	Steuerschuldner	76	Vennootschap onder firma	73
Société en commandite simple	70	Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit	72		
Société en nom collectif	73				

The French, German and Dutch expressions enlisted on this page in alphabetical sequence, are corresponding with the English words bearing the same figure.

Les expressions françaises, allemandes et hollandaises énumérées sur cette page en ordre alphabétique, correspondent aux mots anglais portant le même chiffre.

VIII

REVUE DES SUJETS SUR LESQUELS LE BUREAU A FOURNI DES RENSEIGNEMENTS

L'imposition des personnes américaines non-domiciliées en Suède et la convention entre les Etats-Unis et la Suède à éviter la double imposition. (janvier 1947).

Quels pays Anglo-Saxons imposent des taxes spéciales sur les propriétés bâties et non-bâties attenant aux impôts sur les revenus et comment la mise en compensation avec les impôts généraux sur les revenus est-elle exécutée?

L'imposition des sociétés anonymes et des sociétés à responsabilité limitée en Belgique. Les systèmes de taxation présents et antérieurs.

„Royalties" et l'impôt brittannique sur le revenu.

L'imposition d'une société anonyme suédoise; le mécanisme de la loi fiscale, déductions, tarif.

L'imposition d'une société anonyme belge. Les salaires et les tantièmes des administrateurs et directeurs sont-ils déductibles? La convention entre la Belgique et les Pays-Bas au point de vue d'éviter la double imposition.

L'imposition d'une filiale étrangère en Suisse. Les tantièmes d'un directeur sont-ils déductibles? Les prescriptions de la loi fiscale néerlandaise au point de vue d'éviter la double imposition.

Un aperçu des droits de succession en Grande Bretagne (spécialement l'Estate duty).

Les dividendes des actions étrangères déposées par un étranger non-domicilié en Canada sont-elles imposables?

Le droit de mutation par décès en France. Quelles sont les conséquences d'un domicile de fait?

Les droits de succession aux Etats-Unis. Personnes non-domiciliées. Des actions déposées chez une banque à New-York.

Le principe de domicile et de territorialité des droits de succession en Grande Bretagne.

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION
DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Great Britain.

Finance (No. 2) Act, 1945.

Purchase Tax, Customs and Excise.

Cesser of charge of purchase tax in respect of certain cooking and heating appliances and refrigerators.

Exemption from purchase tax of wireless sets for the blind.

Temporary exemption from purchase tax of war memorials.

Amendment as to grading of certain of the rates of excise duty on mechanically propelled hackney and goods vehicles, etc.

Charge of excise duty on certain mechanically propelled vehicles by reference to cylinder capacity in lieu of horse-power.

Amendment as to rate of excise duty on electrically propelled bicycles.

Extension of rebate on heavy oil used for farm tractors. Amendment as to duty on oils used in refineries.

Power to substitute regulations for certain provisions of the Spirits Act, 1880, relating to distillers.

Increased penalties for offences under the Spirits Act, 1880.

Cessation of certain allowances in respect of spirits.

Reduction of distiller's licence duty in certain cases.

Release of imported goods.

Purchase tax: provisions as to application of customs enactments to imported chargeable goods.

Income Tax.

Income tax for 1946—47.

Higher rates of income tax for 1945—46.

Increase of certain reliefs for 1946—47 and subsequent years.

Appointed day for Part IV of Finance Act, 1944, and Income Tax Act, 1945.

Extension to 1945—46 of section 11 of Finance (No. 2) Act, 1939.

Tax free annuities, etc.

Application of Rules 19 and 21 of the General Rules to interest, etc., payable by local authorities.

Amendments as to carrying forward of losses.

War gratuities.

Treatment of certain payments made under redundancy schemes.

Effect of cancellation of certificates granted under Finance Act, 1935, s. 25.

Statutory redundancy schemes.

Adjustment of liability to income tax consequential on adjustments of excess profits tax or the national defence contribution.

Incorrect returns.

Excess Profits Tax and the National Defence Contribution.

Reduction of rate of excess profits tax.

Relief not to be given for deficiencies of profits occurring after end of 1946.

Extension of relief for deficiencies of profits where trader acquires or commences a new trade or partly discontinues a trade.

Extension of relief for deficiencies of profits in the case of certain amalgamations.

Supplementary provisions as to relief for deficiencies of profits.

Treatment of certain contributions and other payments made under redundancy schemes.

Extension of time for making assessments to excess profits tax and the national defence contribution, and relief in cases of error or mistake.

Research expenditure.

Application of certain provisions as to losses to the national defence contribution.

Excess Profits Tax Post-War Refunds.

Date of payment — Time for repayment of post-war refunds.

Conditions for payment. — Refunds to be used for purposes of trade or business.

Undertakings and authorities which must be given.

Effect of breach of undertakings, etc.

Establishment and duties of advisory panel and referee.

Income Tax. — Income tax on post-war refunds.

Option to spread refunds backwards for income tax purposes.

Option to have refunds treated as profits of 1947—48.

Miscellaneous. — Reliefs given and repayments made after payments have been made by way of post-war refund.

Set-off of refunds against excess profits tax.

Payment of refunds out of Consolidated Fund.

Special cases.

Interpretation of Part IV.

Relief from Double Taxation.

Agreements for relief from double taxation of income.

Deduction of income tax from dividends.

Power to make regulations.

Agreements for relief from double estate duty.
Disclosure of information.
Supplementary.

Miscellaneous.

Relief from death duties on land subsequently acquired by government departments, local authorities, etc.
Amendment of law as to exceptional depreciation allowances.
Determination of questions affecting allowances for exceptional depreciation.
Appointment of collectors of taxes, etc. for City of London.
Amendment as to deficit for 1944—45.
Short title, construction, extent and repeals.

Schedules.

First Schedule — Classes of Goods in respect of which Purchase Tax is to cease to be chargeable.
Second Schedule — Rates of Excise Duty on certain Mechanically Propelled Vehicles.
Third Schedule — Spirits.
Fourth Schedule — Income Tax Reliefs in Connection with Redundancy Schemes.
Fifth Schedule — Section 24 of the Finance Act, 1923, as applied with adaptations to Excess Profits Tax and the National Defence Contribution.
Sixth Schedule — Post-War Refunds in the case of Partnerships, Groups of Companies, etc.
Seventh Schedule — Provisions as to relief from Income Tax, Excess Profits Tax and the National Defence Contribution by way of credit in respect of Foreign Tax.
Eighth Schedule — Amendments as to Exceptional Depreciation Allowances.
Ninth Schedule — Modification of Enactments relating to the collection of Income Tax and Land Tax.
Tenth Schedule — Enactments relating to Mechanically Propelled Vehicles repealed as from 1st January, 1946.

Finance Act, 1946.

Customs and Excise.

Extension of key industry duty.
Coffee and chicory extracts, etc.
Drawback on rock cocoa, etc., used in manufacture of theobromine.
Imperial preference for sugar, etc.
Rebate on light oils used in refineries for producing gas.
Relief from duty on imported legacies, etc.

Reduction of entertainments duty on certain games and sports, etc.
Entertainments duty on certain entertainments provided by bodies which are not profit making.
Passenger aircraft licences for sale of intoxicating liquor and tobacco.
Continuation of relief under Finance Act, 1942, ss. 13 and 14.
Allowance for artificial silk used in tyres.
Provisions for relief from duty on liquor licences, and suspension of justices' licences, where licensed premises compulsorily acquired.
Provisions for relief from duty on liquor licences and suspension of certificates granted under the Licensing (Scotland) Act, 1903, where premises compulsorily acquired.
Excise duty on mechanically propelled vehicles.

Purchase Tax.

Cesser of charge and reduction of rates of purchase tax in respect of certain goods.
Definition of chargeable process.
Purchase Tax to be charged on goods resulting from chargeable processes.
Registration, etc., of persons who carry out chargeable processes.
Commencement of the three last preceding sections.
Accounts, information, etc.
Reduction of tax charged on certain chargeable processes.
Remission of purchase tax on exported vehicles.
Amendments of Finance (No. 2) Act, 1940, s. 28.

Income Tax.

Increase of earned income reliefs, etc.
Continuation of certain expiring reliefs.
Repayment of post-war credits in certain cases.
Insurance contributions, family allowances and insurance benefit.
Surtax on income under settlements.
Relief for payments for technical education.
Armed forces, etc.
Relief from tax on dividends from companies resident abroad.
Assessment for penultimate year of trades discontinued in consequence of nationalisation schemes.
Increase of balancing allowances under Part I of Income Tax Act, 1945.
Amendment of Income Tax Act, 1945, s. 59.
Amendment of Income Tax Act, 1918, s. 146.

Excess Profits Tax and the National Defence Contribution.

Termination of excess profits tax.
Relief from excess profits tax for terminal expenses.
Relief for losses on sales of stock.

Supplementary provisions as to relief for terminal expenses and losses on sales of stock.
Replacement of buildings provided before 1937.
Rehabilitation costs incurred before end of 1946.
Cancellation costs.
Matters occurring after certain dates.
Renaming of the national defence contribution.
Payments for technical education.

Death Duties.

Altered rates of estate duty.
Gifts inter vivos etc.

The National Land Fund.

The National Land Fund.
Extension of power to accept property in satisfaction of death duties.
Disposition of property accepted in satisfaction of death duty.
Supplemental provisions.

Stamp Duty.

Exemption from stamp duty of documents connected with nationalisation chemes.
Stamp duty on trust instruments under unit trust schemes.
Units under unit trust schemes, to be treated as stock.
Special provisons as to certificates to bearer under unit trust schemes.
Supplemental provisions.
Interpretation of Part VII. (Part VII = Stamp Duty).

Miscellaneous.

Exceptional depreciation.
Exchange of securities in connection with conversion operations, nationalisation, etc.
Other provisions as to issues of securities in connection with nationalisation, etc.
Receipts by joint authorities to meet deficits.
Abolition of land tax assessors and income tax assessors, etc.
Exchange Equalisation Account.
Provisions as to permanent annual charge for the National Debt.
Amendment as to deficit for 1945—46.
Mode of repayment of principal moneys in the case of certain government stock.
Short title, construction, extent and repeals.

Schedules.

First Schedule — Provisions as to Justices' Licenses in suspense by reason of compulsory acquisition.

Second Schedule — Rates of excise duty on certain mechanically propelled goods vehicles chargeable under the Second Schedule to the Finance Act, 1920.

Third Schedule — Purcnase Tax. Exemptions and reductions of rates.
Part I. — Classes of goods becoming exempt.
Part II. — Classes of goods becoming chargeable at reduced rate.
Part III. — Classes of goods becoming chargeable at basic rate.
Part IV. — Consequential amendments of Seventh Schedule to Finance (No. 2) Act, 1940.
Part V. — Consequential amendments of Seventh Schedule to Finance Act, 1942.

Fourth Schedule — Purchase Tax. Chargeable processes: relevant classes of goods.

Fifth Schedule — Modification of enactments relating to Purchase Tax.

Sixth Schedule — Women's Services.

Seventh Schedule — Amendments consequential on termination of excess profits tax.

Eighth Schedule — Computation of losses on sales of stock.

Ninth Schedule — Supplementary provisions as to claims for relief for terminal expenses and losses on sales of stock.

Tenth Schedule
Part I. — General scale of rates of estate duty.
Part II. — Entries to be substituted for certain entries in the scale of rates applicable to the agricultural value of agricultural property.
Part III. — Consequential amendments.

Eleventh Schedule — Amendments as to gifts inter vivos, etc.
Part I. — Amendments.
Part II. — Transitional provisions.

Twelfth Schedule — Repeals.

I

JAPAN'S TAX STRUCTURE [1])

by

Dr. HENRY LUDMER

Associate Professor of Public Finance, University of Toledo, Ohio.

For a poor country whose national policies were dominated by a lust for conquest and power, and whose interest in raising her standard of living of her common people was at most meager and indirect, Japan had a surprisingly low overall burden of taxation in the years preceding the attack on Pearl Harbor. This low burden was an expression of fundamental financial and social policy. To some extent it reflected the fact that the Japanese had not become accustomed to certain types and levels of taxation, particularly as concerned various privileged groups and industries. But most of all the low taxes in the 1930's reflected the Takahashi policy of deflation and recovery without substantial additional taxation, carried out from 1932 to 1936.

By April 1937, slightly over a year after Takahashi's assassination, a Temporary Tax Increase Law had been put into effect. The outbreak of war in China in July 1937 sharply increased the need for government revenue, and North China War Emergency Taxes were put into effect in August 1937. Again in April 1938 and in April 1939 additional tax measures were promulgated. These tax laws introduced new taxes and increased certain existing ones. The resulting patchwork brought burdens which did not follow a uniform policy. It created considerable administrative difficulty and in the end failed to bring a level of revenue adequate to that called for by the rate of expenditure. In view of this situation, steps were taken to bring about a fundamental reform of the tax system. With the aid of a Taxation Investigation Committee, consisting of officials

---

1) This article has appeared previously in *the Bulletin of the National Tax Association*, February 1947.
The author authorized us to publish it in the Bulletin for International Fiscal Documentation.

and private citizens, a basic revision of the tax system was drawn up, presented to the Diet, passed with minor changes by the 75th Diet, and promulgated March 29, 1940, taking effect at the opening of the new fiscal year on April 1, 1940.

A. THE TAX REVISION OF 1940

The 1940 Tax Revision is a milestone in the financial history of modern Japan. This basic revision, one of the most thoroughgoing since 1868, went far to simplify and coordinate the structure and administration of Japanese national and local taxes. The announced purposes of this revision were five, as follows: 1. to bring about more orderly financial coordination and separation of national and local taxes; 2. to make the tax system more closely fit the war economy, then fairly well developed; 3. to increase tax revenues; 4. to give the tax system greater flexibility; and 5. to simplify the whole tax system. From what is known of the new tax system it appears that all of these goals have been attained to a great extent.

The structural and administrative changes provided in the 1940 tax reform went far to bring order to Japan's jumbled tax system. These changes reflect the great centralization of political power in Japan, where it was possible for the national government, by simply enacting a law, to modify the division of taxes among national, prefectural, and municipal governments; to change tax collection procedures at all levels; and to impose certain uniformities in tax matters on all units of government below the national level.

Among the more notable features of the tax reform of 1940 are the reorganization of the Income Tax and the establishment of certain taxes as local levies, but collected by the national government. Some of the major provisions with respect to the Income Tax are: the creation of six classifications of income taxable at different rates; the introduction of the procedure of deducting the tax at the source of income; and an increase in rates, making this tax, already the most productive national tax, an even more important source of national revenue. Other taxes made local were the Business Tax and the House Tax. These three local taxes are collected by the national government and their revenue remitted to the local governments concerned.

B. LAW RELATING TO EMERGENCY MEASURES REGARDING TAXES

A notable feature of the Japanese tax system is the procedure recently set up for reduction of tax liability in certain cases. The Emergency Law was first passed in 1938. In 1940 it was amended in accordance with the general revision of the tax structure. This law provided for a reduction of tax liabilities in respect of those who were subject to the Income Tax, the Corporation Tax, the Business Tax and the Land Tax, as described below:

1. When reserves were set up during the income period which were greater in amount than 30 percent of the income for the period, and that excess was used for the expansion or improvement of plant equipment, it was provided that 3.6 percent of the reserves so employed could be deducted from the taxable income of corporations under the Corporation Tax.

2. The Corporation Tax rate was reduced by 4 percentage points to 14 percent on income derived from sources in foreign countries, and the normal income tax on individuals was reduced by 2 percentage points on income derived from sources in foreign countries.

3. Before 1940, certain enterprises were exempt for a period of four years from the Income Tax Law and the Business Profits Tax Law, now called the Business Tax. The Emergency Measures Law as revised in 1940 restricted this exemption. It was provided that only the income accruing from equipment which had been expanded by over 30 percent as measured against the equipment value on April 1, 1939, would be exempt from the Income Tax during the first four years of operation.

4. When incomes of individual farmers declined by more than 25 percent, as measured against the average net income of 1934-36, a 20 to 50 percent reduction, depending upon the magnitude of the decline in income, in the amount of the tax liability under the Business Tax was provided for.

5. When business net incomes declined by more than 25 percent, as measured against the average net income of 1934-36, a 20 to 50 percent reduction, depending upon the magnitude of the decline in income, in the amount of the tax liability under the Business Tax was provided for.

C. PRINCIPAL JAPANESE TAXES

Below are listed all the principal taxes levied by the Central Government of Japan. They are arranged in order of their income-producing performance, down to and including the tax on Special Corporations.

1. Income Tax
2. Extraordinary Profits Tax
3. Corporation Tax
4. Liquor Tax
5. Stamp Receipts
6. Excise Tax on Sugar
7. Customs Duties
8. Amusements and Restaurant Tax
9. Commodities Tax
10. Succession Tax
11. Textile Consumption Tax
12. Special Bourse Tax
13. Travelling (Transit) Tax
14. Admission Tax
15. Special Tax on Dividends and Interest
16. Special Tax on Foreign Currency Securities
17. Table Water (non-alcoholic beverages) Tax
18. Tax on the Issue of Bank Notes
19. Mining Tax
20. Tax on the Transfer of Securities
21. Tonnage Dues
22. Tax on Special Corporations
23. Building (Construction) Tax

1. *The Income Tax*

Prior to 1940, the income tax levied by the Central Government of Japan was divided into three general classes: A tax was levied upon 1. corporations, and included a levy upon „ordinary" income, excess profits, and net assets of corporations at a time of liquidation or amalgamation; 2. dividends and interest received by either corporations or individuals; and 3. individual wages and salaries.

In 1940 the income tax law underwent a general revision. The

entities exempt from taxation under the provisions of the income tax law, as well as from the provisions of the corporation tax, included „Hokkaido, the prefectures, municipalities, towns, villages and other public bodies as designated by Imperial Ordinance; the same exception applied" . . . „to shrines and to judicial persons established in accordance with the provisions of Article 34 of the Civil Code." In addition, certain corporations engaged in mining or manufacturing were exempt from the income tax law for the first four years of business operations. The detailed provisions of the income tax law of 1940, and the subsequent changes in this law which are presently known, are given below.

Income Normal Tax

For purposes of the normal tax, income in 1940 was classified into the following six categories:

1 Income from real estate
2 Income from dividends and interest
3 Income from business enterprises
4 Income from services
5 Income from forests
6 Income from retirement.

1. Income from real estate was defined as income derived from real estate, rights on real estate, or income derived from the lending of vessels. This category was excluded from Class A business enterprise income (see business enterprise income below).

2. Income from dividends and interest was divided into Class A income and Class B income. Class A income was defined to include corporation dividends, as well as interest income from public bonds, corporate debentures, deposits of funds with legal persons, and trust funds. Class B income was defined as interest on loans made on a noncommercial basis and interest payments made to Japanese subjects in foreign countries.

3. Income from business enterprises was divided into Class A and Class B income. Class A income was defined to include net business profits of manufacturing, marketing and retail establishments, while Class B income meant net profits of primary industries, such as Japanese fisheries, excluding forestry, and income from professional services.

4. Income from services, or earned income, was likewise divided into Class A and Class B income. Class A income included salaries, wages, annuities, bonuses, and certain types of pensions. Class B income referred to any earned income not covered under Class A income.

5. Income from forests was not divided into the two classes.

6. Income from retirement was divided into Class A and Class B income. Class A income included lump-sum pensions. Class B income referred to retirement allowances not covered under Class A earned income or Class A retirement income.

Normal Tax Rates 1940 *rates*

1) *Income from real estate* ..... 10 %
When real estate income was less than 250 yen, no tax was assessed in 1940.
For 1943, real estate income tax rates were increased to 14 percent, and for the fiscal year 1944-45 it was reported that below 600 yen the rate is 19 percent and above 600 yen, 21 percent.

2) *Income from dividends and interest Class A*
Interest on Central Government bonds ..... 4 %
Interest on public bonds other than Central Government bonds ..... 9 %
All other bonds ..... 10 %
In 1943, Class A income on Central Government bonds was taxed at the higher rate of 9 per cent.
For the fiscal year 1944-45, the rate on Central Government bonds was increased still further to 13 percent.
Class B ..... 10 %
When Class B income from dividends and interest was less than 100 yen, no tax was assessed in 1940.

3) *Income from business enterprises* . 1940 *rates*
Class A ..... 8.5 %
Class B ..... 7.5 %
Where income from business enterprises in 1940 was less than 1,000 yen, a rate of 6 percent was applicable to both Class A and Class B incomes. In addition, the first 500

yen of income in 1940 were exempt from both Class A and Class B tax rates.

4) *Income from services* ..... 6 %
The tax rate of 6 percent was levied upon both classes of income. An exemption of 720 yen per person was deductible in 1940 under earned income. In 1943, the normal tax rate was increased from 6 percent to 10 percent. In 1944, the rate was still further increased to 15 percent.

5) *Income from forests*
An amount not exceeding 1,600 yen ..... 5 %
An amount exceeding 1,600 yen ..... 7.5 %
In 1940, the first 500 yen of income were exempt from taxation.

6) *Income from retirement*
An amount not exceeding 20,000 yen ..... 6 %
An amount exceeding 20,000 yen ..... 12 %
An amount exceeding 100,000 yen ..... 25 %
An amount exceeding 500,000 yen ..... 40 %
Both classes of income were subject to these graduated rates in 1940. The tax was assessed upon the remainder, after deducting 10,000 yen from each receipt source of retirement income. In 1943-44, this exemption was lowered to 5,000 yen, and for the fiscal year 1944-45, the exemption has been still further reduced to 3,000 yen.

Income Surtax

The income surtax was determined by applying the following graduated rates to the income subject to the surtax:

	Base	1940 Rates		Base	1940 Rates
An amount exceeding	5,000 yen	10%	An amount exceeding	80,000 yen	40%
An amount exceeding	8,000 yen	15%	An amount exceeding	120,000 yen	45%
An amount exceeding	12,000 yen	20%	An amount exceeding	200,000 yen	50%
An amount exceeding	20,000 yen	25%	An amount exceeding	300,000 yen	55%
An amount exceeding	30,000 yen	30%	An amount exceeding	500,000 yen	60%
An amount exceeding	50,000 yen	35%	An amount exceeding	800,000 yen	65%

The Surtax was levied either upon individual income earners or upon the total incomes of the individuals who composed a family unit.

In 1943, income surtax rates were changed to begin at an amount exceeding 3,000 yen and set at a rate of 6 percent. In addition, the surtax was levied at a rate of 72 percent on incomes exceeding 500,000 yen. For the fiscal year 1944-45 these rates were again increased, starting at 8 percent for incomes exceeding 3,000 yen and rising as high as 74 percent on incomes exceeding 500,000 yen.

2. *Extraordinary Profits Tax*

The Extraordinary Profits Tax, to be levied upon both corporations and individuals, was inaugurated in 1934. Extraordinary profits of corporations in 1940 were defined as that portion of profits in excess of 10 percent of paid-up capital and reserves. In addition, a „standard rate of profit" as defined as the ratio of average profits to average paid-up capital and reserves for the years 1935-1936.

Thus, in 1940, tax rates upon corporate profits were established as follows:

1) Profits in excess of 10 percent of paid-up capital and reserves, but less than the standard rate of profit ..... 25 %
2) Profits less than 30 percent of paid-up capital and reserves, but more than the standard rate of profit ..... 45 %
3) Profits in excess of 30 percent of paid-up capital and reserves 65 %

Where corporate paid-up capital and reserves were less than 10,000 yen, each of the above rates was reduced by 10 percentage points.

In 1942, some of the provisions of the Extraordinary Profits Tax were changed as follows:

1 Profits in excess of 10 % of paid-up capital and reserves, but less than the standard rate of profit ..... 35 %
2 Profits less than 20 % of paid-up capital and reserves, but more than the standard rate of profit ..... 55 %
3 Profits not less than 20 %, nor more than 30 % of paid-up capital and reserves ..... 65 %
4 Profits in excess of 30 % of paid-up capital and reserves 75 %

In 1944 the corporate tax rates were increased by 5 percentage points on the four categories distinguished above.

In 1940, the Extraordinary Profits Tax on individuals included a levy upon their incomes from business enterprises and from the lending of vessels and mining rights and mining equipment. This tax on individuals was based on the portion of profits in excess of average profits for 1934—1936. Where no such average was obtainable, or if obtainable was 1) less than 7,000 yen, or 2) less than one-third of the profits of the current year, the average profit figure was taken as 7,000 yen or one-third of the profits of the current year, whichever was greater. Tax rates were 30 % on the taxable portion of entrepreneurial profits, and 25 % on the taxable portion of profits from the lending of vessels and mining rights. Profits of less than 10,000 yen were exempt from taxation.

3. *Corporation Tax*

Before 1940, corporations were taxed under the Income Tax Class I, and under the Tax on the Capital of Corporations. In 1940, however, these taxes were combined to form a single corporate tax. Foreign and domestic corporations—industrial and financial—were subject to it. In addition, certain corporations engaged in mining or manufacturing goods, as similarly provided in the Income Tax Law, were exempt from the Corporation Tax for the first four years of business operation.

The Corporation Tax Law of 1940 provided that a tax was to be levied on (a) the net incomes of corporations, (b) the value of assets in excess of paid-up capital and reserves when a corporation was liquidated, or upon the difference in paid-up capital and reserves resulting from consolidations or mergers, and (c) the average capital value of corporations.

Among other allowances, a corporation was permitted to deduct from its taxable income 70 percent of interest income from Central Government bonds.

Tax rates on domestic corporations in 1940 were as follows:

Net income	18 %
Defined value at liquidation or amalgamation	18 %
Average capital value	1.5 %

Tax rates on foreign corporations in 1940 were as follows:

Net income	28 %
Average capital value	1.5 %

A tax was not imposed upon foreign corporations when they were liquidated or amalgamated.

In 1941, the Corporation Tax rates remained the same as in 1940. In 1942, the rate on net income was increased to 25 percent for domestic corporations, and to 37 percent for foreign corporations. The tax rate on the defined value at liquidation or amalgamation levied on domestic corporations, also was increased in 1942 to 25 percent.

For the fiscal year 1944-45, rates on domestic corporations were increased to a rate of 30 percent on net incomes, and to a rate of 3 percent of the average capital value. In addition, the 70 percent deduction on the interest from Central Government bonds was abolished in 1944.

4. *Liquor Tax*

The tax on liquor is one of the oldest excise taxes in Japan. It is also the most important of these taxes.

Alcoholic beverages in 1940 were divided into nine classes. The division was made upon the basis of the standard amount of alcohol contained in a given beverage. Both the brewing and delivery of shurui (generally, alcoholic beverages) were subject to tax, although, on some classes of shurui, only one of these functions was taxed. The incidence of the tax was upon brewers.

Tax rates in 1940 on the nine classes of shurui were as follows:

	Tax on brewing —(in yen per koku *)—	Tax on delivery —(in yen per koku *)—
1) *Seishu* refined *sake* ..	45	25
2) *Shirozake* white *sake* ..	45	25
3) Component *seishu*	48	25
4) *Dakushu* (unrefined *sake*)	45	—
5) *Mirin* (sweet *sake*) ...	45	25
6) *Shochu* (distilled spirit)	45; 48; 150	25
7) Beer	—	59.30
8) Alcoholic liquors made from fruit	—	25
9) Other *shurui*	50	30

* 47.95 gallons.

Where the alcoholic content exceeded the standard amounts in the various classes of shurui, a range of rates was fixed to apply to the additional content of alcohol.

Reports from Japan indicate that Liquor Tax rates have been increased since 1940, but exact rate changes are not known.

5. *Stamp Receipts*

The various taxes and fees categorized under Stamp Receipts exceeded 80 in 1940. Chief among these duties were the registration tax, the playing cards tax, the shooting license tax and duties on legal documents.

The registration tax included fees for licenses of various kinds, copyrights, industrial patents, mining and fishery rights, and levies upon various professions, such as the legal and medical professions.

6. *Excise Tax on Sugar*

In 1940 the wholesale excise tax on sugar was revised to include raw and manufactured sugar, and was levied upon sugar, molasses and syrups.

The tax rates for sugar in 1940 varied from 3.5 yen to 12.5 yen per 100 kin (161 lbs.); for molasses, from 3.5 yen to 6.5 yen per 100 kin; and for syrup, 8.4 yen per 100 kin.

Information is not available as to the changes, if any, which have taken place in this tax since 1940.

7. *Customs Duties*

Customs duties were levied for the first time in Japan in 1859. As a result of the numerous Tariff Conventions with the Great Powers, the dutiable articles, rates of levy and other regulations have been changed from year to year. The purpose of the imposition of Customs duties in Japan are generally threefold: to prevent the unchecked operation of luxury goods, to diminish the growing adverse balance of trade, and to raise revenue.

8. *Amusement and Restaurant Tax*

In 1940, the Amusement Tax, a tax levied by local government units, in Japan, was revised to become a general Amusement and Restaurant Tax. It also became a source of revenue for the Central Government, instead of local government.

It was provided in 1940 that the tax was to be levied upon patrons of restaurants and cabarets. In cabarets, where *geisha* and other entertainers were employed, the tax was 30 percent of the patron's bill. By 1942 the tax on cabarets had increased to 100 percent, as

compared to the 30 percent tax in 1940. In 1943 the rate was increased even more sharply: a tax of 300 percent was levied. Reports from Japan indicated that for the fiscal year 1944-45 the tax was levied at a rate of 300 percent.

In restaurants, where *geisha* and other entertainers were not employed, the tax was 15 percent of the patron's bill, and no tax was levied where the expenditure did not exceed 3 yen per person. In 1941, the exemption of 3 yen per person was reduced to 1.5 yen per person.

In 1942 and 1943 tax rates for restaurants were gradually increased as follows:

	1942-43	1943-44
Yen 1.50-Yen 2.49	20 percent	30 percent
Yen 2.50-Yen 4.49	25 percent	40 percent
Above 5 yen	30 percent	50 percent

9. *Commodities Tax*

The Commodities Tax in 1940 divided commodities into three classes. The tax on Class I commodities was a retailer's excise tax, and on Class II and Class III was a manufacturers' excise tax.

Class I and Class II were each divided into two further categories called „A" and „B". The following rates were applicable, and were assessed upon the value of the commodities:

Class I		*Class II*	
A	20 %	A	20 %
B	10 %	B	10 %

Class I-A included, for example, such articles as precious stones and metals, furs, and leather manufactures. Class I-B included furniture, leather goods and manufactures, pottery and toys. Class II-A included such articles as cameras, phonographs, musical instruments, automobiles and rifles. And Class II-B included radios, refrigerators and tea.

A specific tax was imposed upon the commodities in Class III. For example, matches were taxed at a rate of 5 sen per 1000 matches.

Information about overall increases in the Commodities Tax is

not available beyond 1940. There are reports, however, of changes in the rates on individual commodities.

Thus, cameras and phonographs (Class II-A), which were taxed at a rate of 20 percent in 1940, were subject to a 50 percent tax in 1942; and in 1943 to a 70 percent tax.

Matches (Class III), taxed at 5 sen per 1000 in 1940, were taxed at 10 sen per 1000 in 1942; in 1943 the rate was increased to 15 sen per 1000 matches.

A commodities tax on „luxury'' articles, which probably came under the Commodities Tax, was levied in 1942. The rates ranged from 10 to 50 percent. In 1943 the range was increased to reach an upper limit of 80 percent.

Clothing tax rates were reported for 1943. It is likely that this tax was part of the general commodities tax. Those rates were as follows:

Retail price of clothing	Tax rate
Yen 3-Yen 4.99	20 percent
Yen 5-Yen 9.99	30 percent
Above Yen 10	50 percent

10. *The Succession Tax*

The Succession Tax, or Inheritance Tax, was introduced in 1905. It has been amended several times, and in 1938 underwent a general revision.

Two types of taxpayers were distinguished under the Inheritance Tax as revised in 1938. These were unlimited and limited taxpayers. In the case of unlimited taxpayers the tax was levied upon all descendible property, wherever located, because the deceased had been legally domiciled within the Japanese territory where the Inheritance Tax Law was in force. Limited taxpayers, however, were subject to taxation only upon the descendible property lying within the Japanese territory where the Inheritance Tax Law was in force; this provision sought to cover property within Japanese territory where the tax law was in force, but where the deceased owner had been legally domiciled elsewhere.

Succession tax rates in 1940 were divided into two categories: those rates which applied to succession to the head of the house

and those rates which applied to inheritance other than succession to the head of a house.

Where succession was to the head of a house, the tax rates on a direct descendant ranged from 1 % to 33 % of the inheritance; if the value of the inheritance was less than 5,000 yen, no tax was levied. Starting with 5,000 yen, the rate was 1 % and over 5 million yen the rate was 33 %. Those who were not direct descendants paid rates ranging from 1.5 % to 45 % of the inheritance.

Where succession was to property other than succession to the head of a house, any amount less than 5,000 yen, but more than 1,000 yen, was subject to the tax, starting at a rate of 2 % on 1,000 yen for a direct descendant. Direct descendants paid a tax of 45 % on inheritances over 5 million yen. Other heirs paid rates ranging from 3 % to 55 % of the inheritance.

11. *Textile Consumption Tax*

The textiles Consumption Tax is a wholesale excise tax. Before 1940 it was levied at a rate of 9 percent on the wholesale value of textiles. A variety of low-grade textiles were not taxed.

In 1944 few textiles were left untaxed, and from available reports it would seem that the tax rate was increased to 20 percent.

12. *Special Bourse Tax*

The Special Bourse Tax in 1940 was divided into (a) a levy on brokerage commissions, and (b) a levy on the value of securities, negotiable papers and commodities exchanged.

The brokerage tax was imposed at a rate of 12 percent on the amount of brokerage commissions.

The tax on the value of securities, etc., was imposed upon brokers or stock exchange members at varying rates, depending upon the types of instrument involved, and upon their maturities; the rates ranged from 006 of 1 percent to ,025 of 1 percent.

13. *Travelling (Transit) Tax*

This Travelling Tax is levied upon passengers on trains, tram cars, motor buses and steamships. The rates are adjusted according to the classes of trains and steamships and the distance travelled.

For example, for travel in excess of 800 kilometers, the tax in 1940 was 300 sen for 1st class, 150 sen for 2nd class, and 50 sen for 3rd class.

14. *Admission Tax*

In 1940 the Admission Tax was revised and removed from its place in the Emergency Tax for the China Incident (which latter tax was itself repealed as a law in 1940). A tax ranging from 10 percent to 30 percent of the admission fee, depending upon the type of establishment or exhibition, the amount of admission fee, etc., was levied. A so-called Special Admission Tax was imposed upon amateur exhibitions, whose rates were identical with those of the Admission Tax.

In 1942, rates were increased, the highest rate being 80 percent of the admission fee. In 1943, further increases were made, the range of rates running from 20 to 120 percent of the admission fee.

15. *Special Tax on Dividends and Interest*

The Special Tax on Dividends and Interest was created in 1940, and it combined two taxes—the Tax on Dividends, and the Tax on Interest from Public and Private Bonds—which were first provided for under the 1937 Emergency Tax for the North China Incident, and which Emergency Tax in 1938 was replaced by the Law Relating to Emergency Taxes for the China Incident.

The Special Tax is collected at the source, and was levied in 1940 at the following rates: Declared corporate dividends in excess of 10 percent of the par value of share capital were taxable at a rate of 10 percent per annum. Interest on Central Government bonds in excess of 4 percent per annum was taxable at a rate of 15 percent per annum. Interest on bonds other than Central Government bonds in excess of 4.5 percent per annum was likewise taxable at a rate of 15 percent per annum.

The Special Tax on Dividends and Interest was levied in addition to the normal income tax on dividends and interest.

For the fiscal year 1943-44, the tax rate on dividends was raised to 15 percent per annum. For the fiscal year 1944-45 the 10 percent exemption was abolished and the tax rate was increased to 19 percent per annum. In addition, for 1944-45 the tax on interest

from both national and non-national bonds was increased to 20 percent per annum.

16. *Special Tax on Foreign Currency Securities*

The Special Tax on Foreign Currency Securities was first put into effect in 1937. „Foreign currency securities" refer to public and private bonds expressed in terms of foreign currencies. The tax was levied on the interest income from these securities.

Tax rates in 1940 were as follows: Interest from Central Government bonds at a rate of 70 percent, after deducting 4 percent of the par value of the bonds; interest on municipal and private bonds at a rate of 70 percent, after deducting 4.5 percent of the par value of the bonds.

In this connection, Swiss holders of Japanese dollar and sterling loans in July, 1943, were „being invited" to convert their holdings into yen currency bonds at a rate of U.S. $ 1 to 2.33 Yen and U.K. £ 1 to 9.00 Yen. Unconverted bonds were not to be serviced for the duration of the war.

17. *Table Water (non-alcoholic beverages) Tax*

The Table Water Tax is levied upon most kinds of carbonated beverages. It is a manufacturers excise tax. Three classes of carbonated beverages were distinguished under the tax law of 1940:

Class I. Bottled carbonated water (bottles with glass stoppers)
8.5 yen per koku (47.95 gallons)

Class II. Bottled carbonated water (bottles without glass stoppers)
20 yen per koku

Class III. Carbonated water in non-bottled containers
6 yen per kilogram of carbonic acid content

18. *Tax on the Issue of Bank Notes*

The Tax on the Issue of Bank Notes has been levied upon the Bank of Japan, which is the sole note-issuing agent in Japan proper. On April 1, 1939, the legal maximum amount of note issue was 2.2 billion yen. Issues in excess of this limit were to be taxed, after 15 days, at a rate of „at least" three percent per annum.

By May 1, 1942, the legal maximum amount of note issue was raised to 6 billion yen. It was also provided at this time that the

Bank of Japan could issue notes in excess of 6 billion yen upon authorization of the Ministry of Finance, without being subject to the tax on the issue of banknotes.

19. *Mining Tax*

The tax on „Mining sets", as provided in 1940, imposed a levy upon persons holding alluvial and non-alluvial mining rights.

The tax was levied at the following rates:

1) Prospecting mine-lots ..... 30 sen per annum per 1,000 tsubo *
2) Operating mine-lots ..... 60 sen per annum per 1,000 tsubo *
3) Placer mine-lots :
   a) Alluvial ..... 30 sen per annum per cho *
   b) Non-alluvial .... 30 sen per annum per 1,000 tsubo

* Tsubo = 3.953 sq. yds; Cho = 0.067 mile.

20. *Tax on the Transfer of Securities*

The Securities Tax was introduced in 1937, and remained unchanged in the tax revision of 1940. It imposed a levy upon changes, with certain exceptions, in the ownership of foreign bonds, public bonds, private corporation bonds, and Central Chest Association securities.

This tax was levied at a rate of .01 to .08 of 1 percent of the value of the security whose ownership changed.

21. *Tonnage Dues*

Tonnage dues were introduced in Japan in 1899. Vessels entering a Japanese port from a foreign country are required to pay tonnage dues of *7 sen* per registered ton or per ton *koku* of actual capacity; but by the payment of 21 *sen* per registered ton or per ton *koku*, they are exempt for one year from further payment of dues at that port.

22. *Tax on Special Corporations*

In 1940, the Tax on Special Corporations was first imposed. Previous to 1940, special corporations, mainly industrial and commercial associations, were exempt from the income tax levy. In 1940 however, all associations and their federations were made liable to an income tax.

The tax provided for a flat six percent levy on the net income of 'special corporations. A special corporation whose net income did not exceed three percent of its paid-up capital value was exempt from the tax. For the fiscal year 1942-43, the tax rate was increased to 12.5 percent. No change was made in rate in the succeeding fiscal year, but it increased still further to 20 percent of net income for the fiscal year 1944-45.

In addition it was decided in 1944 to consider funds resulting from the liquidation of special corporations as dividend and interest income. Before 1944 such dividend and interest funds were not taxable.

23. *Building (Construction) Tax*

The Building Tax in 1940 was made independent of the Emergency Tax Law for the China Incident, but its provisions were left unchanged.

Persons building, extending or remodelling the following structures were liable to payment of this tax: (1) dwelling houses, (2) hotels, restaurants, and similar structures, and (3) structures used for the purposes of public entertainment.

In 1940, a 10 percent tax was levied upon the costs incurred in building, extending or remodelling these structures. The first 10,000 yen cost for dwelling houses was exempt from the tax, and costs for the other two categories were exempt from the tax for an amount below 5,000 yen.

NATIONAL GOVERNMENT EXPENDITURES

At the time of Japan's attack on Pearl Harbor, the Japanese Government was spending at a rate approaching 20 billion yen a year, or nearly half of the national income. In addition the many Special Accounts were handling more billions. Total appropriations in the General Account for the fiscal year 1941-42 came to 9,315 million yen. Even larger than this figure was the military expenditure outside of the General Account, 10,212 million yen (representing appropriations of 11,650 million yen less transfer actually made from the General Account to the Emergency Military Expenditures Special Account). These military appropriations added to the General Account appropriations, bring the total to 19,717 million yen. Of

this huge total 69 % was allocated to the War and Navy Departments, and an additional 14 % went to the Finance Department, largely for interest on the national debt. These figures left only 17 % of total expenditures for the other departments and the civilian activities of the Government.

NATIONAL GOVERNMENT EXPENDITURES AND NATIONAL INCOME

(In Million Yen)

Fiscal Year	National Government Expenditures — General Account	Emergency Military	Duplications a	Total	Estimated National Income	% d
1925-26	1,525	—	—	1,525	13,382 b	11
1930-31	1.558	—	—	1,558	10,636 b	15
1931-32	1,477	—	—	1,477	9,186 b	16
1932-33	1,950	—	—	1,950	9,959 b	20
1933-34	2,255	—	—	2,255	12,064 b	19
1934-35	2,163	—	—	2,163	13,044 b	17
1935-36	2,206	—	—	2,206	14,532 b	15
1936-37	2,282	—	—	2,282	16,320 b	14
1937-38	2,709	2,540	70	4,661	20,476 b	23
1938-39	3,288	4,850	433	7,705	23,200 c	33
1939-40	4,494	4,605	681	8,418	28,300 c	30
1940-41	5,860	5,460	786	10,534	32,000 c	33
1941-42	8,133	11,673	1,076	18,728	36,800 c	51
1942-43	9,318	18,000	2,623	24,695	45,000 c	55
1943-44	13,275	27,000	4,239	36,036	50,000 c	72
1944-45	20,172	38,000	8,520	49,652	60,000 c	83

a These figures represent the duplication between General Account expenditures and Emergency Military expenditures as reported by the Ministry of Finance.

b For calendar year.

c For fiscal year.

d National Government Expenditure as a percentage of estimated national income.

SOURCE: Oriental Economist.

The overwhelming importance of military expenditures in the Japanese budget is a phenomenon which appeared well in advance of the Japanese attack upon Pearl Harbor. Japan went to war in a small way after the Mukden incident in September 1931, and has never since then been free of war or the threat of more war. When the China War broke out in 1937, Japan embarked upon large-scale military activities and expenditures which have been expanding rapidly ever since.

EMERGENCY MILITARY EXPENDITURES
Special Account
(In Million Yen)

Fiscal Year	Appropriations	Revenue: Bond Issue	Revenue: Other Revenue	Revenue: Total Revenue
1937-38	2,540	1,475	69	1,544
1938-39	4,850	3,632	433	4,065
1939-40	4,605	3,898	681	4,579
1940-41	5,460	5,056	788	5,844
1941-42	11,480	6,916	2,404	9,320
1942-43	18,000	14,130	4,000	18,130
1943-44	27,000	17,163	9,837	27,000
1944-45	38,000	20,808	17,190	37,998

In the summer of 1938 the Emergency Military Expenditures Special Account was established to run without closing until the end of the war. Considerable effort has since been expended on the part of analysts who are trying to discover how much the Japanese have actually laid out for military purposes. These analysts have no definite reports on this non-closing Special Account except appropriations, bond issues, and a few revenue statistics. These have been put together in ways which probably show fairly accurately what has been spent. The major conclusion to be drawn from these figures is that the appropriations are at best only a rough guide to the amount of money expended by the Emergency Military Expenditures Special Account.

According to German sources of information the Japanese expenditures increased from 2.3 billion yen in 1936-37 to 12.2 billion yen in 1941-42. The income from taxes, duties, monopolies, etc., covered only about 40 % of the expenditures. The remaining deficit had to be covered by the issue of bonds. It is said that the „China Incident" was covered by the following issues:

1937	1.51 billion yen
1938	4.35 billion yen
1939	5.32 billion yen
1940	6.75 billion yen
1941	6.98 billion yen
Total	24.91 billion yen

The increased taxes, the Germans claim, were a very heavy burden especially for Japanese agriculture. Finances for private consumption and private investments had to be cut in favor of war and war production. According to German sources about 70 % of all expenditures of the regular budget were used for the Japanese Army and Navy in 1941-42, while the „Oriental Economist" claims only 51 %.

There are no reports that General MacArthur has changed the tax system described.

CONCLUSIONS

The above data show that Japan has a rather simple, but well coordinated and flexible structure and administration of taxes. Every possible source of revenue is reached by them. But Japan's tax system is too expensive. The above figures show that the Japanese Government has spent for war more than her economic potential was able to bear and they also explain the great poverty we find today in agricultural and industrial areas of Japan. It seems that almost all income was taxed away or used for war purposes. Only 17 % of the national income was left for private consumption and use in 1944-45, 28 % in 1943-44, 45 % in 1942-43 and 49 % in 1941-42.

The fact that the Japanese militarism has burdened the Japanese people with heavy taxes for many years may be the reason why we do not find organized resistance against our occupation forces now. The average Japanese seems to be glad that we have liberated him from a costly military machine and government. It may well be expected that the Japanese are and will be using that advantage for the reconstruction of Japan's economy.

III

BIBLIOGRAPHIE DE DROIT FISCAL ET FINANCIER EN ITALIE

par

CESARE COSCIANI,

Professeur de Sciences Financières à l'Université de Sienne.

LE DROIT FISCAL OBJECTIF

L'étude du Droit Financier selon des critères rigoureusement scientifiques est de date relativement récente en Italie, et doit une grande partie de son impulsion à l'exemple et à l'enseignement de Professeur Benvenuto Griziotti de l'Université de Pavie.

Les traités d'un caractère général abondent mais il s'agit le plus souvent de guides pratiques pour le contribuable dans le maquis de la législation fiscale, compilés dans une intention essentiellement pratique et selon des méthodes superficiels. Cependant, au cours des dernières années, divers traités excellents ont vu le jour au nombre desquels il faut citer les ouvrages de D'ALESSIO (*Corso di diritto finanziario*, Jovene, Naples 1938 — dispense litografate), de GIANNINI (*Istituzioni di diritto tributario*, Giuffrè, Milan 1944, et du même auteur *Elementi di diritto finanziario*, Giuffrè, Milano 1945), de D'INGROSSO (*Istituzioni di diritto finanziario*, Jovene, Naples, I vol., 1935, II vol. 1937), de PUGLIESE (*Istituzioni di diritto finanziario: Diritto tributario*, Cedam, Padoue 1937), de RANELLETTI (*Diritto finanziario*, analyses précieuses sur les leçons faites au cours de l'année universitaire 1927—1928, éditées chez Tenconi, Milan 1928), de TESORO (*Principii di diritto tributario*, Macrì, Bari 1938), de VANONI (*Lezioni di diritto finanziario e scienza delle finanze*, Tome II: *Elementi di diritto tributario*, Cedam, Padoue 1940). Nous ne tiendront pas compte de quelques traités précieux mais déjà périmés, tels que de DE SANTIS (*Il diritto finanziario*, U.T.E.T., Torino 1917) ou de ZORLI (*Istituzioni di diritto tributario*, Torino 1916) ou les ouvrages d'un caractère essientiellement descriptif ou pratique comme celui de DALL'OLIO (*Diritto positivo tributario*, Cedam, Padoue 1933), de DE STEFANI (*Manuale di Finanza*, Zanichelli, Bologna 1945), de EINAUDI (*Il sistema tributario italiano*, Einaudi, Torino 1939) et de MAFFUCCINI (*Manuale di diritto tributario*, Foro Tributario, Rome 1942).

Parmi les diverses revues spécialisées dans le domaine de la science financière il en est surtout deux qui, éditées depuis 1937, ont affronté les divers problèmes du droit financier en se conformant à des critères

scientifiques: „Rivista di diritto finanziario e scienza delle finanze", Padoue, Cedam, et „Rivista italiana di diritto finanziario", Giuffrè, Milan. Ces revues dont la publication fut interrompue temporairement en 1943, comprennent deux parties, l'une contenant des articles de doctrine avec indications bibliographiques, l'autre contenant une majorité des questions de jurisprudence avec renvoi aux décisions plus importantes. Parmi les recueils de jurisprudence qui ont repris cette même activité, il y a lieu de citer „Giurisprudenza delle imposte dirette" et „Giurisprudenza delle imposte indirette e di registro", éditées par l'Association des Sociétés par Actions, Rome.

On peut trouver dans l'étude de Griziotti sur *Le tradizioni secolari e il progresso degli studi di Scienza delle finanze e di diritto finanziario in Italia* (I.R.C.E. Rome 1941) une foule de renseignements sur l'état actuel de la science du droit financier. Un recueil de législation fiscale complété régulièrement par la publication de suppléments, est édité par les soins de GIANNINI et de SCOCA (*Il Codice delle leggi tributarie*, Giuffrè, Milan 1940).

Le premier problème qui a été soulevé, en Italie, lors de la reprise des études juridiques, est celui relatif à l'autonomie du droit financier. Naturellement, cet autonomie ne s'excerce que dans le domaine des disciplines juridiques. Presque tous ceux qui s'occupent de l'étude du droit administratif rejettent cette autonomie scientifique du droit financier. Citons: FORTI (*Diritto amministrativo*, partie générale, Jovene, Naples 1931, I, p. 32), LESSONA (*Corso di istituzioni di diritto pubblico*, Poligrafica universitaria, Florence 1936), PRESUTTI (*Istituzioni di diritto amministrativo italiano*, Atheneum Rome 1917, par. XII), RAGGI (*Diritto amministrativo*, Cedam, Padoue 1932, p. 56), RANELLETTI (*Principi di diritto amministrativo*, Pierro, Naples 1912, I vol. p. 501 et 521), SANTI ROMANO (*Corso di diritto amministrativo*, Cedam, Padoue 1930, vol. I, p. 12), VITTA (*Diritto amministrativo*, UTET, Torino, 1937, I vol. p. 18) etc. Cependant, un autre groupe de savants parmi lesquels figurent ceux qui se livrent à l'étude du droit financier, préconisent nettement l'autonomie scientifique du droit financier, même en confrontation de n'importe quelle autre discipline juridique. Adhèrent à cette thèse, entre autres, D'AMELIO (*L'autonomia dei diritti, in particolare del diritto finanziario nel l'unità del diritto*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. finanze", mars 1941, spécialement § 5, republié successivement dans d'autres revues), GRIZIOTTI, qui est l'un des défenseurs les plus convaincus et les plus efficaces (dans de nombreux travaux mais surtout dans: *Diritto finanziario*, dans „Nuovo Digesto", UTET, Torino, 1938, vol. IV, p. 1058; dans deux notes d'observations relatives aux arrêts judiciaires dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.", juin 1938, tome II, p. 107 et septembre 1938, tome II, p. 241, ainsi que dans l'un de ses ouvrages moins récents sur *Gli studi di diritto tributario in Italia ed all'estero*, dans les „Studi di diritto tributario", Cedam, Padoue 1931, p. 3), INGROSSO (*Istituzioni di*

diritto finanziario, Jovene, Naples 1935, vol. 3, p. 3-5, modifiant en partie ce qu'il a soutenu antérieurement dans *Il fenomeno finanziario nel diritto pubblico*, dans la „Rivista di diritto pubblico", 1925, I, p. 324-338), PUGLIESE (*Istituzioni di diritto finanziario*, Cedam, Padoue 1937, p. 3-4, et *Presupposti teorici e metodologici d'un corso di diritto finanziario e scienza delle finanze*, dans la „Rivista di politica economica", juin 1932, p. 678), TESORO (*Sull'autonomia del diritto finanziario* dans „Studi in onore di M. Barillari", Cressati, Bari 1936, n. 5 ainsi que *Principi di diritto tributario*, cit. p. 7), VANONI (*Natura ed interpretazione delle legge tributarie*, Cedam, Padoue 1932, p. 142-146, *L'unità del diritto ed il valore per il diritto tributario degli istituti giuridici di altri campi*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.". décembre 1941, tome II, p. 244, et *Lezioni di scienza delle finanze e diritto finanziario*, cit. p. 7-8), et ZORLI (*Un nuovo indirizzo scientifico in materia finanziaria*, dans „Rivista di diritto pubblico", 1909, vol. I, p. 357-360). Au nombre de ceux qui s'occupent du droit administratif figurent: VACCHELLI (*Per un nuovo indirizzo nella scienza del diritto pubblico*, dans le „Raccolta di scritti di diritto pubblico in onore di C. Vacchelli", Vita e Pensiero, Milan, 1928, p. 2-3), VITAGLIANO (*Il diritto finanziario nell'evoluzione dello stato moderno*, dans le „Giornale degli Economisti", novembre 1910, p. 520). Mais les arguments proposés par les autonomistes ne semblent pas convaincants: ni ce relatif à l'autonomie des sources parce que relevant essentiellement d'une argumentation formelle, ni ce qui se réclame de quelques principes prétendus généraux propres au droit financier matériel et formel, au nombre desquels figure le principe selon lequel le droit financier considère l'état de fait et non la situation juridique d'une circonstance déterminée comme relevant du droit, avec toutes les conséquences y relatives; ni les autres arguments ayant trait encore aux principes non exclusifs du droit financier mais communs aussi à d'autres disciplines juridiques. Ceci est le cas pour certains entre eux, tels que COSCIANI (*Sulla cosidetta autonomia del diritto finanziario*, dans „Studi Senesi", 1945), D'ALESSIO (*Premessa allo studio del diritto finanziario*, dans „Riv. it. di dir. fin.", mars-juin 1937, p. 111, successivement réproduit ailleurs, et moins soigneusement, dans *L'elemento giuridice nella scienza delle finanze*, dans „Riv. di dir. pubblico", 1916, p. 212) et GIANNINI (*Elementi di diritto finanziario*, Giuffrè, Milan 1945, p. 4, ainsi que dans deux articles dans „Riv. it. di dir. fin.", mars-avril 1940 et janvier-avril 1941, parus sous le titre *Intorno alla cosidetta autonomia del diritto tributario*, et respectivement, *Qualche parola ancora circa l'autonomia del diritto tributario*).

En ce qui concerne les sources du droit financier, la nature des normes fiscales a fait l'objet d'une discussion qui, pendant des années, a pris un ton assez violent. Abstraction faite de l'incertitude qui, encore aujourd'hui règne au sujet de la distinction entre les lois à sens substentiel et les lois formelles (cf. pour toute la citation „legge" (= loi) dans „Nuovo Digesto

Italiano", UTET, Torino 1939, vol. VIII, p. 721 de ESPOSITO, et la bibliographie y relative), et de quelques savants, surtout ORLANDO (*Studi giuridici sul governo parlamentare*, dans „Archivo giuridico del Serafini", XXXVI, 1886, p. 521-586, et dans le compte-rendu *Il contenuto delle legge di bilancio*, dans „Riv. di dir. pubblico", III, 1911, Tome I, p. 268), successivement de LOLINI (*La norma di diritto tributario nello stato moderno, Suo carattere e contenuto*, dans „Riv. di dir. pubblico" 1920, I, 143 et, plus récemment encore, depuis que la discussion a du s'élever à un plan supérieur par suite du progrès de la pensée juridique), et de DI PAOLO (*La non giuridicità della norma tributaria*, in „Tributi" 1939, I, p. 353-369), le contenu substantiel des lois fiscales a été mis en doute. Celles-ci ne seraient pas de vraies normes juridiques proprement dites, c'est-à-dire qu'elles seraient non des lois matérielles, mais des lois seulement formelles. Ces thèses ont rencontré une opposition notable qui, soit par l'autorité des critiques comme CAMMEO (*Della manifestazione di volontà dello stato nel campo del diritto amministrativo*, dans „Trattato di diritto amministrativo italiano" sous direction de ORLANDO, Soc. Libraria Milano, (s.d.) vol. III, p. 92), TOSATO (*Sulla natura giuridica delle leggi tributarie*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.", septembre 1939, I, p. 309-328), MOFFA (*Particolari aspetti dell'attività finanziaria degli enti pubblici*, dans *Diritto e pratica tributaria*, 1910, p. 337-388, ainsi que *Le leggi d'imposta del diritto pubblico*, Lodi, 1914), INGROSSO (*La legge d'imposta nel diritto pubblico*, dans „Riv. di dir. pubblico", 1911, T.I., p. 145-163, et *Sulla distinzione fra legge in senso materiale e legge in senso formale*, dans „Studi in onore di F. Cammeo", Cedam, Padoue, 1933, Tome I, p. 701-720), PUGLIESE (*Istituzioni* cit. § 24), GIANNINI (*Circa la pretesa „non giuridicità" della norma tributaria*, dans „Riv. it. di dir. fin.", janvier-février 1939, I, p. 54), VANONI (*Natura ed interpretazione*, cit. §§ 20-22), TESORO (*Principii*, cit. § 7), soit par la consistance des objections, peut être considérée désormais comme étant l'expression dominante de la pensée juridique italienne.

Normalement, la coutume doit être exclue des sources de droit fiscal et les auteurs la considèrent comme un simple instrument d'interprétation et de réalisation du droit même, mais sans attribuer un caractère absolu à cette affirmation. Dans ce sens on peut consulter, outre les traités généraux précités, RANELLETTI (*La consuetudine come fonte del diritto pubblico interno*, dans „Riv. di dir. pubblico", 1913, tome I, p. 146 sq. §§ 7-15). Une opinion plus répandue encore exclut des sources du droit financier les diverses prescriptions de droit interne promulguées sous les dénominations les plus différentes (circulaires, instructions, notes, etc.) lesquelles ne sont que de simples ordres du supérieur à l'inférieur, dont l'inobservance ne peut être assimilée à une violation des lois. On peut consulter également AMORTH (*Efficacia esterna delle circolari amministrative*, dans „Riv. it. di dir. fin.", septembre-décembre 1941, Tome II, p. 145-147) et ZANOBINI (*Le norme interne di diritto pubblico*, dans „Riv. di dir. pubblico", 1915, II, p. 321). La thèse contraire est défendue, mais

avec des arguments peu convaincants seulement, par BENEDICENTI (*Natura ed efficacia delle circolari ministeriali*, dans „Diritto e pratica tributaria", 1941, II, p. 367 sq.) et La TORRE (*In tema di agevolazioni tributarie disposte dal governo*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.", 1941, t. II, p. 114 sq.).

Un cas particulièrement intéressant concernant l'application de la norme fiscale dans le temps, figure dans la loi du 7 janvier 1939, no. 4, relative à la répression des violations des lois financières. L'article premier de ladite loi détermine que les normes qu'elle contient, ne peuvent être ni abrogées ni modifiées par des lois ultérieures ayant trait aux impôts singuliers, que si celles-ci contiennent des dispositions expresses avec rappel spécial aux normes modifiées. Une discussion très intéressante, surtout en raison de la valeur des savants qui y ont pris part, a eu lieu au sujet de la nature de la disposition par laquelle l'inapplicabilité des normes précitées ne peut pas être proclamée à moins que le juge ait obtenu une décision de la Cour de Cassation. Cf. VITTA (*Limitazioni formali dell'attività legislativa e relativi giudizi delle Corte di Cassazione*, dans „Rivista di diritto processuale civile", 1930, t. I, spécialement pp. 152—157), D'AMELIO (*La corte di Cassazione come giudice di prima istanza*, dans „Riv. di dir. pubblico", 1930, I, p. 10) et COSTA (*Sui principi della Cassazione in materia di reati finanziari*, dans „Rivista di diritto processuale civile", 1931, spécialement pp. 83-86). Voir aussi les écrits de DE FRANCESCO (dans „Rivista italiana di diritto penale, 1929, I, p. 105) GIROLA (*Sanzioni penali e sanzioni amministrative*, dans „Riv. di dir. pubblico", 1929, I, p. 429-445), LAMPIS (dans „Rivista italiana di diritto penale", 1929, I, p. 105) et ZANOBINI (dans „Riv. di dir. pubblico", 1929, I, p. 500-511). Le même argument a été envisagé dans un traité très compréhensif de MOFFA (*Efficacia delle norme giuridiche finanziarie nel tempo*, dans les „Annali delle R. Università di Macerata", Cedam, Padoue, 1940). En général, voir sur le problème de l'application des normes fiscales dans le temps, GRIZIOTTI (*Studi di diritto tributario*, Cedam, Padoue, 1931, Cap. VI).

L'ouvrage fondamental auquel tous ceux qui ont l'intention de s'occuper du problème de l'interprétation des normes fiscales devront se référer inévitablement, est l'étude de VANONI (*Narura ed interpretazione delle leggi tributarie*, Cedam, Padoue, 1932); cette étude se distingue par la doctrine et l'originalité des points de vue. Sont purement d'un caractère général les études de GIANNINI M.S. (*L'interpretazione e l'integrazione delle leggi tributarie*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.", juin-septembre 1941, I, p. 95-128 et 170-198) et GRIZIOTTI (*Studi di diritto tributario*, cit. Cap. V.). On peut dire que la doctrine italienne a désormais résolu la question de savoir si, dans le cas où les normes juridiques sont mises en doute, l'interprétation doit être favorable au contribuable ou favorable au fisc, ou, encore, si elle ne doit pas être appliquée dans le sens restrictif,

et si l'on doit préférer la voie logique à celle qui nous fait sortir du dilemme mentionné: il faut appliquer les principes généraux herméneutiques aux lois fiscales comme aux autres lois. On peut trouver des arguments en faveur d'une interprétation favorable au fisc chez MANTELLINI (*Lo stato ed il Codice Civile,* Barbera, Florence, 1890, vol. I.), et avec quelque atténuation, chez QUARTA (*Commento alla legge sull'imposta di ricchezza mobile,* Soc. Ed. Libraria, Milan, 1917-1924, vol. I, p. 64) et chez SCOCA (*L'imposta di ricchezza mobile sui salari degli operai,* dans „La Riforma sociale", 1930, p. 267). L'opinion dominante est suivie, outre par GRIZIOTTI et VANONI dans les ouvrages précités, par GIANNINI D'ALESSIO, INGROSSO, et TESORO, qui eurent l'occasion de s'exprimer sur cet argument dans leurs ouvrages généraux. Voir sur cet argument GRIZIOTTI (*Il problema politico e giuridico dell'interpretazione nel diritto romano e nel diritto moderno con particolare riguardo al diritto finanziario,* „Annali della Università di Pavia", 1934), LUCIFREDI-TETEROLONGO (dans l'article „*In dubio contro fiscum*", dans „Riv. di dir. fin.", mai-août 1942, I, p. 87-116). GRIZIOTTI défend avec une ardeur toute particulière la soi-disant „interprétation fonctionnelle" des lois fiscales, selon laquelle le principe de la réalité de la chose, l'appréciation de la fonction économique des faits économiques prévalent sur les principes formels. Voir ses nombreux notes et jugements dans la „Rivista di scienza delle finanze e diritto finanziario" (tome II, 1939, p. 202, 1941, p. 28-107- 260, 1942, p. 162, 1943, p. 22.). Il est suivi par son élève JARACH (*La considerazione del contenuto economico nella interpretazione delle leggi d'imposta* dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin., 1937, II, p. 54) (*Apparenza giuridica e realtà economica nel diritto tributario, dans* „ Riv. di dir. fin. e sc. d. fin. 1941, II, p. 93). Il est combattu par BERLIRI dans son traité sur les lois d'enregistrement dans *Interpretazione ed integrazione delle leggi tributarie* (dans „Riv. it. di dir. fin., 1942, II, p. 16-31) et *Negozi giuridici e negozi economici quale base d'applicazione par l'imposta di registro?,* (dans „Riv. it. di dir. fin.", 1941, p. 161).

(à suivre)

REVIEWS **COMPTE-RENDUS**

Finances comparées, Etats-Unis, France, Grande-Bretagne, Suisse, U.R.S.S. par HENRY LAUFENBURGER, Professeur à la Faculté de Droit de Paris. — Recueil Sirey, Paris, 1947.

The author gives in an important introduction a survey of the development of the public Finance-theory. He treats financial politics in the liberal economy, in the interventionnist economy and in the planned economy. He remarks that the function of the taxes has been changed. The present function is not only the division of the public expenses among the citizens, but more and more the taxes aim

at changing enterprises and at correcting the division of the incomes and property.

The first part of the book treats of the budget and the budget-politics In the second part fiscal politics are exposed and it is there that we find remarks about the most important taxes of several countries. The income tax, the corporation tax, taxes on capital, on expenses etc. are treated. At the end of this chapter the author puts the question: is it possible to project a non-political tax? The author states that taxes aim at financials results in the democratic conception, but that they are a politic instrument in the policy of those conducted states. The fiscal theory would be wrong if it tried to introduce the liberal conception of the taxes in the planned economy. In the third part an explanation is given about the theory of public credit.

Socialistische Belastingpolitiek, par H. J. HOFSTRA. — N.V. De Arbeiderspers, Amsterdam, 1946.

H. J. Hofstra, Member of Parliament in the Netherlands, has written a book about socialistic politics in taxation.

In the first chapter he treats taxation in general; he gives a description of the activities of the State in economic and social matters and the public means that are employed by the authorities. The taxes form a part of those means and they cannot be separated from politics in general, adopted by the Government. Public Finance is not only important in an economic sense, but concerns the whole of social life. So the science of the taxes does not form a part of the economic theory; on the contrary, economics are but an auxiliary — however important — of the science of the taxes. Thus is the opinion of Mr. Hofstra.

The different theories concerning taxation are treated in the second and third chapters. The former liberal theories are insufficient, but also the socialistic theories. The ability-to-pay theory belongs to an individualistic society and is not in accordance with the socialistic doctrine. This opinion was also defended by DR. KARL RENNER, the Austrian Marxist, but the author cannot agree with the operations of Dr. Renner.

The summary of the author's opinion is given in these words: production is not an individual matter, but has become a matter of society. In Socialistic theory taxation aims at socialisation and abolition of the capitalistic system.

The author proposes a State-capital-fund aiming at socialisation. Progressive taxes on property and death duties have to diminish or to abolish private property, and to procure the means of this fund.

The author gives a circumstantial description of the socialistic tax system. Taxes on produce cannot find any place in his system; he prefers the profits-taxes with differential rates; they form the centre of his system. The profits-taxes take the function of the property tax in other countries; in his system the property tax has a special place in connection

with the State-capital-fund. The personal income tax, the consumption taxes (excises, sales taxes etc.) and taxes on communications and deeds and documents are included in his system.

Many other subjects are treated: the financial relations between the State and the communities, the judicial form of the tax system etc.

Théorie Economique des Finances Publiques, par MAURICE MASOIN. Bibliothèque Générale des Sciences Economiques publiée sous la Direction de Jules Baude. Les Editions Comptables, Commerciales et Financières, Bruxelles, 1946.

In the first chapter, the author remarks that the nations in the last three centuries have made the experiment of all regimes: autocracy, liberalism, national-socialism etc. What is the result of these changes? Two principles prevail: the dignity of man and the importance of common interest. The inquiry into these and other systems form the subject of the first chapter. The second chapter of the first Book: „The foundations" treats of the economic conditions of common interest. The liberal theory has accentuated the utility, socialism the social craving, the mixed economy emphasised by the idea of the State. The author concludes that every public economy has to attend to these three objects and in the first place to public finance.

Book II treats of public finance in the national economy, book III the public expenditure. The conclusion of the third book is that the public expenditure is not a burden on economic life, but that it creates welfare. Mr. Gladstone has said: „Good finance consists more in the spending than in the collecting of revenue".

In book IV the means of the State ans several other subjects are treated: the domains, the enterprises of the State etc. In a special chapter we find remarks about the nature of the taxes and the development of the tax systems. Another chapter treats of the place of the taxes in the national economy, a following chapter the shifting and incidence of the taxes. Fiscal politics and public credit form the end of this book. The fifth book treats of the balance of public finance.

Précis de Science et Législation financières, par LOUIS TROTABAS. — Petits précis Dalloz, Paris, Librairie Dalloz, 1947.

In the preface of this book (462 pages) it is said that „Les petits Dalloz" form a collection of elementary books concerning the study of law.

Professor Trotabas, of the Faculté de Droit d'Aix-en-Provence, Directeur de l'Institut d'Etudes Juridiques de Nice has edited his „Précis" in 1929, and now, in 1947, the ninth edition has been published. It is evident that this book is appreciated.

When one compares the first edition with the ninth, it is obvious that

the general plan of the book remains the same; however, many improvements and additions have been made.

After an introduction about the science of Public Finance, there follow three parts. In the first part the Budget is treated: the preparation and the contents of the Budget-law, the control by the several authorities etc.

In the second part taxation is treated, in the first place the theory (also the classification of the taxes), the history, the technique (separately for the different taxes), the application of fiscal law (for instance the „autonomie de la loi fiscale", the relations between fiscal law and the other parts of law, especially civil law, the principle of the yearly character of the finance law, etc.), the collecting and the jurisdiction in fiscal matters. In the last part the theory of public credit and public debt is exposed.

P. J. A. A.

CECIL A. NEWPORT, F. C. R. A.: „Income Tax Law and Practice" (Sweet & Maxwell, 2 Chancery Lane, London W.C. 2 — 1946).

Par suite des dispositions très importantes, introduites par l'Income Tax Act, 1945, en 1946 cet ouvrage atteint sa 18me édition. Ces dispositions, dictées par les circonstances économiques modifiées dans la période d'après-guerre, sont discutées d'un point de vue théorique et pratique. L'impôt sur les revenus de 1918 ne contenait guère la possibilité d'amortissements sur les „capital assets". En 1945, dès la fin de la guerre il fallait qu'on construisît et reconstruisît l'appareil de production. C'est pourquoi l'Income Tax Act, 1945 a étendu les provisions existantes.

C'est le mérite de Mr. Newport qu'il a travaillé ce sujet d'une manière très distincte dans le chapitre V „allowances in respect of capital expenditure". Nombreux exemples illustratifs sont reproduits dans le texte. Dans l'appendice I et II la discussion de cette matière s'est continuée: l'appendice I contient un barême des pourcentages d'amortissements et l'appendice II l'amortissement sur les mines (allowances in respect of mines, oil wells etc.).

Les experts, qui sont intéressés dans le droit fiscal de „limited companies" et „partnerships", peuvent en trouver une discussion dans le chapitre XVI, également illustré par des exemples.

Finalement la double imposition. A cette question, si importante par la composition de l'Empire britannique, le chapitre XVIII (Dominion Income Tax Relief) a été dévoué.

Nous pouvons recommender l'Income Tax Law and Practice à tous, qui voudront étudier le système de l'impôt sur les revenus anglais de façon très détaillée et en outre à ceux, qui commencent à étudier ce système intéressant.

Illustrons-nous le contenu compréhensif de cet ouvrage en mention-

nant l'index: The Income Tax Code and its Administration — Liability to tax — Income taxed before receipt — Statutory income: Allowances: Tax chargeable — Allowances in respect of capital expenditure — The five schedules — Schedule A — Schedule B — Schedule C — Schedule D — Cases I and II of schedule D — Cases I and II of schedule D (concluded) — Cases III, IV and V of schedule D — Schedule E — Limited Companies: Partnerships — Husband and wife: Executors and trustees Dominion Income Tax Relief — Irish Free State Income — Charities and other privileged institutions — Returns: Assessments: Appeals: Repayments: „Back duty": Penalties: Recovery of tax — Surtax — Scale of wear and tear allowances — Allowances in respect of mines, oil wells etc. — Agreements as to relief from double taxation — Summary of past allowances and rates of tax.

A. G. McBain: „Concise E. P. T. and N. D. C." (Sweet & Maxwell, London 1946).

Dans cet ouvrage l'auteur a donné un sommaire de l'impôt sur les excédents de bénéfice et la contribution de défense nationale. Par le fait même qu'une 3me édition fut nécessaire déjà en 1946, il est évident que l'ouvrage pourvoit aux besoins des experts fiscaux et comptables. Commençant avec un compte-rendu de l'impot sur les excédents de bénéfice et la contribution de défense nationale, l'auteur traite dans les chapitres suivants les dispositions les plus importantes des impôts en question. L'impôt sur les excédents de bénéfices impose les bénéfices de toute nature, tant les bénéfices réalisés en Grande Bretagne que ceux réalisés à l'étranger, pour autant qu'ils excèdent les bénéfices d'avant-guerre (standard profits). Ces sujets: la détermination des bénéfices imposables et la fixation des „standard profits" font l'objet d'une étude spéciale. En rapport avec cette matière l'auteur a discuté à quelle mésure les principes généraux de l'impôt sur les revenus sont applicables. Le „Farmers' Excess Profits Tax" a été traité.

La troisième édition est si importante, parce qu'elle contient un traité des „Postwar Refunds". Une année après l'introduction de l'impôt sur les excédents de bénéfices, ces bénéfices avaient été chargés de 100 p.c., cependant le contribuable avait droit à une réduction de l'impôt payé. Le Finance (No. 2) Act, 1945 a réglé cette restitution.

Avec une discussion de la contribution de défense nationale l'auteur a fini son ouvrage, illustré et complété par des exemples, textes des lois et jurisprudence.

F. A. Cole, A. C. A., R. A.: „The Indian Income-Tax Act 1922" (Commercial Printing Press, Fort, Bombay — 1946).

L'auteur donné un aperçu de l'impôt sur le revenu aux Indes britanniques, y comprises les modifications et amendements introduites par

(*continued on page* 342)

V

LE PROBLÈME DES DOUBLES IMPOSITIONS ET LES IMPÔTS SUR L'ENRICHISSEMENT

par

J. VAN HOORN Jr.

L'une des premières mesures prises après la libération de leurs pays par les Gouvernements des pays occupés, est celle concernant l'assainissement monétaire. Outre les mesures purement monétaires, de nombreuses mesures fiscales assez radicales, dont les prélèvements sur les patrimoines et les impôts sur l'enrichissement sont les mesures les plus importantes, furent introduites dans la plupart des pays. C'est la complication des rapports internationaux économiques qui rendra difficile la non-application des doubles impositions.

Dans les lignes suivantes nous attirerons l'attention de nos lecteurs sur les dispositions relatives aux contribuables étrangers dans la législation de quelques pays établissant des impôts extraordinaires, savoir l'Ordonnance du 15 août 1945 instituant un impôt de solidarité nationale (France), la Loi du 16 octobre 1945 établissant un impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre (Belgique), l'Arrêté grand-ducal du 26 septembre 1945 établissant un impôt extraordinaire sur les bénéfices de guerre (accroissements de revenus réalisés pendant la guerre) (Grand-Duché de Luxembourg), et la Loi du 19 septembre 1946 établissant un impôt sur l'accroissement du patrimoine [1]) (Pays-Bas).

PAYS-BAS

On a déjà soumis au Bureau International de Documentation Fiscale un grand nombre de problèmes concernant la question de savoir dans quelle mesure un étranger est soumis à l'impôt sur l'accroissement du patrimoine. Ces problèmes ont une telle importance qu'il nous semble utile de les formuler en général et de les résumer en partant de l'article 31 de la loi néerlandaise du 19 septembre 1946 qui traite de cette matière.

Afin de pouvoir étudier ces problèmes d'un point de vue aussi général que possible, nous prions nos lecteurs de bien vouloir les examiner et, éventuellement, de formuler leurs opinions à ce sujet. Nous pourrons alors les publier dans notre Bulletin. Cette documentation constituera un apport important pour l'Association Internationale de Droit Financier

---

[1]) Vermogensaanwasbelasting.

et Fiscal, qui traitera ce sujet à son deuxième congrès de fiscalité qui sera tenu à La Haye en septembre 1947.

Caractéristiques de l'impôt

L'impôt néerlandais frappe l'accroissement du patrimoine entier, quelle que soit la source de cet accroissement, entre le 1er mai 1940 et le 31 décembre 1945. Il n'est tenu aucun compte des revenus réalisés et consumés pendant cette période. Pour le système de la loi, voir Bulletin I, 4, p. 151-160.

Conformément à l'article 31, l'impôt ne frappe les personnes non-domiciliées aux Pays-Bas en ce qui concerne certains biens [1]), que si, dans le pays étranger, des Néerlandais qui n'y sont pas domiciliés, sont soumis à un impôt sur l'accroissement du patrimoine ou à un impôt d'un caractère essentiellement analogue.

La réponse à la question de savoir dans quelle mesure une personne non-domiciliée aux Pays-Bas est soumise à l'impôt tient à deux autres questions:

1) L'impôt étranger, est-il analogue à l'impôt néerlandais?

2) Si cet impôt étranger est analogue, frappe-t-il les Néerlandais non-domiciliés dans l'Etat où l'impôt est perçu?

Nous indiquerons ci-dessous les caractéristiques des autres impôts, et nous poserons des questions semblables relativement à ces autres impôts.

BELGIQUE

Caractéristiques de l'impôt

Il s'agit d'un impôt unique, perçu une fois seulement sur les bénéfices d'une période définitivement close. L'impôt ne frappe en principe que les résultats d'activités commerciales, industrielles ou agricoles; cependant, par le jeu de certaines présomptions, il peut se faire que des bénéfices d'autre origine y soient soumis. C'est le cas pour les avoirs des redevables ayant exercé l'une des activités précitées, existant en 1944 et presumés provenir de revenus imposables. (Voir aussi Schreuder: La fiscalité de guerre en Belgique, Bulletin I, 2, p. 88-94).

Est soumise à cet impôt l'ensemble des revenus visés dans la loi, obtenus en Belgique, à moins en principe. L'impôt étant un impôt réel,

---

[1]) a) biens immeubles situés aux Pays-Bas;
b) créances garanties par un droit d'hypothèque sur un immeuble situé aux Pays-Bas;
c) d'autres avoirs appartenant à une exploitation ou profession exercée aux Bays-Bas.
d) d'avoirs provenant d'un prêt ou d'une commandite dans une exploitation ou profession dont le siège social est situé aux Pays-Bas, et autres avoirs, autres que titres, le revenu desquels consistant dans une participation aux bénéfices d'une telle exploitation ou profession.

il s'applique à toute personne ayant des revenus, sans distinction, que le redevable soit Belge ou étranger domicilié en Belgique ou à l'étranger. Toutefois, pour éviter une double imposition, la loi admet que si un Etat étranger a perçu un impôt analogue sur les bénéfices réalisés sur son territoire par un redevable, le montant effectivement payé au compte de cet impôt sera déduit de l'impôt à percevoir en Belgique (art. 13, § 4).

Conformément à la Circulaire R. 730 du 1er juin 1946 [1]), le redevable doit établir que les conditions suivantes sont réunies, pour que la réduction puisse être accordée:

1) que les éléments imposables comprennent des revenus réalisés et imposés à l'étranger;
2) qu'un impôt analogue à l'impôt extraordinaire belge a été perçu à l'étranger sur lesdits revenus [2]);
3) que l'impôt analogue dont la déduction est sollicitée, a été perçu à titre définitif, c'est-à-dire qu'il n'a donné lieu et ne pourra plus donner lieu à aucun remboursement au redevable selon la législation applicable en cette matière. (cf. le *postwar refund* de *l'Excess Profits Tax* en Angleterre, se montant à 20% de l'impôt payé).

La question se pose: les impôts perçus par les Etats étrangers sont-ils analogues à l'impôt belge?

GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG

Caractéristiques de l'impôt

Au Grand-Duché de Luxembourg l'arrêté grand-ducal de 26 septembre 1945 a établi un impôt extraordinaire sur les bénéfices de guerre (accroissements de revenus réalisés pendant la guerre).

Est considéré comme accroissement de revenu dans le sens de cet arrêté, la partie de l'ensemble des revenus de la période imposable (du 1er janvier 1940 au 31 décembre 1944), qui dépasse l'ensemble des revenus obtenus dans une certaine période de référence telle qu'elle est indiquée par la loi.

Sont soumis à l'impôt extraordinaire: s'il s'agit de personnes physiques ou morales ayant eu pendant toute ou partie de la période imposable, leur domicile, leur résidence ou leur principal établissement administratif dans le pays, les revenus obtenus au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger; s'il s'agit de personnes physiques ou morales qui, sans avoir dans le pays leur domicile, leur résidence ou leur principal établissement administratif, y ont eu un établissement pendant toute ou partie de la

[1]) Reproduite dans quelques revues fiscales belges, dont nous mentionnons le *Répertoire Fiscal*, 1946, nos. 10 et 11--12.

[2]) Par impôt analogue, il faut entendre tout impôt ou supplément d'impôt établi soit en une fois, soit par exercice, sur la partie exceptionnelle des revenus de la période de guerre.

période imposable, les revenus obtenus au Grand-Duché ou à l'étranger, par ou grâce à l'intermédiaire de cet établissement; s'il s'agit de personnes physiques ou morales qui n'ont eu pendant la période imposable, ni domicile, ni résidence, ni établissement dans le pays, les revenus obtenus au Grand-Duché. (article 2).

L'impôt extraordinaire afférent aux revenus imposables réalisés et imposés à l'étranger est réduit de la somme que le contribuable justifie avoir payée de façon définitive à l'étranger sur les mêmes revenus du chef d'un impôt analogue à celui établi par le présent arrêté. (article 28).

Ici aussi, la question se pose: les impôts étrangers sont-ils analogues à l'impôt extraordinaire luxembourgeois?

FRANCE

Caractéristiques de l'impôt

En ce qui concerne les personnes physiques, l'impôt de solidarité nationale comporte, selon l'article 2 de l'ordonnance du 15 août 1945,

1) un prélèvement sur les patrimoines, et

2) une contribution sur l'enrichissement.

Les personnes morales ne sont soumises qu'au prélèvement sur les patrimoines.

Nous nous bornons, dans les lignes ci-après, à l'investigation des problèmes résultant de la contribution sur l'enrichissement. Cette contribution frappe ceux des biens qui, compris dans le patrimoine de chaque contribuable à la date du 4 juin 1945 et déjà soumis, à ce titre, au prélèvement sur les patrimoines, ont été acquis seulement depuis le 1er janvier 1940 et sont considérés par l'ordonnance comme représentant l'enrichissement réalisé entre ces deux dates. Elle n'atteint pas la plus-value acquise par les biens qui sont demeurés dans le même patrimoine au cours de cette période.

Sont soumises à l'impôt toutes les personnes dont le patrimoine comprend des biens qui, à la date du 4 juin 1945, seraient assujettis en France à l'impôt de mutation par décès. Ce sont, pour les contribuables domiciliés en France, les biens immeubles situés en France, tous les biens meubles corporels, et les biens incorporels ayant en France leur assiette matérielle ou fictive, et pour les contribuables non-domiciliés en France les biens immeubles et les biens meubles, corporels ou incorporels, situés en France.

Est-ce qu'on doit admettre, que, en rapport avec les provisions dans les lois belges, néerlandaises et luxembourgeoises, la contribution sur l'enrichissement est un impôt analogue à ceux introduits dans lesdites lois? Il faut signaler que cette question est très importante en ce qui concerne l'imposition de sociétés et d'autres personnes morales visées dans l'article 31 de l'impôt néerlandais sur l'accroissement des patri-

moines, puisqu'on peut se demander si l'on doit considérer la contribution française sur l'enrichissement comme une totalité, sans considération des personnes qui y sont soumises. En d'autres termes: une personne morale française sera-t-elle soumise à l'impôt néerlandais, bien qu'une telle personne néerlandaise ne soit pas soumise à la contribution française sur l'enrichissement?

Malgré les provisions dans les lois fiscales des divers pays tendant à éviter les doubles impositions telles qu'elles ont été décrites ci-dessus, il résulte évidemment de ce qui précède que ces doubles impositions peuvent se présenter tout de même. Il nous semble très important que les différents Etats arrivent à la conclusion de conventions en cette matière. A la Chambre des Représentants de Belgique, le Ministre des Affaires Etrangères et du Commerce Extérieure a déjà annoncé que ce pays est entré en négociations sur ce sujet avec le Grand-Duché de Luxembourg. Le Ministre des Finances a communiqué au Sénat qu'un projet de convention de cette nature entre la Belgique et la France a été préparé et qu'on s'attend à ce qu'il entre bientôt en vigueur.

VI

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY
ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHÈQUE

Dr. KARL DÜRR: Steuerfrage der Genossenschaft. Steuerprobleme, Heft. 7. — Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern, 1947.

LOUIS TROTABAS: Précis de Science et Législation financières. Neuvième édition. — Librairie Dalloz, 11 rue Soufflot, Paris, 1947.

CECIL A. NEWPORT, F. C. R. A.: Income Tax Law and Practice. 18th edition. — Sweet & Maxwell, Ltd., London, 1946.

A. G. McBAIN: Concise E. P. T. and N. D. C., 3rd edition. — Sweet & Maxwell, Ltd., London, 1946.

A. G. A. ELIAS SCHOVEL: Onze gesplitste inkomstenbelasting, geschiedenis en kritiek. Met bijlagen. — Martinus Nijhoff, 's Gravenhage, 1895.

EDWIN R. A. SELIGMAN: Progressive taxation in theory and practice. — American Economic Association, January and March 1894.

Dr. ALBERT E. FR. SCHÄFFLE: Die Grundsätze der Steuerpolitik und die schwebenden Finanzfragen Deutschlands und Oesterreichs. — Tübingen, 1880.
Die steuern. Allgemeiner und besonderer Teil. — Leipzig, 1897.

J. P. SPRENGER VAN EYCK: De wet ter belasting van bedrijfs- en andere inkomsten. — Martinus Nijhoff, 's Gravenhage, 1894.

A. G. A. ELIAS SCHOVEL: De Suikerkwestie, toegelicht uit hare geschiedenis. De suikerpremiën, hare oorzaak en werking. De suikerconferentiën (1863-1889). — Cremer & Co., 's Gravenhage, 1889.

HENRY LAUFENBURGER: Finances comparées. Etats Unis, France, Grande-Bretagne, Suisse, U.R.S.S. — Recueil Sirey, 22, rue Soufflot, Paris, 1947.

France:

Code de l'enregistrement, accompagné de tables analytiques, alphabétique et de reference. 15 octobre 1946. — Imprimerie Nationale, Paris, 1947.
Code du Timbre. 1er novembre 1946. — Imprimerie Nationale Paris, 1947.
Code Fiscal des Valeurs mobilières. 1er mai 1946. — Imprimerie Nationale, Paris, 1946.
Code des Taxes sur le chiffre d'affaires. — Imprimerie Nationale, Paris, 1944.
Code des Douanes: Législation applicable au 31 août 1946. — Imprimerie Nationale, Paris, 1946.
Code Général des Impôts Directs et Taxes Assimilées. Code des Lois spéciales de la ville de Paris. Législation applicable au 1er janvier 1946. — Imprimerie Nationale, Paris, 1946.

Netherlands, Pays-Bas: Toelichting en Leidraad bij het Besluit op de Inkomstenbelasting 1941. — Rijksuitgeverij, Dienst van de Nederlandse Staatscourant, 1941.

Great Britain, Grande Bretagne: Income Tax and inhabited house duties. Assessor's warrant and instructions. — London, 1893.

League of Nations, Société des Nations: Comité Fiscal, Modèles de conventions fiscales de Londres et de Mexico. Commentaire et texte. No. C. 88. M. 88. II. A. 1946.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, A. **Fiscal Law — Droit Fiscal.**
Revenue revision, a tax system of fewer kinds of taxes and limited coverage by laws. — Michael D. Buchrach. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 2, p. 138).
Wetsontwerp belastingherziening 1946. — J. Modderaar. (Maandblad voor Accountancy en Bedrijfshuishoudkunde, vol. 21, 2, p. 42).

I, B. **Fiscal policy — Politique fiscale.**
Taxation policy statement by federation of British industries. (Taxation, vol. XXXVIII, 1009, p. 282).
Tax problems of small business. — Russel S. Bock. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 2, p. 142).
Tax proposals to aid small business. — (Tax Policy, vol. XIII, no. 12).

I, C. **Economic influence — Influence économique.**
De onbelaste reserves van het wetsontwerp Belastingherziening 1946. — J. P. Croin. (De naamlooze Vennootschap, vol. 24, 11, p. 184).

II. **International Fiscal Law — Droit fiscal international.**
Double Taxation Relief. Dividends and effective rates. — (Taxation; vol. XXXVIII, 1013, p. 357).

IV. **Income and Profits Taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.**
The Income Tax Act, 1945. (XVIII) (Taxation, vol. XXXVIII, 1013, p. 361). (XIX) (Taxation, vol. XXXVIII, 1014, p.380).
What 's new in 102? (Section 102 of the Internal Revenue Code). — Robért S. Holzman. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 2, p. 101).
Rental property as ,,business'' property. — Carlos Berguido Jr. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 2, p. 112).
Important Income Tax decisions and rulings. 1946. — Chester M. Edelmann. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 2, p. 118).
Stockholder advances to corporations. Are they loans or capital contributions? — Arnold Levy and Jerome H. Simonds. (Taxes, the Tas Magazine, vol. 25, 2, p. 127).
How to tie in a corporation's tax return. — John M. Hazelett. (Taxes, The Tax Magazine, vol. 25, 2, p. 138).
Declining balance depreciation. — Gerhard J. Mayer. (Taxes, the Tax Magazine, vol. 25, 2. p. 162).
Taxation and business enterprise. — (Tax Policy, vol. XIV, no. 1).
Director's remuneration. — Taxation, vol. XXXVIII, 1014, p. 377).
The ultimate E. P. T. chargeable accounting period. — A. Fischer. (The Accountant, vol. CXVI, 3769, p. 131).

VI. **War-Taxes — Impôts de guerre.**
Toekomstzorg en Heffingen. I, II. — Tj. S. Visser. (De Naamlooze Vennootschap, vol. 24, 10; 11, p. 171, 184).
Strijdpunten ten aanzien van de vermogensheffing. — N. J. Polak. (Economisch-Statistische Berichten, vol. 32, 1557, p. 205).
De vermogensaanwasbelasting en het huwelijk. — P. J. A. Adriani. (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, vol. 78, 3973, p. 86).
Vermogensaanwasbelasting problemen bij lichamen. — L. Stil. (Weekblad der Belastingen, vol. 76, 3831, p. 89. 3832, p. 97).

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW

The Bureau of Fiscal Documentation offers to its readers the beginning of a technical dictionary of Fiscal Law provisionally in four languages. Every one who occupies himself with fiscal Law knows that the reading of foreign fiscal Law, literature and cases is very difficult. The same expressions in different languages do not always mean the same.

We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks; these would be placed in one of the following numbers.

ENGLISH		FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Assessment period.	77	Période imposable	77	Veranlagungszeitraum	77	Belastingtijdvak	77
Bracket	78	Tranche	78	Stufe	78	Progressietrap	78
Capital yield	79	Revenu des capitaux	79	Kapitalertrag	79	Opbrengst van kapitaal	79
Debenture	80	Obligation	80	Obligation	80	Obligatie	80
Deduction at sourse	81	Prélèvement à la source	81	Erhebung an der Quelle	81	Heffing bij de bron	81
Loan	82	Prêt	82	Darlehen	82	Leening	82
Mortgage	83	Hypothèque	83	Hypothek	83	Hypotheek	83
Pension	84	Pension	84	Pension	84	Pensioen	84
Professional earnings	85	Revenus professionnels	85	Einkünfte aus freien Berufen	85	Inkomen uit beroep	85
Professional expenditure	86	Dépenses professionnelles	86	Werbungskosten	86	Kosten van verwerving	86
Rate	87	Taux	87	Steuersatz	87	Tarief	87
Reduction for children	88	Réduction pour enfants	88	Kinderermässigung	88	Kinderaftrek	88
Salary	89	Traitement	89	Gehalt	89	Salaris	89
Special expenditure	90	Frais particuliers	90	Sonderausgaben	90	Buitengewone uitgaven	90
Tax anticipation notes	91	Bons d'impôt	91	Steuergutscheine	91	——	
Tax class	92	Catégorie d'impôts	92	Steuergruppe	92	Tariefgroep	92
Wages	93	Salaire	93	Lohn	93	Loon	93
Wage tax	94	Impôt sur les salaires	94	Lohnsteuer	94	Loonbelasting	94

VII

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

Le Bureau de Documentation offre à ses lecteurs une liste de termes et expressions techniques en quatre langues relatives au droit fiscal constituant le point de départ d'un dictionnaire complet. Ce dictionnaire servira de base à l'élaboration d'un dictionnaire consacré à d'autres langues. Il est incontestable que la lecture des textes de lois et de la littérature juridique étrangères cause de grandes difficultés à tous ceux qui, pour des raisons d'ordre pratique ou scientifique, sont appelés à s'occuper du droit fiscal. Les termes et expressions homonymiques que l'on rencontre dans les diverses langues n'ont pas toujours le même sens.

Aussi les lecteurs du Bulletin nous rendraient-ils un service signalé s'ils consentaient à nous communiquer, sous une forme succincte, leurs critiques et leurs observations relatives à ce sujet. Ces critiques et observations seraient publiées dans un numéro suivant.

FRANÇAIS		DEUTSCH		NEDERLANDSCH	
Bons d'impôt	91	Darlehen	82	Belastingtijdvak	77
Catégorie d'impôts	92	Einkünfte aus freien Berufen	85	Buitengewone uitgaven	90
Dépenses professionelles	86	Erhebung an der Quelle	81	Heffing bij de bron	81
Frais particuliers	90	Gehalt	89	Hypotheek	83
Hypothèque	83	Hypothek	83	Inkomen uit beroep	85
Impôt sur les salaires	94	Kapitalertrag	79	Kinderaftrek	88
Obligation	80	Kinderermässigung	88	Kosten van verwerving	86
Pension	84	Lohn	93	Leening	82
Période imposable	77	Lohnsteuer	94	Loon	93
Prélèvement à la source	81	Obligation	80	Loonbelasting	94
Prêt	82	Pension	84	Obligatie	80
Réduction pour enfants	88	Sonderausgaben	90	Opbrengst van kapitaal	79
Revenu des capitaux	79	Steuergruppe	92	Pensioen	84
Revenus professionnels	85	Steuergutscheine	91	Progressietrap	78
Salaire	93	Steuersatz	87	Salaris	89
Taux	87	Stufe	78	Tarief	87
Traitement	89	Veranlagungszeitraum	77	Tariefgroep	92
Tranche	78	Werbungskosten	86		

The French, German and Dutch expressions enlisted on this page in alphabetical sequence, are corresponding with the English words bearing the same figure.

Les expressions françaises, allemandes et hollandaises énumérées sur cette page en ordre alphabétique, correspondent aux mots anglais portant le même chiffre.

IX

INFORMATION No. 4 PUBLISHED BY THE INTERNATIONAL ASSOCIATION FOR PUBLIC FINANCE AND FISCAL LAW

I. F. A.
established 12th February 1938
with seat at The Hague
(under responsability of the Council of the Association)

Honorary President (elected 1939): C. W. BODENHAUSEN (Netherlands)
President (elected 1939): MITCHELL B. CARROLL.

Bureau of the Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secretary, 116, Mesdagstraat, The Hague, tel. 77.46.66, Miss Dr. J. AE. VAN BUUREN, assistant secretary.

Official Information.

New Deputy members in the Council.

During their meeting in April 1946 the Council made the decision to admit deputy members to assist the Council's members. In France, Belgium and Switzerland such deputy members have been appointed, viz.: Dr. Camille Rosier, director of taxes in Angers, Jean van Houtte, professor at the University of Ghent, Brussels, and Dr. Max Imboden, lecturer at the University of Zürich.

Organization Committee in the U.S.A.

On the initiative of Mitchell B. Carroll, president of the I.F.A., an Organization Committee has been formed in the U.S.A., consisting of George F. James, Chairman, W. J. L. Patton, treasurer, Raymond L. Brittenham, Secretary, and Felix Dayton, Henry B. Fernald, Henderson Matthews, Prof. Carl Shoup and Paul W. Smith, members.

U.N.O.

The Association was invited by the United Nations to participate in a conference of international organizations at Lake Success, New York, on February 10-15, 1947, where the following delegation represented the I.F.A.: Mitchel B. Carroll, Chairman, Felix Dayton and Paul W. Smith, Vice-Chairmen, Daniel O. Dechert, W. J. L. Patton, and Raymond L. Brittenham, Secretary.

Consideration is being given to the most advantageous method by which the Association can contribute to the work of the Fiscal Commission of the U.N.O. which has taken over the activities of the Fiscal Committee of the League of Nations in the field of improving fiscal legislation and preventing international double taxation and tax evasion.

French national Branch.

The inaugural meeting of the French Group has been held in Paris.

Belgium.

On July 5th, 1947, the Belgian members of the I.F.A. organized a meeting in Brussels. Oral reports and discussions, together with the Netherlands national Group and some Luxemburg experts, have treated some fiscal problems connected with the Economical Union between Holland, Belgium and Luxemburg. Reports had been drawn up by Mr. M. Feye, Dr. W. R. Emmen Riedel, Dr. F. Loesch and Mr. C. Cardijn.

Double taxation by deathduties.

The Dutch Group has accepted the invitation of the I.F.A. Council to prepare a report, which afterwards might be studied by an international committee. The Dutch have nominated a commission under the chairmanship of Dr. Dubois, judge of the Netherlands High Court.

New tariffs.

In No. 5 of this Bulletin the new tariffs were published.

Members are requested to inform the Secretariat in which membership class they wish to be placed and to transmit their subscription fee for the year 1947 on our account with the Amsterdamsche Bank in Amsterdam.

Hotel accomodation during the Congress.

The Exploitation Company Scheveningen and the Hague Tourist Office guarantee hotel accomodation during the next International Fiscal Congress on September 11-13, 1947, at Scheveningen. Hotel tariffs will be send to our members on request. Please inform the Secretariat at the earliest possible date if you wish to attend the Congress!

New members of the Council.

Our members in Sweden and Greece have expressed the wish to be represented in the Council.

In Sweden Mr. C. P. Engblom has been appointed as the official Council's member and Mr. Otto Ekenberg as deputy member.

In Greece Mr. Alex Diomides, ex-Minister of Finance and ex-Governor of the Bank of Greece has been designated as the official Council's member and Prof. Angelos Angelopoulos as deputy member.

INFORMATIONS DE L'ASSOCIATION INTERNATIONALE DE DROIT FINANCIER ET FISCAL

I. F. A.
fondée le 12 février 1938, domiciliée à La Haye.
(sous la responsabilité du Conseil de l'Association)

Président d'honneur (élu en 1939): M. C. W. BODENHAUSEN (Pays-Bas)
Président (élu en 1939): M. MITCHELL B. CARROLL (Etats Unis)

Bureau de l'Association:

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secrétaire-général, 116, Mesdagstraat, La Haye, tel. 77.46.66
Mlle J. AE. VAN BUUREN, lic. en droit, secrétaire adjointe.

Informations officielles.

Nouveaux membres suppléants au Conseil d'Administration.

Pendant sa réunion en avril 1946 le Conseil d'Administration a pris la décision d'admettre dans son sein des membres suppléants. Au cours de 1946-1947 déjà trois membres-suppléants ont été élu, à savoir: le Dr. Camille Rosier, directeur de la Régistration à Nevers, pour la France; M. Jean van Houtte, professeur à l'Université de Gand, pour la Belgique et le Dr. Max Imboden, professeur agrégé à l'Université de Zürich, pour la Suisse.

Comité d'Organisation aux Etats-Unis.

A l'initiative de M. Mitchell B. Carroll, président de l'I.F.A., un comité d'organisation a été formé aux Etats-Unis, se composant de M. George F. James, président, M. W. J. L. Patton, trésorier, M. Raymond L. Brittenham, secrétaire, et M. Felix Dayton, M. Henry B. Fernald, M. Henderson Matthews, M. le Prof. Carl Shoup et M. Paul W. Smith, membres.

O.N.U.

L'I.F.A. a été invitée par l'O.N.U. d'assister à une conférence d'organisations internationales à Lake Success, New York, février 10-15, 1947. La délégation suivante la représenta: M. Mitchell B. Carroll, président, M. Felix Dayton et M. Paul W. Smith, vice-présidents, M. Daniel O. Dechert, M. W. J. L. Patton, et M. Raymond L. Brittenham, secrétaire.

A cette occasion fut pris en considération la méthode la plus effective par laquelle l'I.F.A. peut contribuer à l'oeuvre de la Commission Fiscale de l'O.N.U. qui s'est chargée à continuer l'oeuvre du Comité Fiscal de la Société des Nations dans le domaine de l'amélioration de la législation fiscale et de la prévention de l'imposition double et de l'évasion fiscale.

Groupement français.

Un groupement français sera constitué à Paris. Les intéressés sont priés de s'adresser à M. le Prof. Henri de Peyster, 16, Rue de l'Hotel de Ville, Neuilly-sur-Seine.

Belgique.

Les membres belgiques de l'I.F.A. se sont réunis à Bruxelles le 5 juillet 1947. A cette occasion les membres néerlandais et luxembourgeois furent présents pour examiner quelques problèmes fiscaux relatifs à l'Union Economique entre les Pays-Bas, la Belgique et le Grand-Duché de Luxembourg. Des rapports étaient préparés par Me. M. Feye, Dr. W. R. Emmen Riedel, Dr. F. Loesch et Me. C. Cardijn.

Comité pour l'Etude des droits successorals.

Sur l'invitation du Conseil d'Administration de l'I.F.A. le groupement hollandais a accepté de préparer un rapport sur les droits successorals doubles, qui sera examiné plus tard par un comité international. Les Hollandais ont nommé un comité sous la présidence du Dr. Dubois, membre de la Cour de Cassation Néerlandaise.

Nouveaux membres du Conseil d'Administration.

Nos membres en Suède et en Grèce ont exprimé le désir d'être représentés au Conseil d'Administration.

En Suède M. C. P. Engblom a été désigné comme membre du Conseil, tandis que M. Otto Ekenberg sera le membre suppléant.

En Grèce M. Alex Diomides, ex-Ministre des Finances et ancien Gouverneur de la Banque de Grèce sera membre du Conseil et M. Angelos Angelopoulos le membre suppléant.

Nouvelles conditions d'adhésion.

Les nouvelles conditions d'adhésion sont publiées au numéro 5 de ce Bulletin. Les membres sont priés de nous faire savoir dans quelle catégorie ils désirent être placés et de verser leurs cotisations sur notre compte avec l'Amsterdamsche Bank d'Amsterdam.

Accomodation d'hôtels.

Le Syndicat d'Initiative de la Haye et la Compagnie d'Exploitation de Schéveningue garantissent des accomodations d'hôtels pendant le Congrès International de Fiscalité 11-13 septembre 1947 à Schéveningue. Nous vous prions de nous annoncer le plus tôt possible si vous envisagez d'assister au congrès, pour que nous puissions réserver des chambres. Sur demande nous vous enverrons les tarifs d'hôtels.

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION
DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Belgique.

Impôt sur le revenu.

Loi du 12 novembre 1946 autorisant jusqu'au 31 décembre 1946 la liquidation et l'ordonnancement des dépenses de l'exercice 1945 et abolissant les prescriptions ou déchéances accomplies entre le 1er janvier 1940 et le 31 décembre 1946 par application des artt. 34 et 36 de la loi sur la comptabilité de l'Etat. (Mon. 24 nov. 1946).

Taxes provinciales et communales.

Provincie Henegouwen — Belasting op het te werk gesteld personeel. Arrêté du Régent du 9 novembre 1946. (Mon. du 21 novembre 1946).

Arrêtés du Régent parus au Moniteur du 23/24 décembre 1946 contenant l'approbation de certaines taxes provinciales.

Contribution foncière.

Loi du 9 novembre 1946 modifiant pour 1946 certaines dispositions qui intéressent la fiscalité provinciale et communale. (Mon. du 25 et 26 novembre 1946, p. 9630).

Douanes.

Arrêté du Régent du 7 janvier 1947 concernant le tarif des douanes (véhicules, automobiles, chassis et carosseries). (Mon. du 12 janvier 1947).

Matières diverses.

Arrêté du Régent du 28 octobre 1946 portant relèvement des salaires à percevoir par les conservateurs des hypothèques. (Mon. du 30 octobre 1946).

Arrêté-loi relatif au comptes en R. M. dans les établissements de crédit de territoire qui ont été placés sous régime administratif allemand et du règlement de certains cas particuliers en matière de conversion monétaire. (Mon. du 30 juin 1946).

Loi du 14 décembre 1946 portant dérogation temporaire à la loi du 15 mai 1846 sur la comptabilité de l'Etat. (Mon. 6/7 janvier 1947).

Arrêté du Régent du 30 décembre 1946 modifiant les barêmes Abis, Bbis et Cbis, établis par l'article 27, 2e de l'arrêté royal du 22 septembre 1937. (Mon. du 18 janvier 1947).

Changes in the Palestine Income Tax Legislation.

As every year, the Palestine Government has, as from the 1st April 1947, made some changes in the Income Tax Ordinance.

Palestine economic circles had strongly demanded that, like in other countries, the level of taxation should be generally reduced after the end of the war. These demands have been taken into consideration to a small extent only. A surtax introduced by war emergency legislation and providing special rates of tax — up to 25% upon incomes above L.P. 2600.—, in addition to the maximum normal Income Tax rate of 50% — has ceased to be in force, so that now the highest rate of Income Tax is 50%. A „small income relief" in favour of persons supporting minor children, whose chargeable income does not exceed L.P. 150.— has been introduced which reduces the tax payable by a maximum of L.P. 3.750. Apart from these changes, income tax remains at the same level as it had been during the war.

Taxation of companies has also remained unchanged. A special tax on companies introduced in 1945 as a war measure, which was to have come to an end on 31st March, 1947, has now been re-enacted as a permanent tax.

The Amendment Ordinance introduces new „tightening-up" provisions; these deal, inter alia, with evasion of tax by means of revocable dispositions, with assessment in cases where incorrect returns have been made, and impose penalties for omission to deduct tax at source in the case of certain incomes.

Finally, a series of new provisions is designed, to facilitate the conclusion of double taxation agreements between Palestine and other countries on lines similar to those of the recent convention between the U.K. and the U.S.A., to give effect to reliefs resulting from such arrangements, and to prevent internal double taxation in the case of share-holders of a company that resides abroad but derives all or part of its income from operations in Palestine.

Dr. S. Mozes.

(*continued from page* 325).

l'Indian Finance Act, 1946. C'est l'intention de Monsieur Cole d'instruire les étrangers sur quelques questions importantes. D'abord il traite les principes: „resident", „ordinarily resident" et „nonresident", concernant les personnes physiques et morales. Ensuite les taux de l'impôt et la manière d'éluder le super-tax par non-distribution des bénéfices d'une société sont discutés. Ces dispositions sont conformes aux dispositions du système fiscal anglais, introduites par le Finance Act, 1922. Les bénéfices non distribués sont imputés aux actionnaires. L'attention des lecteurs est attirée sur la question à quelle époque les revenus sont-ils imposables, si le contribuable n'est pas domicilié aux Indes.

Dans la troisième partie de cet ouvrage l'auteur a traité les „methods of operating", s'il s'agit d'une exploitation industrielle ou commerciale, ayant aux Indes britanniques: 1. une filiale; 2. une 100 p.c. succursale; 3. une filiale d'une succursale ayant siège en Grande Bretagne; 4. un agent.

La même idée, c'est-à-dire l'avis sur quelques sujets au profit des étrangers, on trouve dans „Taxation of visitors and new residents" (publié par E. W. Dixon, Bombay) où l'auteur traite le système fiscal anglais, pour autant qu'il s'agit des personnes physiques retournant au Royaume Uni et dans un chapitre spécial il traite l'imposition des personnes physiques, domiciliées aux Dominions et à l'étranger, qui vont voir la Grande Bretagne. Le troisième chapitre contient une discussion des principes généraux: residence, domicile, capital and income, compensation for loss of office, remittances, personal allowances and reliefs.

Vient de paraître: B. E. J. Blann, B. com, „Guide to Excess Profits Duty and Trade Profits Special Levy" (The Publishers, P. O. Box 2569, Durban).

Dans la préface l'auteur explique le rapport existant entre ces deux impôts et la cause qui a mené à l'introduction du Trade Profits Special Levy. Le montant imposable comprend les excédents de bénéfices, c'est-à-dire les bénéfices excédant les bénéfices d'avant-guerre. Les impôts sont discutés d'une manière très distincte et sont commentés par des exemples utiles. En rapport avec les impôts spéciaux sur les bénéfices de guerre en Europe et les doubles impositions qui y résultent, l'Union de l'afrique du Sud a une méthode simple pour éviter ces difficultés. Si l'étranger charge les bénéfices d'un impôt analogue, on peut déduire du montant des bénéfices imposables le montant des impôts payés à l'étranger. Un impôt analogue, qu'est-ce qu'on entend par cette terme? (Voir page No. 328).

Cet ouvrage contient un aperçu pratique du système fiscal de l'Union de l'afrique du Sud concernant les sociétés.

A. v. K.

APERÇU SUCCINCT SUR LES PRINCIPAUX IMPÔTS AU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG

dont l'assiette ou la perception est confiée
à l'Administration des Contributions directes

par

LÉON SCHAUS
Directeur des Contributions Directes

IMPÔTS ORDINAIRES

I. — Impôts de l'Etat

1° L'impôt sur le revenu.

Considérations générales.

L'impôt sur le revenu est perçu au profit de l'Etat, sans additionnels communaux. Toutefois, les communes participent dans une certaine mesure (actuellement 12 %) au produit de l'impôt.

La loi fait une distinction entre l'impôt sur le revenu des personnes physiques et l'impôt sur le revenu des collectivités.

L'impôt grève dans les grandes lignes toutes les personnes physiques ou morales d'après leur capacité „contributive" sans faire une distinction de principe suivant la nature des revenus. Il ressemble à ce point de vue à l'impôt complémentaire personnel en Belgique, sauf que son importance budgétaire et économique est beaucoup plus grande, ce qui s'explique par le fait qu'il tient lieu et place à la fois de l'impôt complémentaire et des impôts cédulaires belges.

L'impôt sur le revenu des personnes physiques.

I. — Personnes soumises à l'impôt.

Sont passibles de l'impôt sur les revenus:

A. Les personnes physiques ayant leur domicile fiscal au Grand-Duché ou résidant habituellement au Grand-Duché. (Est censé

résider habituellement au Grand-Duché celui qui y réside pendant plus de six mois.)

Ces personnes sont imposables pour l'ensemble de leurs revenus tant indigènes qu'étrangers.

B. Les personnes physiques n'ayant ni domicile ni résidence au Grand-duché, pour autant qu'elles ont des revenus gagnés dans le pays ou en provenant.

II. — Revenus soumis à l'impôt.

A. *Personnes domiciliées ou résidant au Grand-Duché:*

Sont passibles de l'impôt:

1° Les revenus des exploitations agricoles, horticoles, viticoles et forestières. Une somme de 30 000 fr. est exonérée de l'impôt, lorsque le total de tous les revenus imposables ne dépasse pas 80 000 fr.

Les revenus ne dépassant pas 60 000 fr. sont fixés forfaitairement en tenant compte de la superficie, de la nature de l'exploitation et de la valeur du travail du personnel non salarié (personnel familial).

Le bénéfice provenant de la liquidation ou de la vente des susdites exploitations est imposable au même titre.

2° a) Les bénéfices des exploitations commerciales, industrielles ou artisanales.

b) Les parts de bénéfice des associés des sociétés en nom collectif, des sociétés en commandite simple, des sociétés et associations de fait ayant le caractère de la société en nom collectif, ainsi que des sociétés constituées sous le régime du Code civil, sans distinguer si le bénéfice est distribué ou mis en réserve. La part de bénéfice de l'associé commandité dans les sociétés en commandite par actions est assimilée à la part de bénéfice de l'associé en nom collectif.

Est imposable au même titre que le bénéfice courant, le bénéfice résultant de la liquidation ou de la vente de tout ou partie des exploitations prévues sub a) ou de tout ou partie des participations mentionnées sub b) ci-dessus.

c) Les bénéfices provenant de la réalisation de tout ou partie d'une participation dans une société de capitaux (société anonyme, société à responsabilité limitée et société en commandite par actions), lorsque la participation a été de plus du quart du capital social à n'importe quelle date pendant les cinq années précédant la vente. Le bénéfice de réalisation est la différence entre le prix d'acquisition et le prix de vente de la participation diminuée des frais de vente.

3° Les revenus d'une profession libérale et indépendante et des occupations assimilables à celle de la profession libérale.

4° Les revenus d'une occupation salariée et les pensions fondées sur un contrat de travail.

Ces revenus sont pris en considération après déduction d'un forfait de 2 000 fr. (un projet de loi prévoit 4 000 fr.) à titre de charges professionnelles à moins que le contribuable ne justifie de charges plus élevées.

5° Les revenus de capitaux comprenant notamment:

a) les dividendes, intérêts, etc. résultant de la participation dans les sociétés anonymes, les sociétés en commandite par actions, les sociétés à responsabilité limitée et les coopératives;
b) les revenus du bailleur de fonds dans une entreprise commerciale;
c) les intérêts des créances hypothécaires et des obligations;
d) les intérêts d'autres créances et dépôts de toute nature.

Pour autant que les revenus sub a, b. c et d se rattachent du point de vue économique aux revenus mentionnés ci-dessus sub 1, 2 ou 3, ils sont censés faire partie de ces revenus.

6° Les loyers et fermages comprenant notamment:

a) les revenus provenant de la location des immeubles;
b) les revenus provenant de la location d'un ensemble de valeurs mobilières, p. ex. d'installations industrielles;
c) les revenus provenant de la location de droits de toute nature, notamment de droits d'auteur, de licences et de brevets;

d) la valeur locative d'une habitation occupée par le propriétaire.

Pour autant que les revenus sub a, b, c et d se rattachent du point de vue économique aux revenus mentionnés ci-dessus sub 1, 2 ou 3, ils sont censés faire partie de ces revenus.

7° a) Toutes les recettes périodiques non comprises aux numéros 1 à 6.

Les rentes viagères, rentes de vieillesse et rentes de toute nature n'ayant pas le caractère d'une pension servie par un patron à un ci-devant salarié.

b) Les bénéfices de spéculation.

Est considéré comme bénéfice de spéculation le bénéfice résultant de ventes faites en dehors du cadre d'une exploitation agricole, industrielle ou commerciale, lorsque l'espace de temps entre l'acquisition et la vente ne dépasse pas

pour les immeubles deux ans,

pour les valeurs mobilières un an,

ainsi que toutes opérations, dans lesquelles la vente précède l'acquisition.

Les ventes d'obligations sont exonérées, lorsque le débiteur a sa résidence ou son siège social dans le pays.

c) Les revenus provenant de services accidentels pour autant qu'ils ne se rattachent pas aux revenus visés aux numéros 1 à 6 ci-dessus.

Revenu imposable.

Le total des revenus sub 1 à 7 après déduction des pertes éventuelles est diminué des dépenses spéciales et constitue le revenu imposable.

Les dépenses spéciales comprennent:

1° les intérêts de dettes et les rentes servies à raison d'un titre de droit privé pour autant qu'ils n'ont pas été déduits du revenu brut et qu'ils ne sont pas en rapport direct avec un revenu non imposable;

2° les cotisations aux caisses de pension, aux assurances sociales,

aux caisses de maladie, aux caisses de décès, les primes d'assurance-vie, d'assurance accidents personnelle, d'assurance contre la responsabilité civile;

3° dans le chef des exploitants d'entreprises agricoles, industrielles, commerciales et artisanales, les pertes des deux exercices précédents pour autant qu'elles n'ont pu être compensées dans l'exercice de la perte avec d'autres revenus.

Les dépenses sub 2 ne sont déductibles que pour le montant ne dépassant pas une certaine limite variable suivant la situation de famille du contribuable.

Il est déduit au minimum une somme forfaitaire de 2 000 fr. à titre de dépenses spéciales (un projet de loi prévoit 4 000 fr.).

L'impôt sur le revenu ne constitue ni une charge professionnelle ni une dépense spéciale. Il n'est donc déductible en aucun cas.

B. *Revenus soumis à l'impôt dans le chef de personnes n'ayant ni domicile ni résidence au Grand-Duché:*

1° Les revenus mentionnés sub A 1 (revenus d'une exploitation agricole, etc.) pour autant que l'exploitation se trouve située sur territoire luxembourgeois.

2° Les revenus mentionnés sub A 2 a et b (revenus d'une exploitation commerciale, industrielle ou artisanale) pour autant que l'exploitation se trouve sur le territoire du Grand-Duché ou que l'exploitant étranger ait un représentant non indépendant au Grand-Duché.

Les revenus mentionnés sub A 2 c (réalisation d'une participation dans une société de capitaux), lorsqu'il s'agit d'une participation dans une société indigène (qui a son siège social ou son principal établissement administratif au Grand-Duché).

3° Les revenus mentionnés sub A 3 (professions libérales et indépendantes et occupations y assimilées) pour autant que l'activité est exercée sur le territoire du Grand-Duché ou qu'elle y est mise à profit.

4° Les revenus mentionnés sub A 4 (revenus d'une occupation

salariée, pensions, etc.) pour autant que l'activité est exercée sur le territoire du Grand-Duché, qu'elle y est mise à profit ou que les revenus en question proviennent d'un organisme public indigène.

5° a) Les revenus mentionnés sub A 5 a et b (dividendes et revenus du bailleur de fonds), lorsque le débiteur des revenus a son domicile, son siège social ou son principal établissement administratif au Grand-Duché.

b) Les revenus mentionnés sub A 5 c et d (intérêts de créances, etc.), lorsque les créances resp. les capitaux placés qui sont la source des revenus sont garantis directement ou indirectement par des droits d'hypothèques au pays.

c) Les revenus d'obligations dont le débiteur a son siège social ou son principal établissement administratif au Grand-Duché.

6° Les revenus mentionnés sub A 6 (loyers et fermages), lorsque les immeubles, les valeurs mobilières ou les droits se trouvent au Grand-Duché resp. lorsqu'ils sont enregistrès officiellement au Grand-Duché.

7° a) Les revenus mentionnés sub A 7 a (rentes, etc.) pour autant qu'ils subissent la retenue à la source.

b) Les revenus mentionnés sub A 7 b (bénéfices de spéculation), lorsque la spéculation porte sur des immeubles situés au Grand-Duché.

Il n'est pas fait de déduction pour dépenses spéciales.

III. — Assiette et recouvrement.

A. *Personnes domiciliées ou résidant au Grand-Duché.*

En général, le revenu imposable est établi par an sur déclaration du contribuable.

L'année d'imposition coïncide avec l'année du calendrier et elle comprend les bénéfices réalisés resp. les revenus touchés pendant cette année. Toutefois, pour les commerçants ayant une comptabilité en due forme et qui clôturent autrement que par année civile, l'année d'imposition comprend les bénéfices de l'exercice clôturant dans cette année.

Les contribuables sont tenus de verser des avances trimestrielles calculées sur les revenus présumés ou de subir la retenue à la source au fur et à mesure qu'ils touchent les revenus.

Les revenus soumis à la retenue à la source sont les suivants:

a) les revenus mentionnés sub II A 4 (salaires, pensions, etc.);

b) les revenus de capitaux suivants:

Les dividendes, intérêts, etc. résultant de la participation dans les sociétés anonymes, les sociétés en commandite par actions, les sociétés à responsabilité limitée, les sociétés coopératives et les revenus du bailleur de fonds dans une exploitation commerciale, ainsi que les intérêts et les revenus de toute nature des obligations dont le débiteur a domicile, siège social ou principal établissement administratif au Grand-Duché.

Lorsque le revenu imposable ne comprend que des revenus passibles de la retenue à la source et ne dépasse pas une certaine limite (80 000 fr. — un projet de loi prévoit 120 000 fr.), la retenue est consideérée en général comme définitive, sans qu'il y ait lieu à procéder à une régularisation administrative sous forme d'imposition individuelle.

Lorsque le revenu dépasse la limite prémentionnée ou qu'il comprend des revenus non soumis à la retenue à la source, le contribuable est imposé individuellement, du chef de tous ses revenus constatés, par déclaration personnelle.

Les avances trimestrielles et les sommes retenues à la source, le cas échéant, sont imputées sur la cote ainsi établie.

Les revenus des époux et des enfants mineurs faisant partie du ménage sont cumulés.

B. *Personnes n'ayant ni domicile ni résidence au Grand-Duché.*

Les modalités d'assiette et de recouvrement sont en général les mêmes que pour les personnes domiciliées au Grand-Duché, sauf qu'elles s'appliquent seulement sur les revenus mentionnés sub II B. Toutefois, en dehors des salaires et revenus de capitaux il y a encore d'autres revenus passibles de la retenue à la source. Il en sera question au chapitre suivant traitant du tarif.

En règle générale, la retenue d'impôt est considérée comme

définitive. Il y a imposition individuelle par assiette administrative pour les revenus non soumis à la retenue et dans certains cas spéciaux pour des revenus passibles de la retenue.

IV. — Le tarif.

A. *Personnes domiciliées ou résidant au Grand-Duché.*

La loi ne prévoit en principe qu'un seul tarif progressif pour tous les revenus quelqu'en soit la nature et quelqu'en soit le mode de recouvrement. En effet, la retenue à la source est opérée d'après le barème prévu pour l'assiette annuelle, adapté à des revenus mensuels ou hebdomadaires. De cette façon, le contribuable ne subissant que la retenue est traité sur un pied d'égalité avec les personnes imposables par assiette administrative.

Pour la retenue d'impôt sur les revenus de capitaux, la loi prévoit dans un but de simplification un taux proportionnel de 10 % pour les dividendes et les revenus du bailleur de fonds et de 5 % pour les revenus d'obligations.

Pour rétablir dans la mesure du possible l'égalité d'imposition avec les autres revenus, il est fait en général une imposition individuelle de régularisation d'après le tarif progressif chaque fois que les seuls revenus de capitaux dépassant le montant de 10 000 fr.

Le tarif varie suivant les charges de famille du contribuable. A ce point de vue, les contribuables sont divisés en quatre groupes.

Le groupe I comprend les célibataires et veufs n'ayant pas et n'ayant pas eu d'enfants et ne dépassant pas une certaine limite d'âge, qui est de 50 ans pour les femmes et de 65 pour les hommes.

Le groupe II comprend les personnes mariées depuis plus de cinq ans sans enfants et sans avoir eu des enfants même d'un précédent mariage, les femmes célibataires et veuves âgées de 50 à 65 ans n'ayant pas eu d'enfants.

Le groupe III comprend les personnes mariées sans enfants dans les cinq premières années du mariage, les personnes ayant eu à n'importe quel moment de leur vie un ou plusieurs enfants, les célibataires et veufs (veuves) au-dessus de 65 ans.

Le groupe IV comprend les personnes ayant des enfants ou proches-parents au-dessous de 21 ans, faisant partie de leur ménage ou se trouvant à leur charge, ou des enfants au-dessous de 25 ans dont les frais d'éducation professionnelle sont à leur charge. Dans le groupe IV, on distingue les sousgroupes IV/1, IV/2, etc. suivant qu'il y a 1, 2 ou plus d'enfants.

B. *Personnes n'ayant ni domicile ni résidence au Grand-Duché.*

En principe, les revenus des personnes non domiciliées sont imposables d'après le tarif du groupe III mentionné ci-dessus sub A, sans tenir compte des charges familiales et sans que l'impôt puisse être inférieur à 12 % des revenus.

Toutefois, la retenue à la source sur les salaires et celle sur les revenus de capitaux est effectuée d'après le même taux que celui prévu pour les personnes domiciliées au Grand-Duché.

En dehors de ces revenus et contrairement au régime applicable aux personnes domiciliées ou résidant au Grand-Duché, les revenus ci-après mentionnés sont également passibles de la retenue à la source:

a) Les revenus d'une activité littéraire et artistique, qu'ils proviennent de l'exercice personnel de cette activité ou de la mise en valeur des droits d'auteur au Grand-Duché. La retenue est de 10 % du montant brut des recettes sans aucune déduction.

b) Les revenus provenant de la location de licences et brevets enregistrés officiellement au Grand-Duché ou mis à profit dans un établissement y situé (12 % du montant brut des recettes).

c) Les tantièmes alloués aux commissaires et administrateurs de sociétés. Cette retenue est de 10 % du montant brut, diminué de l'impôt spécial sur les tantièmes dont il sera question plus loin.

Pour tous les autres revenus, l'administration peut prescrire la retenue à la source, lorsqu'elle juge cette mesure apte à garantir la rentrée de l'impôt. Dans ce cas, l'administration détermine le taux de la retenue.

L'impôt sur le revenu des collectivités.

I. — Personnes soumises à l'impôt.

L'impôt sur le revenu des collectivités n'est en somme qu'une forme de l'impôt sur le revenu des personnes physiques, mieux adaptée au statut juridique spécial et au rôle économique des personnes morales.

La forme légale de la personnalité juridique ne constitue cependant pas un critère indispensable pour l'imposabilité. En général, toute entité économique pouvant être bénéficiaire de revenus non soumis directement à l'impôt sur le revenu dans le chef d'une personne physique ou morale est soumise à l'impôt des collectivités.

La loi énumère notamment:

1° Les sociétés commerciales de capitaux (société anonyme, société en commandite par actions et société à responsabilité limitée).
2° Les sociétés coopératives.
3° Les sociétés de secours mutuel.
4° Les autres êtres juridiques du droit privé (p. ex. les fondations ayant la personnalité juridique).
5° Les associations, établissements, fondations et autres fonds à destination spéciale n'ayant pas la personnalité juridique.
6° Les exploitations industrielles et commerciales des collectivités de droit public.

Les sociétés en nom collectif, en commandite simple et la société constituée sous le régime du Code civil ne sont pas soumises à l'impôt des collectivités. Bien qu'elles aient la personnalité juridique, la loi fiscale ne la reconnait pas pour des raisons économiques. L'activité économique de ces sociétés ressemble à celle des personnes physiques. Pour cette raison, les associés sont soumis personnellement à l'impôt sur le revenu des personnes physiques pour leurs parts respectives dans le bénéfice total.

Il est fait également pour les collectivités une distinction entre les collectivités ayant leur siège social ou leur principal établissement administratif au Grand-Duché et celles qui n'ont ni siège social ni principal établissement administratif au pays.

Les premières sont imposables du chef de tous leurs revenus tant

indigènes qu'étrangers. Les autres ne sont imposables que pour les revenus indigènes.

II. — Les revenus soumis à l'impôt.

Les revenus imposables sont les mêmes que ceux énumérés ci-dessus sub II A resp. B pour les personnes physiques, avec certaines particularités se justifiant par le caractère spécial des sociétés.

Le revenu imposable comprend tant le bénéfice distribué que le bénéfice mis en réserve. Il comprend également les rémunérations allouées aux commissaires et aux administrateurs pour autant que ces rémunérations (aux administrateurs) ne constituent pas la rétribution d'un travail effectif de gestion.

Lorsque de deux sociétés de capitaux ayant leur siège social ou principal établissement administratif au Grand-Duché l'une a une participation de plus du quart du capital social de l'autre, les revenus de cette participation sont exonérés dans le chef de la première société. La deuxième société est dispensée d'opérer la retenue à la source de 10 % sur les dividendes distribués à la première société.

Revenu minimum.

Toutefois, le revenu imposable ne peut être inférieur à un revenu minimum qui se compose des éléments suivants:

1° le montant des dividendes dépassant 4 % du capital social versé;
2° les allocations de toute nature aux commissaires;
3° les émoluments de toute nature des administrateurs et du personnel dirigeant pour autant que ces émoluments dépassent la juste rémunération du travail de gestion.

Il est irrelevant, que les distributions ci-dessus proviennent de bénéfices de l'exercice ou de réserves d'exercices antérieurs.

III. — Assiette et recouvrement.

L'assiette et le recouvrement sont effectués en règle générale dans les formes prescrites pour l'impôt sur le revenu des personnes physiques.

Les collectivités sont donc également soumises à la retenue à la

source pour leurs revenus de capitaux. Les sociétés de capitaux sont soumises dans tous les cas à l'assiette annuelle et individuelle, sans égard au montant et à la nature des revenus.

IV — Le tarif.

Lorsqu'il y a retenue à la source, elle est opérée d'après le même tarif que s'il s'agissait d'une personne physique.

Pour l'assiette annuelle de l'impôt il y a lieu à application d'un taux proportionnel de 30 %, lorsque le revenu total ne dépasse pas le million, et de 40 %, lorsqu'il dépassa ce montant.

Il n'existe pas de tarif spécial pour les sociétés imposées uniquement du chef de leurs revenus indigènes, comme n'ayant ni siège ni principal établissement administratif au Grand-Duché.

2° L'impôt spécial sur les tantièmes.

Sont soumis à l'impôt spécial sur les tantièmes, les tantièmes et émoluments analogues alloués aux commissaires et administrateurs de sociétés en rémunération de leur mission de surveillance.

Les personnes domiciliées ou résidant au Grand-Duché sont imposables sans prendre en considération, si le débiteur des émoluments est une société indigène ou étrangère.

Pour autant qu'il s'agit d'une société indigène, l'impôt est perçu par retenue à la source. La retenue à la source est à considérer comme imposition définitive, sans qu'il y ait lieu à régularisation administrative.

Lorsqu'il s'agit de tantièmes touchés auprès d'une société étrangère, le bénéficiaire est tenu de les renseigner dans sa déclaration annuelle de l'impôt sur le revenu. Il est imposé dans ce cas personnellement par assiette administrative. L'impôt spécial est réclamé en même temps que l'impôt sur le revenu.

Les personnes n'ayant ni domicile ni résidence au Grand-Duché ne subissent que la retenue à la source du chef des tantièmes touchés auprès des sociétés indigènes.

Le taux de l'impôt sur les tantièmes est de 20 %, tant en cas d'assiette qu'en cas de retenue à la source.

Remarque concernant l'impôt sur le revenu du chef des tantièmes.

Les tantièmes et émoluments analogues sont soumis à l'impôt

sur le revenu pour leur montant net, c'est-à-dire après déduction de l'impôt spécial de 20 %.

Les tantièmes nets (80 % du montant brut) sont considérés au sens de la loi de l'impôt sur le revenu comme revenus d'une profession indépendante tels qu'ils sont mentionnés au chapitre de l'impôt sur le revenu des personnes physiques sub II A 3 resp. B 3. Dans le chef des personnes domiciliées ou résidant au Grand-Duché, les tantièmes nets sont imposables d'après le régime commun applicable aux revenus de toute nature.

Dans le chef des personnes n'ayant ni domicile ni résidence au Grand-Duché, la retenue de l'impôt spécial de 20 % et la retenue de l'impôt sur le revenu de 10 %, mentionnée au chapitre de l'impôt sur le revenu des personnes physiques sub IV B c, sont pratiquées en même temps. Comme la retenue de 10 % est applicable au montant net de 80 % (100—20 %), elle n'est que de 8 % du montant brut. C'est-àdire la retenue totale à effectuer sur le montant brut est de 20 % (impôt spécial) + 8 % (impôt sur le revenu) = 28 %.

Pour autant qu'il s'agit de l'impôt spécial, la retenue est à considérer comme imposition définitive.

Pour autant qu'il s'agit de l'impôt sur le revenu, il y a lieu à régularisation par assiette administrative d'après le régime commun dans tous les cas où le montant brut des tantièmes ou émoluments analogues touchés auprès d'une seule société est égal ou supérieur à 53 000 fr.

Quant aux émoluments de l'administrateur délégué tant domicilié que non domicilié, il y a lieu de distinguer entre sa mission de surveillance générale comme membre du conseil d'administration, et son rôle de gérant, chargé de la gestion proprement dite des affaires de la société.

Pour autant que l'administrateur-délégué touche des tantièmes et autres émoluments en sa seule qualité de membre du conseil d'administration, il subit la retenue de l'impôt spécial de 20 %. Les émoluments nets rangent pour l'impôt sur le revenu dans la catégorie des revenus d'une profession indépendante.

Pour autant qu'il touche des traitements ou autres rémunérations du chef de sa gérance, ces émoluments sont à considérer comme revenus d'une occupation salariée. Ils sont passibles comme tout autre traitement ou salaire de la retenue de l'impôt sur les salaires

mentionnée au chapitre de l'impôt sur le revenu sub III A a. resp. III B.

3° L'impôt sur la fortune.

Les personnes soumises à l'impôt sur la fortune sont en général les mêmes que celles soumises à l'impôt sur le revenu.

Comme pour l'impôt sur le revenu, la loi distingue entre personnes physiques et collectivités.

Les personnes physiques et les collectivités ayant leur domicile resp. leur siège social ou principal établissement administratif au Grand-Duché sont imposées du chef de toute leur fortune tant indigène qu'étrangère, les autres ne sont imposées que pour la fortune située au pays.

Pour les sociétés en nom collectif, les sociétés en commandite simple et les sociétés constituées sous le régime du Code civil, la loi suit encore la ligne adoptée pour l'impôt sur le revenue en imposant chaque associé séparément pour sa part de capital dans la société; la société elle-même n'est pas imposée comme telle.

La fortune imposable comprend:

1° la fortune investie dans une exploitation agricole, forestière et viticole;

2° les immeubles tant bâtis que non bâtis, pour autant qu'ils ne font pas partie d'une des exploitations visées sub 1;

3° le capital engagé dans les exploitations commerciales, industrielles et artisanales ou servant à l'exercice d'une profession libérale;

4° toute fortune mobilière ne tombant pas sous les Nos 1 à 3 à l'exception des valeurs exonérées par une disposition spéciale.

Sont exonérés notamment les objets servant au ménage du contribuable, les droits d'auteur relatifs à des œuvres d'art et littéraires, tant qu'ils sont la propriété de l'auteur ou de ses descendants, la valeur en capital des rentes de vieillesse et d'invalidité. Le numéraire et les comptes courants et d'épargne tombant sous le numéro 4 pour autant qu'ils ne dépassent pas la somme de 10 000 fr. L'ensemble de la fortune brute est diminué des dettes et autres charges, pour autant qu'elles n'ont pas déjà été déduites du capital engagé dans les exploitations visées sub 3.

La fortune des époux vivant ensemble et des enfants mineurs faisant partie du ménage commun est cumulée.

Les personnes physiques et les collectivités n'ayant ni domicile ni résidence resp. siège social ou principal établissement au Grand-Duché sont imposées du chef des éléments de fortune ci-dessus sub 1 à 3 dans la mesure ou les immeubles ou exploitations y visés se trouvent sur le territoire du Grand-Duché et pour les éléments de fortune mobilière visées sub 4 ci-dessus, s'ils sont garantis par un droit de privilège ou d'hypothèque sur un immeuble situé au Grand-Duché.

Il est accordé aux personnes physiques domiciliées ou résidant au Grand-Duché un abattement de 100 000 fr. pour leur propre personne ainsi que de 100 000 fr. pour l'épouse et pour chaque enfant susceptible de bonification pour l'impôt sur le revenu.

L'impôt sur la fortune est établi par assiette générale ayant lieu tous les trois ans. Il est de $5^0/_{00}$ de la fortune imposable par an pour chaque contribuable.

Lorsqu'il y a accroissement ou diminution de la fortune d'un contribuable déterminé dépassant certaines limites, il est procédé à une revision de l'assiette avant le terme de trois ans.

L'impôt est perçu par recouvrement direct dans le chef de la personne imposable.

II. — Impôts communaux

1° L'impôt sur le bénéfice et le capital des entreprises commerciales, industrielles et artisanales.

Cet impôt grève uniquement les susdites exploitations situées au Grand-Duché, sans qu'il soit tenu compte des charges familiales de l'exploitant.

Le but fiscal de l'impôt est de compenser les charges budgétaires des communes occasionnées par les exploitations dans une mesure autrement large que par les salariés et titulaires de professions libérales.

Le bénéfice imposable est le même que celui imposé à l'impôt sur le revenu mentionné ci-dessus sub II A 2 sauf qu'il y a lieu de faire certaines additions et déductions indiquées par le caractère impersonnel de l'impôt.

Ainsi par exemple on ajoute les intérêts des dettes à long terme, la part de revenu du bailleur de fonds, le traitement servi éventuellement au conjoint de l'exploitant ou aux associés dirigeants des sociétés de capitaux. Toutes ces additions sont faites dans le but de grever le rendement de l'exploitation comme telle et non seulement le bénéfice que l'exploitant en retire personnellement.

Le bénéfice est diminué d'une somme forfaitaire à titre de revenu théorique des immeubles engagés dans l'exploitation, parce que les immeubles supportent déjà l'impôt foncier dont il sera traité ci-après.

Le capital pris en considération est le même que celui imposé à l'impôt sur la fortune du chef de l'exploitation, mentionné ci-dessus au chapitre de l'impôt sur la fortune sub 3, sauf certaines modifications. Il est augmenté entre autres du montant des dettes à long terme. Il est diminué de la valeur des immeubles compris dans le capital engagé.

Les taux sont les suivants:

1° quant au bénéfice:

a) pour les personnes physiques et les sociétés de personnes (sociétés en nom collectif et sociétés en commandite simple):

	bénéfice	taux
tranche de	0 à 12 000	0 %
	12 000 à 24 000	1 %
	24 000 à 36 000	2 %
	36 000 à 48 000	3 %
	48 000 à 60 000	4 %
	60 000 et plus	5 %

b) pour les sociétés de capitaux (société anonyme, société en commandite par actions, société à responsabilité limitée) et pour les sociétés coopératives le taux est uniformément de 5 %.

2° quant au capital:
$2^0/_{00}$ du capital (après déduction de la valeur des immeubles appartenant à l'entreprise). L'administration établit un impôt de base sur le bénéfice et le capital par application des taux ci-dessus.

L'impôt définitif est obtenu en multipliant l'impôt de base par des coefficients variant suivant les besoins fiscaux des communes de

1,40 à 2,10. La moyenne pondérée d'après l'importance des communes peut être évaluée à 2,00.

L'assiette et la perception sont effectuées par l'administration des Contributions, qui verse le produit de l'impôt dans les caisses communales respectives.

Les communes importantes perçoivent en outre comme complément de l'impôt susmentionné un impôt sur le montant total des salaires et traitements payés par les entreprises, impôt qui est en général de 1 % du montant des salaires et traitements pour autant que la somme annuelle en dépasse 72 000 fr.

L'administration des Contributions n'intervient dans l'assiette de cet impôt qu'en cas de désaccord entre le contribuable et l'administration communale.

2° L'impôt foncier.

L'impôt foncier communal est perçu au profit des communes du chef de la valeur en capital de toute propriété immobilière tant bâtie que non bâtie.

La valeur en capital des immeubles est établie d'après les principes prévus par la loi de l'impôt sur la fortune.

Il n'est accordé aucune bonification pour charges de famille.

L'administration des Contributions communique la valeur des immeubles à l'administration communale qui se charge elle-même de l'assiette et du recouvrement. Comme pour l'impôt sur les bénéfices et le capital, il est établi d'abord un impôt de base qui est de 5 à 10 $^0/_{00}$ de la valeur en capital suivant la nature de l'immeuble et la population de la commune.

Pour la fixation définitive de l'impôt, cette base est multipliée par un coefficient variant suivant la nature des immeubles et les besoins fiscaux des communes de 0.50 à 3,20. Pour les immeubles à usage industriel et commercial le coefficient le plus élevé est actuellement 3,20. Pour les exploitations agricoles il est en général 2.

IMPÔTS EXTRAORDINAIRES

1° L'impôt extraordinaire sur les bénéfices de guerre.

(Arrêté grand-ducal du 26 septembre 1945.)

Considérations générales.

L'impôt extraordinaire sur les accroissements de revenus a été

créé dans le double but de parer aux charges budgétaires extraordinaires de l'après-guerre et de contribuer à l'assainissement monétaire. En effet, comme l'impôt peut être payé par compensation avec les avoirs bloqués, résultant des opérations d'échange monétaire d'octobre 1944, il absorbe définitivement une partie de l'excédent de la circulation monétaire.

I. — Personnes soumises à l'impôt.

Les personnes soumises à l'impôt susvisé sont en principe les mêmes que celles soumises à l'impôt sur le revenu, c'est-à-dire les personnes physiques et morales ayant domicile ou résidence, resp. siège social ou principal établissement au pays. Il suffit toutefois, par opposition au régime de l'impôt sur le revenu, d'avoir eu domicile, résidence, siège social ou principal établissement au Grand-Duché soit au 1er janvier 1940, soit à un moment quelconque entre le 1er janvier 1940 et le 31 décembre 1944. Ces personnes sont imposables du chef de l'ensemble de leurs revenus tant indigènes qu'étrangers.

Les personnes qui ne remplissent pas les conditions mentionnées à l'alinéa qui précède ne sont imposables que du chef des revenus obtenus au Grand-Duché.

II. — La matière imposable.

Est imposable l'accroissement de revenus réalisé pendant la période du 1er janvier 1940 au 31 décembre 1944, appelée période imposable.

Par accroissement de revenus on comprend la différence en plus entre les revenus de la période imposable (1940 à 1944) et les revenus de la période de référence (1935—1939). Les revenus de la période de référence sont multipliés par le coefficient de 1,25.

Revenus de la période imposable.

Pour la partie de la période imposable allant du 1er janvier 1941 au 31 décembre 1944, on prend en considération les revenus réalisés et imposés, sous le régime de l'occupant, à l'impôt sur le revenu. Lorsque des revenus ont été dissimulés ou sous-évalués, l'administration redressera les dites impositions.

Par suite de l'introduction, à partir du 1er janvier 1941, du régime fiscal de l'occupant, qui fait coïncider l'année d'imposition avec

l'année pendant laquelle les revenus sont réalisés, alors que la loi luxembourgeoise imposait pendant l'année fiscale les revenus de l'année précédente respectivement ceux résultant du dernier bilan connu, les bénéfices et revenus de l'année 1940 n'ont été imposés ni d'après le régime de l'occupant, ni d'après l'ancien régime luxembourgeois. Pour l'établissement du revenu de la période imposable, les revenus de 1940 sont établis rétroactivement et ajoutés à ceux des 4 autres années.

Revenus de la période de référence.

Pour la période de référence, les revenus et bénéfices mis en compte sont en principe ceux imposés sous le régime fiscal d'avant-guerre, sans qu'il puisse être tenu compte de revenus dissimulés.

Toutefois, pour les personnes physiques, le revenu de référence à mettre en compte ne peut être inférieur, par année de la période imposable, aux montants suivants:

	fr.
Contribuables rangeant dans le groupe 1* de l'impôt sur le revenu	63 000
groupe II de l'impôt sur le revenu	70 000
groupe III de l'impôt sur le revenu	74 000
groupe IV¹ de l'impôt sur le revenu	80 000
groupe IV² de l'impôt sur le revenu	85 000
groupe IV³ de l'impôt sur le revenu	93 000
groupe IV⁴ de l'impôt sur le revenu	100 000
groupe IV⁵ de l'impôt sur le revenu	106 000
Pour les sociétés, le montant minimum est de	56 000

Dans certains cas de reprise d'une exploitation, le cessionnaire (personne physique ou morale) peut faire valoir le bénéfice réalisé pendant la période de référence par le cédant.

En cas de commencement d'une exploitation (par une personne physique ou morale) sans reprise, le revenu de référence peut être évalué à 4,50 % par an du capital engagé.

Les sociétés peuvent remplacer le revenu de la période de référence par une somme égale à 4,50 % par an du capital social libéré d'avantguerre. Le capital social libéré pendant les années antérieures

*) Pour les groupes d'impôt voir pages 350/1

à 1927 est réévalué d'après des coefficients correspondant à la dépréciation monétaire.

Opérations de rectification des revenus.

La loi prévoit une série d'opérations de rectification des revenus, nécessitées par les différences du régime d'avant-guerre et de celui de l'occupation.

Entre autres il y a lieu de déduire, tant du revenu de la période de référence que de celui de la période imposable, l'impôt sur le revenu.

Cette mesure est nécessaire, parce que la charge d'impôt était beaucoup plus grande sous l'occupation qu'avant la guerre.

Par contre, la loi fiscale de l'occupant avait autorisé des amortissements anticipés sur les équipements et installations acquises sous l'occupation. Ces amortissements extraordinaires qui ont diminué parfois le bénéfice dans des proportions très notables, sont à ajouter aux bénéfices imposés pendant la période imposable.

III. — Assiette et Recouvrement.

L'assiette est faite sur la base des données contenues dans les dossiers fiscaux des contribuables et des renseignements fournis par la déclaration du contribuable.

L'impôt est établi et perçu en général par imposition individuelle dans le chef du contribuable, bénéficiaire des revenus.

L'impôt est payable par tiers, échéant respectivement dans le délai d'un mois, de quatre mois et de sept mois à partir de la date du bulletin d'impôt.

IV. — Le tarif.

Les taux de l'impôt, qui sont les mêmes pour les personnes physiques que pour les personnes morales sont les suivants:

		fr.		fr.
50 %	sur la tranche taxable allant de	1	à	25 000
55 %	sur la tranche taxable allant de	25 001	à	50 000
60 %	sur la tranche taxable allant de	50 001	à	100 000
65 %	sur la tranche taxable allant de	100 001	à	250 000
70 %	sur la tranche taxable allant de	250 001	à	500 000
75 %	sur la tranche taxable allant de	500 001	à	1 000 000
80 %	sur la tranche taxable dépassant			1 000 000

2° L'impôt extraordinaire sur le capital.

(Loi du 8 juillet 1946).

Considérations générales.

L'impôt extraordinaire sur le capital tout comme l'impôt extraordinaire sur les bénéfices de guerre est perçu au profit de l'Etat.

Il est prélevé sur les patrimoines suivant leur consistance au 1er janvier 1946. Il ressemble à l'impôt de solidarité français et l'impôt extraordinaire sur le capital en Belgique. Son but est de pourvoir aux nécessités budgétaires urgentes de l'après-guerre.

I. — Personnes soumises à l'impôt.

Sont soumises à l'impôt extraordinaire sur le capital:

A. Les personnes physiques et morales qui à la date du 1er janvier 1946 ont eu leur domicile, leur résidence habituelle, leur siège social ou leur principal établissement administratif au Grand-Duché.

Sont assimilées aux susdites personnes:

1° les personnes physiques qui, à un moment quelconque entre le 9 mai 1940 et le 1er janvier 1946, ont eu au Grand-Duché leur domicile ou leur résidence habituelle, à moins qu'elles ne démontrent avoir quitté le pays définitivement et sans esprit de retour avant le 1er janvier 1946;

2° les personnes physiques qui, bien qu'ayant transféré, sans esprit de retour, leur domicile ou résidence habituelle à l'étranger après le 5 septembre 1939, sont rentrées même après le 1er janvier 1946, s'il résulte des circonstances de fait, qu'en ce faisant, elles avaient l'intention de reprendre définitivement leur établissement au pays.

B. Les personnes physiques et morales qui n'ont ni domicile, ni résidence habituelle, ni siège social ou principal établissement au Grand-Duché, mais qui ont des biens et avoirs au Grand-Duché.

II. — Eléments de fortune soumis à l'impôt.

A. Personnes ayant domicile ou résidence resp. siège social ou principal établissement au Grand-Duché.

Ces personnes ainsi que les personnes physiques y assimilées sont assujetties à l'impôt pour l'ensemble de leur fortune, tant indigène qu'étrangère, à l'exception de certains éléments limitativement énumérés par la loi (meubles meublants, etc.).

Sont considérés comme faisant partie du patrimoine du contribuable à la date du 1er janvier 1946 les biens rentrés dans ce patrimoine après cette date en vertu de droits antérieurs et notamment à la suite d'annulations et de rétrocessions intervenues en exécution de l'arrêté grand-ducal du 22 avril 1941 relatif aux mesures de dépossession effectuées par l'ennemi.

Les actions et parts des sociétés de capitaux et des sociétés coopératives indigènes ne sont pas imposées dans le chef des actionnaires ou sociétaires.

Le total des éléments actifs de fortune est diminué des dettes et charges du contribuable.

Sur la valeur nette de la fortune il est accordé aux personnes physiques un abattement de 50 000 fr. Cet abattement est majoré notamment:

a) de 50 000 fr. pour le conjoint;
b) de 10 000 fr. pour chaque enfant légitime ou adoptif, en vie ou représenté, à la date du 1er janvier 1946. L'abattement est porté à 15 000 fr. pour le deuxième enfant à charge, à 20 000 fr. pour le troisième enfant à charge et à 25 000 fr. pour chacun des enfants à charge à partir du quatrième.
c) de 10 000 fr. pour chaque ascendant, enfant naturel reconnu ou petit-enfant à charge du contribuable.

B. Personnes n'ayant ni domicile, ni résidence resp. siège social ou principal établissement au Grand-Duché.

Sont passibles de l'impôt les biens et avoirs indigènes, limitativement énumérés par le législateur, à savoir:

1° les immeubles et leurs accessoires;
2° les droits d'usufruit, d'usage et d'habitation;
3° les biens et avoirs investis dans une exploitation commerciale, industrielle, artisanale, agricole ou forestière et dans une entreprise immobilière;
4° les concessions, droits d'extraction et droits d'exploitation;

5° les brevets et licences exploités commercialement au Grand-Duché;
6° les biens et avoirs affectés à l'exercice d'une profession;
7° les dépots en monnaie luxembourgeoise et belge;
8° les créances garanties par un droit de privilège ou d'hypothèque sur un immeuble situé au Grand-Duché.

La disposition sub 8 est également applicable, lorsque la garantie hypothécaire est fournie par un tiers ou au profit d'un codébiteur ou d'une caution.

9° les créances résultant d'un contrat de prêt ou d'une ouverture de crédit qui ne sont pas garanties comme il est prévu au numéro 8 qui précède.

Le total des éléments actifs de fortune est diminué des déttes et charges en rapport économique avec les éléments actifs imposables.

Il n'est pas accordé d'abattements.

Règles d'évaluation.

Les immeubles sont pris en considération pour la valeur établie en vue de la perception de l'impôt ordinaire sur la fortune. Cette évaluation, remontant au 1er janvier 1941, ne répond plus à la situation actuelle sur le marché immobilier. Pour les adapter à la hausse actuelle des immeubles, les valeurs de 1941 sont multipliées par des coefficients variant de 1,5 à 3,25 suivant la nature des immeubles.

Les titres sont évalués à leur dernière cotation antérieure au 1er janvier 1946.

Les autres éléments sont évalués en règle générale à la valeur réelle.

Les biens situés dans le Grand-Duché, détruits ou endommagés par suite de faits de guerre, et appartenant à des sujets luxembourgeois, sont évalués comme si la destruction ou l'endommagement n'avait pas eu lieu. Toutefois il est sursis au payement de l'impôt afférent à ces biens jusqu'au règlement des dommages de guerre.

Les biens situés au Grand-Duché détruits ou endommagés appartenant à des sujets étrangers sont évalués à leur valeur réelle, compte tenu de la destruction ou de l'endommagement.

Les biens situés à l'étranger détruits ou endommagés par suite de faits de guerre sont évalués dans leur état et pour leur valeur réelle au 1er janvier 1946.

III. — Assiette et Recouvrement.

L'impôt est en général établi et perçu directement dans le chef de chaque contribuable.

Pour les associés des sociétés en nom collectif, des sociétés en commandite simple et des sociétés constituées sous le régime du Code civil, il est procédé comme pour l'impôt sur la fortune: c'est-à-dire que chaque associé est imposé personnellement du chef de sa part de capital dans la société. La société n'est pas imposable comme telle.

L'impôt est établi sur déclaration et payable en trois fractions égales dont la dernière viendra à l'échéance en juillet 1948.

Il y a certaines exceptions à cette règle générale.

Pour les éléments de fortune visés ci-dessus sub B 7 à 9 (dépôts et créances de personnes n'ayant ni domicile ni résidence resp. siège social ou principal établissement au Grand-Duché), le débiteur indigène est tenu de payer l'impôt.

Pour les *sociétés* par actions et en commandite par actions dont le capital nominal ou la valeur de l'actif net est supérieur à cinq millions, le législateur a prévu un régime spécial, emprunté à la loi belge, applicable au choix de l'administration.

Ces sociétés peuvent être tenues à augmenter le nombre de leurs actions ou parts d'un vingtième. Les actions ou parts nouvellement créées sont à céder au Trésor en représentation de l'impôt.

IV. — Le tarif.

Les taux applicables sur la valeur imposable de la fortune sont les suivants:

tranche jusqu'à 200 000 fr.	2,5 %
tranche de 200 000 à 5 millions	5 %
tranche de 5 millions à 10 millions	6 %
tranche dépassant 10 millions	7 %

REMARQUE FINALE.

Le présent aperçu ne traite que des impôts *directs* d'une certaine importance fiscale et économique.

L'administration des Contributions perçoit en outre l'impôt des mines (une redevance de 0,10 fr. par tonne de minerai extrait) et différentes taxes comme celles sur les cabarets et les véhicules à moteur mécanique.

Elle est chargée également de la perception de la taxe de consommation sur l'alcool, ainsi que des droits d'accises sur l'alcool et la bière pour compte de l'Union économique belgo-luxembourgeoise.

La législation fiscale luxembourgeoise prévoit aussi un impôt sur le chiffre d'affaires, qui est de 0,5 % du chiffre des ventes en gros et de 2 % pour toutes autres ventes et prestations. L'impôt sur le chiffre d'affaires est perçu par l'Administration de l'Enregistrement et des Domaines.

The date for the Third Fiscal National Convention announced in Bulletin No. 6, p. 263, has been tentatively fixed for coming November. The Barra Mexicana has been invited to participate, and the following themes have been assigned to it:

Should the legal principles governing taxes be included in the Constitution?, by Lic. Joaquín B. Ortega.

Fiscal Relations of the Federal and State Governments, by Lic. Ernesto Flores Zavala.

Tax Jurisdiction of State Governments, by Lic. Luis J. Creel Luján.

Municipal Tax Organization, by Lic. Emilio Guzmán Lozano.

Systems of control of the Constitutional precepts governing tax jurisdiction, by Lic. Alberto G. Salceda.

Fiscal Penal Law, by Lic. Jorge I. Aguilar.

All these papers will be printed in „El Foro", publication of the „Barra Mexicana", and it is also planned to include them in a special publication, in book form.

CAPITAL LEVY IN FINLAND

by

MAUNO LAISAARI [1])

A Capital Levy, called in Swedish „Förmögenhetsöverlåtelseskatt" was introduced in Finland in 1940. The object of this taxation is to provide the state with the resources for a special purpose, namely to compensate the damages caused by the war. The first law on Capital Levy was given on the 9th of August 1940. According to this law the tax was assessed once and for all on the basis of the property the taxpayer possessed at the end of the year 1939. A property of 40 000 Finnish marks or more was liable to taxation, the tax rate being from 2.5 per cent on a property of 40 000: — marks up to 20 per cent on a property of over 40 960 000: — marks. The tax was to be paid during a period of 5 years: It was divided into ten different parts which were collected with an interval of 6 months, the last amount in the autumn of 1945. This taxation brought a total sum of ab. 9 thousand million marks. As the territories, which were ceded to the USSR according to the armistice made in Moscow on the 12th of March 1940, were again incorporated in Finland in accordance with the law of December 6th 1941 and the property in these territories was returned to their previous owners, the indemnities to be paid for the damages in the winter war amounted to only 9.3 thousand million marks. Thus by means of this Capital Levy the state succeeded in collecting the resources necessary for the purpose in question.

When the war, which broke out again in June 1941, was finally concluded with the peace treaty of the 19th of September 1944 made between the USSR and Finland, and, on the other hand,

---

[1]) Mr. Laisaari is a lawyer and member of the Committee that was appointed for the preparation of the law in question, managing director of *Karjalan Liitto* i.e. the organization taking care of the people migrated from Karelia.

between Great Britain and the USSR, Finland had to cede to the USSR part of Karelia (South-eastern-Finland) and North-Finland as well as some of the outer islands in the Gulf of Finland, in addition she had to rent to the USSR the so called Porkkala territory for a period of 50 years. These territories comprise an area which is 1½ times larger than Belgium and with these Finland lost more than 10 % of her national property. The population of these territories — including almost half a million people — migrated in its entirety into the present territory of Finland. As these people lost their real estate in full and the greatest part of their movables, a law on the indemnification for these losses was given on the 5th of May 1945. The procedure of indemnification has now been settled in general and the indemnities to be payed are reckoned to amount to ab. 35 thousand million marks.

In order to collect means for the payment of the indemnities mentioned above, a second Capital Levy was imposed with the law mentioned above. According to this law all those who are obliged to pay the regular property tax are liable to this levy and so are even some corporations that are exempted from the regular property tax. Foreigners and foreign states, corporations, institutions and funds are free from the tax. When the law was under preparation the intention was to levy the tax once and for all, but the inflatory trend made changes in the plan necessary. As the indemnities rendered for war damages are, to a great extent, paid in state bonds (indemnity bonds), the value of which is in case of inflation bound to the changes of the index of wholesale prices of home products, a similar method seemed necessary also in levying the Capital Tax. At first a plan was made for binding the tax — as far as regards the real property — to the index, but due to technical difficulties in the assessment this plan was given up and the taxation was fixed to be carried out in 5 years, the basis for the taxation being the property the taxpayer had at the end of the years 1944—48. As a whole, the second Capital Levy is assessed according to a tax scale which at the lower end, i.e. a property of 80 000:— marks, is 2.4% of the taxable property rising progressively to 21 % on a property of 10 million marks and more. In order to avoid the disturbances in production the taxation would be likely to cause, all the joint stock companies the taxable property of

which at the end of 1944 was at least 10 million marks, were obliged to pay their Capital Levy by means of raising their capital stock and surrendering 20 % of their shares to a special Holding-company established for this purpose. The companies are entitled yearly to buy out 10 % of their shares and only if a company cannot do it, the shares may be changed into money in some other way. The Capital Levy may be paid except in money and so called free bonds, even in indemnity bonds, the rate ot which in the payment of the Capital Levy was in 1947 fixed to 125 over pari. In addition to this all those who in connection with the land ownership reform had to accept state bonds as the price for the land they had to surrender, are allowed to use these bonds at a rate of their nominal value in the payment of the second Capital Levy. The object of this procedure is that the indemnity bonds received by the migrated people as a compensation for the property lost by them should return to the state after having been used as legal tender in procuring real property for the migrated people. That the result aimed at has not been achieved in this respect is due to the fact that the value of the state bonds in the payment of the tax was rated too low. The outcome of the Capital Levy assessed according to the property in 1944 amounted up to over 10 thousand million marks — however, it has to be taken into consideration that in 1944 the tax was doubled and joint stock companies paid the tax with their shares once and for all, which makes ab. 4 thousand million marks.

The experiences of both Capital Levies mentioned above have proved that, as a whole, this taxation did not mean an actual confiscation of property. To a great extent, this is due to the fact — notwithstanding the facilitating effect the inflation had had on the payment of the tax — that the payment of the tax had been carried out in several years and not once and for all. It is, however, a disadvantage that it has become more and more difficult for the state to procure resources for her expenditures by imposing new taxes and loans.

III

GENERAL REVIEW ON NEW FISCAL LITERATURE
REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

GASTON LEROUGE, docteur en droit: Théorie de la Fraude en droit fiscal. Préface de Georges Ripert, membre de l'Institut, Doyen de la Faculté de Droit de Paris. Paris, Librairie générale de droit et de jurisprudence, 1944.

Prof. Ripert observes in his preface that it is rare that a specialist in technical questions comes in his scientific explanation to moral considerations. He praises the author because he has treated respect for the fiscal law from the point of view of the moral ideal.

In this preface several important remarks are made. The conception of fraud in fiscal matters is more extensive than in civil matters. In the latter, fraud exists when the intention is fraudulent; in the former, every contravention of the law is called: fraud. He poses the question why the fiscal law has a more extensive conception of the idea of fraud, and what is the cause that several persons with a scrupulous conscience do not hesitate to evade taxes. Historical traditions, the injustice of the levying in former centuries, the idea that the neighbour has to pay less, and that everyone has the right to correct this injustice etc. In the first place, the fiscal law itself, so complicated and without stability is the cause of this attitude of the public.

The author himself states in his conclusions that fiscal fraud is a psychological phenomenon which you can find in all countries and among all social classes. The form may be different, the kernel is the same: it is always personal interest that prevails over general interest, individual against collective life. Whosoever takes part in fiscal fraud damages his own morality. That is the great evil to social life. It is the task of the law to prevent this. The real result of law is not the direct result but the influence on the convictions of the people. Therefore the author is of opinion that the law has to punish fiscal fraud. Indulgence in this matter would weaken the moral force of the people.

This is the author's conclusion. The whole subject is elaborated in several chapters. In the introduction, defenitions are given, the causes of fiscal fraud, fraud and morality, the individual and social consequences of fraud are treated.

The first part of the book treats of the „interior fraud", the second part

of the „exterior fraud". The former treats of the fraud in matters of fact, and the intention to commit fraud, the latter treats of the international aspect of the problem. The principle of fiscal sovereignty, the manner of fiscal evasion and the fight against these evasions and other subjects have found a circumstantial elaboration.

Dr. ERNST BLUMENSTEIN: Kommentar zum Bundesgesetz über die Stempelabgaben, Bern 1918.

This is not a recent work, but nothwithstandig it is important to make mention of this book which is a valuable acquisition to the library of the International Bureau of Fiscal Documentation.

Stamp duties are levied perhaps in all countries. The study of the stamp duties of several countries shows that not the same taxes are levied in the way of stamps. Stamps are only a technical method of levying and taxes of a different kind are levied in this manner.

However, there are several questions that arise on the application of the stamp method and so it is that the book of Professor Blumenstein is of great importance.

In the introduction it is said that the book not only aims at a comment on the Swiss legislation, but also on the juridical form and juridical questions. So we find for instance remarks about the juridical nature of the stamp duties: they are not only taxes on documents, but sometimes the fiscal law dictates to draw up a document. Interesting is also the jurisdiction in stamp matters, the prescription etc. Most remarks are regarding the stamp on bills.

Prof. Dr. ERNST BLUMENSTEIN: Grundzüge des schweizerischen Zollrechts, Paul Haupt, Bern, 1931.

The general principles of the Swiss customs-law form the subject of this book. In an introduction the author remarks that the customs are to be classed under the taxes and he fixes the place of the customs in the tax system; a review is given about the different functions of the customs and then the juridical relations resulting from the customs have been investigated.

In a chapter named „Material customs law", many questions are treated: the people who are liable to the customs, the object, the obligations to the State, the debt, the cause of the debt, the levying of fees, the criminal fiscal law regarding the customs etc.

An extensive survey is given about the formal customs law, and about the jurisdiction and the collection.

Dr. IRENE STEINER: Schweizerisches Zolltarifrecht. — Schulthess & Co., Zürich, 1934.

Dr. Irene Steiner, now Mrs. Prof. Blumenstein, has written in 1934 an important book about the Swiss customs. It is a scientific work that treats of the problems about legislation and that finds its place next the book of Prof. Blumenstein above-mentioned. A circumstantial historical survey is given in the first part. The second part contains the dogmatism of the customs law: nature, juridical form and system of the customs, the systems of levying, the influence of treaties etc. Much attention is given to the last subject. For instance, the relations between treaty and national law is treated of.

The method of levying is treated in the fourth chapter. There is explained that the system of levying ad valorem has been dropped in 1891, and that since, specific duties are levied. This subject is extensively elaborated. The administration and the jurisdiction in matters of customs is also treated of.

P. J. A. A.

B. E. J. BLANN, B. comm.: „Guide to Company Income Tax" (Blann, P. O. Box 2569, Durban — 1946).

L'Income Tax Act, 1941 de l'Afrique du Sud introduisit beaucoup de dispositions nouvelles concernant l'imposition des sociétés. Après avoir défini la notion de „companies", l'auteur discute le revenu imposable. Le produit brut comprend tout ce qu'il résulte d'une source ayant assiette sur le territoire de l'Union. Ce revenu imposable n'est pas le bénéfice net, comme tel, quoique souvent ces termes sont identiques. Les articles, se rapportant à la détermination du montant imposable, sont reproduits. Le chapitre IV traite de la „non-resident shareholders' tax" et de la jurisprudence sur ce sujet. Comme en Grande Bretagne et aux Indes britanniques, le système fiscal de l'Union de l'Afrique du Sud contient des dispositions, par lesquelles il est possible d'imputer les bénéfices non distribués d'un „private company" aux actionnaires.

Dans les chapitres suivants l'imposition des sociétés d'assurance, des sociétés co-opératives et des sociétés minières est discutée.

C'est le principe de territorialité, qui domine le système fiscal. Comment on doit opérer, d'un point de vue fiscal, les bénéfices perçus par une exploitation indigène à l'étranger? Monsieur Blann indique que le montant des bénéfices taxables est computé comme ce qu'il suit:

$$\text{montant imposable} = \frac{\text{avoirs dans l'Union}}{\text{avoirs totaux}} \times \text{bénéfices totaux.}$$

En ce rapport le Dominion Double Taxation Relief est discuté et l'ouvrage finit par traiter le droit fiscal formel. L'appendice contient le texte de la convention conclue entre le Royaume Uni et l'Union de l'Afrique du Sud.

A. v. K.

V.

TAXATON DES REVENUS DE COMPTES BLOQUÉS

par

R. PUTMAN,

Président du Comité Fiscal des Nations Unies.

Il est à remarquer tout d'abord que les lois belges relatives aux impôts sur les revenus ne font pas une distinction formelle entre les personnes résidant en Belgique et les personnes non résidentes. En effet, l'article 2 des lois coordonnées du 31 juillet 1943 (toujours en vigueur) assujettit à l'impôt:

1) Les *revenus* de tous les biens immobiliers ou mobiliers *produits ou recueillis en Belgique,* alors même que le bénéficiaire n'y aurait pas son domicile ou sa résidence;

2) Les revenus des *personnes domiciliées ou résidant* en Belgique, alors même que les revenus seraient produits ou recueillis à l'étranger.

Le principe de la territorialité de l'impôt reçoit ainsi l'application la plus large. Des atténuations n'y sont apportées qu'en ce qui concerne les agents diplomatiques de pays étrangers et les matières réglées par les conventions que la Belgique a conclues avec certains pays en vue d'éviter ou de limiter la double imposition.

Les lois relatives aux impôts sur les revenus ne contiennent aucune disposition visant spécialement les revenus de comptes bloqués soit dans le pays même, soit à l'étranger. Etant donné le catactère *réel* qui s'attache aux impôts cédulaires, la question de l'encaissement effectif des revenus ne sort pas du cadre des dispositions générales qui régissent cette matière.

Les diverses éventualités sont brièvement évoquées ci-dessous, au point de vue de chacun des impôts cédulaires.

Contribution foncière.

La contribution foncière est assise sur le revenu cadastral, lequel représente le revenu moyen normal net d'une année. C'est donc une

présomption de revenu, qui peut être renversée dans les cas prévus par l'article 13, § 1er, des lois coordonnées:

„Remise ou modération de l'impôt foncier est accordée au prorata de la différence entre le revenu cadastral imposé des immeubles et le revenu effectif net réalisé pendant l'année de l'imposition, pour autant que cette différence atteigne au moins 15 p.c. du revenu cadastral". Les demandes en remise ou modération sont instruites par l'Administration, qui examine en fait s'il y a eu perte ou absence de revenu. Les dispositions précitées ont une portée générale; elles s'appliqueraient donc, éventuellement, aux cas de non-encaissement des loyers par suite de certaines mesures de blocage.

Taxe mobilière.

La taxe mobilière atteint:
1) Les revenus des capitaux *mobiliers*
2) Les revenus des biens *immobiliers* situés à l'étranger.

En vertu de l'article 21 des lois coordonnées, c'est *l'attribution* ou la *mise en payement* des revenus qui entraîne la débition de la taxe. Est notamment considéré comme attribution l'inscription du revenu à un compte ouvert au nom du bénéficiaire, même si ce compte est indisponible, pourvu que l'indisponibilité résulte d'un accord exprès ou tacite du bénéficiaire.

L'Administration a été amenée à examiner la situation de certains contribuables dont les revenus mobiliers ou immobiliers se trouvaient bloqués dans des pays étrangers qui avaient édicté des mesures restrictives en matière monétaire (contrôle des devises). Les problèmes ainsi posés ont été résolus en fait. On a admis que les revenus de capitaux mobiliers ne doivent pas être considérés comme étant mis à la disposition du bénéficiaire lorsque celui-ci ne peut les rapatrier et ne peut en disposer dans le pays d'origine; mais il y a attribution réelle, donc taxable, lorsque le bénéficiaire obtient d'une manière quelconque, la disposition de ses revenus dans le pays d'origine (tel serait le cas d'un Belge qui serait autorisé à dépenser en Italie les revenus mobiliers ou immobiliers obtenus dans ce pays).

Taxe professionnelle.

Dans le domaine de la taxe professionnelle, la question du blocage des revenus ne pourrait se poser qu'en ce qui concerne les revenus de personnes *salariées* (employés, ouvriers, administrateurs et commisaires de sociétés etc.). Cette question serait également à résoudre en fait, compte tenu des possibilités réelles de rapatriement ou de disposition du revenu, en s'inspirant des règles admises en matière de taxe mobilière.

IMPOSITION ET ÉVALUATION DES AVOIRS BLOQUÉS POUR LA PERCECTION DES DROITS DE SUCCESSION ET DE L'IMPÔT SUR LE CAPITAL.

I. — Droit de succession.

Les avoirs en comptes spéciaux ouverts ensuite du dépôt des billets de la Banque Nationale de Belgique et les avoirs indisponibles provenant de dépôts de sommes d'argent sont soumis au droit de succession.

Les avoirs sont scindés en *avoirs temporairement indisponibles*, à concurrence de 40% de leur montant, et en *avoirs bloqués*, à concurrence de 60%.

A. — Avoirs temporairement indisponibles.

En ce qui concerne la quotité de 40%, il est permis d'en disposer pour le payement d'impôts, notamment des droits de succession que le décès rend exigibles; en outre, il est permis d'en disposer, moyennant autorisation, dans des cas déterminés. En conséquence, la valeur nominale de ces avoirs doit être déclarée.

B. — Avoirs bloqués.

En ce qui concerne la quotité de 60%, les héritiers ont été autorisés à n'en pas faire mention dans la déclaration. Ces avoirs seraient à déclarer dans les six mois de la décision qui règle leur sort et les droits exigibles seraient à payer endéans les huit mois de ladite décision.

La loi du 14 octobre 1945 (Moniteur belge du 28 dito) a converti les avoirs bloqués en obligations de l'Emprunt d'assainissement monétaire portant intérêt, à 3,5% l'an, à partir du 1er janvier 1946. Jusqu'à disposition ultérieure, ces titres ne peuvent faire l'objet d'un acte de vente, échange, report, nantissement ou partage autre que le partage d'une succession et, plus généralement, d'un acte de disposition. Mais ces titres sont admis, au pair de leur valeur nominale, en payement: 1) de l'impôt spécial sur les bénéfices résultant de fournitures et de prestations à l'ennemi; 2) de l'impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre; 3) de l'impôt sur le capital. En outre, les sommes qui seront versées en espèces au titre des impôts précités seront, selon des modalités à fixer par le ministre des finances, affectées au rachat des obligations, au pair de leur valeur nominale.

Dans cet ordre de choses, il a été décidé, pour la perception des droits de succession, d'admettre l'évaluation:

1) à un chiffre atteignant 95% du cours de l'emprunt d'Etat à 3.5% en Bourse de Bruxelles, pour les titres de l'Emprunt d'assainissement monétaire appartenant à des successions ouvertes à partir du 1er janvier

1946, date à compter de laquelle ces titres produisent intérêt à 3,5% l'an; 2) à un chiffre atteignant 90% du cours dudit emprunt d'Etat en Bourse de Bruxelles, pour les avoirs bloqués dépendant de successions ouvertes avant le 1er janvier 1946, eu égard au fait que lesdits avoirs n'étaient pas encore productifs d'intérêt.

Il est à remarquer que pour l'évaluation des avoirs bloqués appartenant à des successions ouvertes avant le 1er juin 1945 (date jusqu'à laquelle la Bourse était fermée), on était forcé de se baser sur la cotation de l'Emprunt d'Etat 3,5% de mai 1940. On ne tiendra pas compte du fait que les titres auraient été rachetés en vertu d'une décision postérieure au décès.

Bien entendu il y a lieu de déclarer en outre le prorata d'intérêt couru au jour du décès, qui serait éventuellement bonifié par l'établissement où les avoirs bloqués sont déposés, ainsi que le prorata d'intérêt couru au jour du décès, des titres de l'emprunt d'assainissement monétaire.

Au surplus les avoirs bloqués et les titres de l'emprunt devront être déclarés pour leur valeur nominale, dans la mesure où ils peuvent être acceptés en payment *d'impôts admis au passif de la succession*. On ne tiendra pas compte du fait que les titres de l'emprunt ont été affectés au payement d'impôts se rapportant à la succession et non compris au passif de celle-ci, ou d'impôts dont les héritiers sont personnellement redevables.

II. — Impôt sur le Capital.

L'article 7 de la loi du 17 octobre 1945 a prescrit d'opérer une retenue de 5% sur tous les comptes créditeurs au 9 octobre 1944 et sur les comptes ouverts lors du dépôt des billets de la Banque Nationale de Belgique, lesquels comprennent nécessairement des avoirs bloqués.

L'impôt est perçu de la manière suivante:

L'établissement financier dépositaire doit retenir 5% du montant nominal au 9 octobre 1944. Pour le calcul de la retenue, chaque compte est préalablement arrondi à la centaine inférieure et diminué:
1) d'un montant de 20 000 fr s'il s'agit de dépôts effectués à la Caisse générale d'Epargne et de Retraite, auprès de caisses d'épargne communales ou privées ou auprès d'autres établissements similaires;
2) d'un montant de 5 000 fr s'il s'agit d'autres comptes.

La retenue est imputée d'abord sur les avoirs bloqués et subsidiairement sur les avoirs temporairement indisponibles et sur les avoirs libres.

Lorsque l'impôt est retenu sur les avoirs bloqués, le montant de la retenue est porté au crédit du compte à ouvrir au nom du Trésor, par l'établissement dépositaire, sous la rubrique „Obligations de l'Emprunt d'assainissement monétaire".

Lorsque l'impôt est retenu sur les avoirs temporairement indisponibles, le montant de la retenue est viré au compte de chèques postaux N° 356.00 de l'office central de l'impôt sur le capital, à Bruxelles.

Si, à la date d'entrée en vigueur de la loi instituant un impôt sur le capital, les avoirs inscrits au crédit du contribuable sont inférieurs au montant à retenir, l'établissement financier intéressé est tenu d'en aviser l'Administration de l'Enregistrement, qui dans ce cas, réclame l'impôt directement au redevable.

BLOCKED ACCOUNTS IN CANADA.

Mr. H. Heward Stikeman writes:

I note queries relating to taxation of income from blocked accounts, which fortunately, is not much of a problem in Canada. Nevertheless, since Canadian taxation taxes the person and not the money which is used only as a measure of the liability, anybody having a blocked account in Canada remains taxable on the proceeds therefrom, and anybody who is resident or carrying on business in Canada and has a blocked account abroad, giving rise to income or into which income may be paid, remains taxable in respect to that income, despite the fact that he is unable to bring it home to Canada. There are no special provisions regarding reciprocal benefits or exemptions.

With respect to non-residents having blocked accounts in Canada, the answer is of course that a 15% withholding tax is deducted at the source from all dividends or interest paid into such blocked accounts and credited to the non-resident even though they cannot be disbursed.

THE TAXATION OF "BLOCKED ACCOUNTS" IN DENMARK

by

POVL HERLER,

The Inland Revenue Department (Skattedepartementet)

Accounts may be blocked from different reasons, e.g. by civil or penal law or from currency reasons. In this statement only accounts blocked from currency reasons are treated of.

I. The Income Taxation.

A. Residents.

Preliminarily it must be mentioned, that it is not probable, that residents from currency reasons should have blocked accounts *in Denmark,* and at any rate no special provisions have been made for such cases.

Regarding residents having blocked accounts *abroad* special provisions were made already before the second World War. On Account of the blocking provisions, which were made in Germany as to German Marks, provisions were made in Denmark, the first time for the financial year 1934/35, which expressed a certain lower valuation of claims in Marks. In the course of the years these provisions have been developed, other countries than Germany have come within the provisions, and as they have been formed, latest in „Meddelelser fra Statens Ligningsdirektorat" of January 1947, they are for this financial year, the financial year 1947/48, to the effect:

1. Income taken home is included in the income with the amount actually taken home. Income, which could have been taken home, is by the assessment of the income included at the rate of exchange current at the time, when it could have been taken home.

2. As to income, which has not been taken home or which could not have been taken home, one of the following two courses may be used:

   a. For the present the income is not included in the taxable income. In so far as such a blocked foreign income is released later on, it will be included in the taxable income in the accounting period, in which the income is taken home or could have been taken home.

b. The income is included in the taxable income in the accounting period, in which the income has been acquired, temporarily calculated on the average rate of the currency of the country in question and with a corresponding reduction, as according to what is mentioned below under II is given by the property valuation of assets situated in the country in question. The final regulation has to take place, when the income is taken home.

If the course mentioned under a. is used by the assessment of the income, business claims for previous years, which have not been taken home, cannot at present be reduced via the income. If on the other hand the course mentioned under b. is used, there may correspondingly be made a reduction of business claims from previous years, which have been included in the income accounts of previous years, because they could have been taken home at the time of the earning, but which cannot be taken home now.

When a tax-payer has made his choice as to which of the courses mentioned under a. and b. he will use by the assessment of the taxable income for the financial year 1947/48, he has to use the same course as to the assessment of all his income from abroad and cannot change course by future assessments of his taxable income.

However, there are certain modifications in the above mentioned provisions. Thus it is stipulated, that if one of the mentioned courses have already been carried into practice by the tax-payer in question for previous financial years, the same course has to be used by the assessment for the financial year 1947/48.

Next it must be mentioned, that certainly it is a consequence of what has been stated above under a, that income from abroad for a period of several years, which is now taken home at once, and which has not previously been included in the taxable income of the tax-payer in question, will in principle be to include in his taxable income in the accounting period, in which it is taken home or could have been taken home. This provision will, however, in the individual case be able to act very hard, and at the time, when the provisions of this matter for the first time were formed, it was hardly imagined that the restrictions should get a so proportionately long lasting character, as it has gradually shown to be the case. In order to avoid specially hard taxation it has therefore been stipulated, that on application to the authorities the taxpayer in question may apply for approval of the arrangement, that the total income taken home is divided and referred to the years in which it is earned, and that his assessments for these years are changed according to this:

B. Non-residents having blocked accounts in Denmark.

The provisions mentioned under A. only apply to residents. Non-residents are not taxed in Denmark, unless they have income derived from

real property, business activities or similar local trade. The question about taxation in Denmark of blocked accounts belonging to non-residents will therefore only be able to be raised with regard to nonresidents, who have income of the above mentioned local kind. Even if in these cases the person in question is not entitled to take home income from Denmark, it will not influence his position as to taxation in Denmark.

II. The Property Taxation.

With regard to residents having blocked funds abroad the following provisions are in force:

By the property valuation the value in trade of the asset in the country in question must be used as a startingpoint, changed into Danish currency according to the current rate of exchange at the positive time of the assessment of the property.

In the found amount a reduction is allowed out of regard partly for the limited possibility of carrying the profit home, partly for the existing difficulties of conveyance of the capital itself to Denmark, and finally for the existing currency risk.

If the Danish capital-owner has an obvious possibility of being able to carry his capital, totally or in part, home through clearing, this must also be taken into consideration by the fixing of the reduction. The ordinary reduction in the rate which may be allowed, is fixed by the authorities after negotiation with experts in currency; the rates have not been published, and the tax-payers are in each individual case referred to negotiate with the authorities about fixing of the value.

The above mentioned provisions are applied by the ordinary property taxation.

By Act No. 311 of the 12th of July 1946 about levying of a Capital Increase Tax and a Stabilization Loan payment, concerning partly a capital increase tax partly a compulsory stabilization loan, has been prescribed that the latter may be replaced thereby that the person liable to loan pays a duty corresponding to half the assessed amount of the loan. The taxable or dutiable capital is calculated with regard to the same provisions as mentioned above. However, as to capital increase tax, it must be mentioned that a capital increase may arise thereby that the capital-owner has blocked funds abroad, which as a result of changed valuation provisions are valued essentially higher by the assessment of the ultimo capital than by the assessment of the basis capital. The act authorizes the authorities to permit a reduction in the taxable capital increase, if the dutiable person proves, that a capital increase has come up in the way mentioned above. The reduction is carried out thereby that the basis capital is heigtened under application of the way of valuation used by the assessment of the ultimo capital.

As to inheritance tax the same courses are used in practice, as are used by the ordinary property taxation.

THE TAXATION OF BLOCKED INCOME- AND CAPITAL-ITEMS IN THE NETHERLANDS

by

H. J. DOEDENS,

Inspector of Taxes, Ministry of Finance.

The following is a short explanation of the Dutch Tax Legislator's point of view regarding blocked items of income and capital. By blocked items of income and capital is understood gains respectively assets regarding which a disposition is made so that the owner cannot dispose of them freely.

I. Taxation of blocked income.

The Dutch Income Tax Ordinance, 1941, as far as it concerns the computation of gains and profits out of sources of income, discriminates between *a.* income derived from trade and profession (this income is called „profits") and *b.* income derived from other sources, such as contracts of employment and non-commercial or non-professional capital assets.

a. Profits.

In general the income derived from trade and profession during an (accounting) year is computed in accordance with the following scheme: profits = the assets at the end of the accounting year minus the assets at the beginning of that year plus „withdrawals" minus paid-up capital. By „assets" at the end or the beginning of the accounting year is understood the net working-capital and professional capital, whereas by „withdrawals" is meant all assets withdrawn from trade or profession for any private use whatever.

Suppose, during an accounting year or period a taxpayer gets a right to a gain he cannot however dispose of freely (e.g. blocked income from securities, belonging to the working-capital). It is clear that the reply to the question, whether or not the blocked gain is includible in the profits of the accounting period, depends on the reply which is given to another question, namely whether or not the blocked gain is to be included in the assets at the end of the accounting period, and if so, to what extent. The reply to the latter question depends on the general principle, that valuation of items and their passing into balance sheet should be effected

in accordance with „goed koopmansgebruik" (good business and accounting practice).

In several cases „goed koopmansgebruik" (good business and accounting practice) — an idea which was worked out by degrees in Dutch jurisdiction and tax practice — allows the taxpayer to determine in what year a gain should be measured as profits. Therefore gains derived from commercial securities, which could not be received during the years of occupation, might be balanced as a regularly increasing asset (if necessary to an estimated amount), but also „goed koopmansgebruik" (good business and accounting practice) allowed these items to be balanced in the year they could be disposed of. No doubt this latter method has mostly been used. After the liberation it was determined, that the „delayed gains from securities" — as far as they had not yet been considered as taxable profits — should be balanced as gains of the year in which they were credited to a taxpayer's blocked account in foreign currency within the Netherlands (not earlier than 1945), or if this did not happen, as gains of the year in which they could be transferred to the Netherlands (mostly 1946).

For the Dutch Corporation Tax computation of taxable profits is effected in accordance with the income tax principles. So the abovementioned is valid for corporation tax purposes too. Moreover after the liberation it was determined, that corporations liable to tax (limited liability companies etc.) could claim delayed gains from securities to be treated as gains of the years they were paid abroad, even though they followed the other accounting method so far. As a matter of fact this disposition was important for those corporations which incurred losses in the abovesaid years.

b. Income derived from other sources.

For income tax purposes the income derived from non-commercial and non-professional sources of income is deemed to be taxable as soon as:

1. it is received or settled, or
2. it can be claimed and received, or
3. it is placed at the disposal of the taxpayer, or
4. it bears interest.

In 1941 the following official commentary was given to this disposition (article 15, section 1 of the Ordinance):

„The first section of article 15 does not give any special rule in those „cases, where income is blocked in other countries. In the meantime it „is a matter of course, that the income can not be deemed to be received „for the period it is blocked, including the case it is added to a blocked „account bearing no interest. The income being added to a blocked „account bearing interest is deemed to be received. In converting the „income into Dutch guilders, it being blocked should be taken into

„consideration. The taxpayer being in the opportunity to dispose of „his blocked income to meet his liabilities abroad (payment of interest, „debts, alimony), he must be deemed to have received taxable income. „In general, this is not the case with blocked balances in the United „States".

Therefore blocked gains from foreign securities and balances possessed by Dutch taxpayers privately are in general not included in their taxable income during the years of occupation. After the liberation the income of non-commercial securities coming at the disposal of those taxpayers is deemed to be received either in the year of crediting to an account in foreign currency within the Netherlands in the name of the taxpayer (not earlier than 1945), or in the year it could be transferred to the Netherlands mostly (1946).

Consequently the delay in receiving income from securities owing to war circumstances often brings about that the income will be taxed as income derived in the year 1945 or 1946. In consequence of the progressive income tax rates the income would in this way be charged at a higher rate as it should be the case when it was received periodically. Partly this difficulty has been met. As far as the delayed income consists of interests, due before the first of January 1945, or of dividends from an accounting period ending before that date, a special non-progressive rate can be applied, if requested. The „old" interests and dividends are then taxed at a rate equal to the rate applicable to the last fl. 600,— of all other taxable income, however not less than 20% and not exceeding 40%.

As to an important part of the income accrued from securities abroad during the war and now from 1946 being transferred to the Netherlands tax is withheld at the source (the source in the Netherlands, e.g. the Dutch Administration Offices). This tax amounts to 20% and will be settled when paying income- and corporation tax.

II. Taxation of blocked capital items.

During the occupation the question was raised whether or not securities and balances abroad of which Dutch taxpayers could not dispose should be taxable property and if so how they were to be valuated. The first question should be answered in the affirmative. As to the second question the „Hooge Raad" (Supreme Court) decided that in determinig money-value inability to dispose of blocked items should not be neglected. The Supreme Court left undecided, whether the loss of the possibility to dispose of these items was made good again by the advantage they could not be put into requisition by the army of occupation. Owing to this advantage there was in many cases no reason to inadjudge any depreciatory influence to the inability to dispose of the items blocked abroad.

However on account of the inability to dispose a depreciation of 20% from the money-value in accordance with the foreign quotation was allowed for *all* securities and certificates, which were not quoted at the Dutch

Stock Exchange.

As a result of the monetary-purification most important blocked items, which still are to be found in the property of Dutch taxpayers, are the blocked ,,florin"-accounts (representing the ,,old money") and resulting therefrom ,,inschrijvingen Grootboek 1946" (enrolments National Ledger 1946). These blocked assets can be used for payment of Capital Increase Tax and Capital Levy and other tax-debts (in general up to and including fiscal year 1945); for other purposes these blocked items can hardly be used.

Regarding Succession Duty up to now the Tax Administration defends its point of view that these items should be valuated at their nominal-value. This interpretation is not undisputed.

Concerning the Property Tax the Administration's point of view has not yet been published.

As to the Capital Increase Tax, where the question of valuation is important in determining the capital at the second test-date (December 31, 1945), and as to the Capital Levy (situation at January 1, 1946) the Administration did not give any solution either. Maybe a disposition will be included when valuation regulations are to be enacted. It is however hardly possible that the part of a blocked account, which can be used at *nominal* value for *payment* of Capital Increase Tax and Capital Levy, will be allowed to be *valuated* at a lower amount in computing the amount of these taxes

VI.

NEW ACQUISITIONS OF THE BUREAU'S LIBRARY
ACQUISITIONS NOUVELLES DE LA BIBLIOTHÈQUE.

PIERRE HARMEL: Le principe „non bis in idem" et les droits d'enregistrement. — Bruxelles, E. Bruylant. 67, Rue de la Régence. 1942.

J. P. H. SMITS: Inleiding tot het belastingrecht. Deel I. — N.V. Uitg. Mij v/h G. Delwel, Wassenaar. '46.

B. E. J. BLANN: Guide to Excess Profits Duty and Trade Profits Special Levy. Sec. edition. — Knox Printing and Publishing Cy, 30—36 Bakerstreet, Durban 1944.

PIERRE HARMEL: La Famille et l'impôt en Belgique. — Casterman, Tournai-Paris. 1945.

JEAN VAN HOUTTE: Rapport sur la mission d'information scientifique aux Etats Unis d'Amérique 1946 (Hors de vente.)

F. A. COLE: Taxation of visitors and new residents. A brief note for the layman upon the taxation problems of individuals visiting or retiring to, the United Kingdom. E. W. Dixon, Times of India Press, Bombay 1946.

B. E. J. BLANN: Guide to Company Income Tax. — Published by B. E. J. Blann P. O. Box 2569, Durban 1947.

K. L. BUGGE: Samlet Tillegg av januar 1946 til skattelov for byene — 7. utgave. — Sem & Stenersen A. S. Oslo, 1946.

KÄRE KVISLI og T. BRUN FRETHEIM: Lov om Engangsskatt på Formuestigning—Johan Grundt Tanum, Oslo, 1946.

K. L. BUGGE: Engangsskatten i praksis — Sem & Stenersen A.S. Oslo, 1946.

S. FAGERNAES & S. B. SKOTTUN: Engangsskatten i praksis med tillegg; Etterligning etter den nye Lov av 19.7.1946. Sem & Stenersen A.S. Oslo, 1946.

K. L. BUGGE: Om Beskatning av Aksjeselskaper — Sem & Stenersen A. S. Oslo, 1946.

K. TORGERSEN: FRADRAGSPOSTENE i Selvangivelsen Leksikon. — Jacob Dybwads, Oslo, 1943.

CHRISTOPHER LUND: Väre Skatteregler. Kortfattet händbok i norsk skatterett. — Fabritius & Sönners Forlag, Oslo, 1943.

REIDAR HOLST: Beskatning av Handels- og Industribedrifter. — Johan Grundt Tanum, Oslo 1944.

T. BRUN FRETHEIM: Avgift til Arbeiderfondet-Pensjonsfond-Pensjonsforsikring. — Johan Grundt Tanum, Oslo, 1942.

J. FR. COUCHERON: Oversikt over de gjeldende rettsregler ved beskatning av livsforsikring. Morten Johansens Boktrykkeri Oslo, 1946.

K. L. BUGGE: Skatteret (I Del) — Sem & Stenersen, Oslo, 1946.

TRYGVE HIRSCH og J. H. G. WILLE: Omsetningsavgiften. — Tell Forlag, Oslo 1946.

JEAN J. LENTZ: Le bénéfice de guerre (Essai d'une définition.) — L'impôt extraordinaire sur le capital et les entreprises. Études juridique et économique de „l'Echo de l'Industrie".
Nos Impôts 1944—1947.
Le Bilan d'ouverture en francs.
Le nouveau franc et la comptabilité.
Les dommages de guerre au bilan de l'exercice 1944.
Le tableau comptable. Une méthode suivie d'une monographie sur les résultats par charges et produits 1945.
Ed. de l'Imprimerie de la Cour Joseph Beffort, Luxembourg.

K. L. BUGGE: Skattelov for Landet — Sem og Stenersen A. S. Oslo, 1946.

R. G. BLAKEY: Analyses of Minnesota Income 1938—1939. — University of Minnesota Press, Minneapolis 1944.

P. B. DERTILIS: Le problème de la dette publique des Etats Balkaniques. — Athènes, Editions „Flamma", 1936.

A. PESTALOZZI-HENGGELER: Die verdeckte Gewinnausschüttung im Steuerrecht. — Verlag für Recht und Gesellschaft A. G. Basel 1947.

F. MARTINENGHI: Manuale pratico della Imposta straordinaria sui maggiori utili relativi allo stato di guerra. — Milano, L. di G. Pirola, 1944.

F. E. KOCH: The double Taxation conventions Vol. I: Taxation of Income. — Stevens & Sons Ltd, London 1947.

F. KUIPERS: Beknopte practische toelichting bij de wet op de Vermogensheffing ineens. — Taylor, Nijmegen, 1947.

RONALD STAPLES: Taxation Manual, Income tax and Sur tax, Law and Practice. — Taxation Publ. Comp. Ltd., 98 Parkstreet; London 1947.

P. KARMELK: Comptabiliteit der Directe Belastingen, Invoerrechten en Accijnzen, 3e druk. — J. Noorduyn, Gorinchem.

J. VAN DER POEL: Zegels en merken in dienst van de belastingen; Rede 1940. — (C. N. Teulings, den Bosch).
De douane-overeenkomst België-Luxemburg; Reprint from Ec. Stat. Ber. No. 1562, 1947.
De grenzen van Bestuurs- en Strafrecht; Reprint from Tijdsch. voor Overheids administratie 1945.

ANDRÉ DALSACE: Le bilan; Le Compte des profits et pertes. — La Bibliothèque Française 33 Rue Saint-André des arts, Paris 1947.
Le Bilan; Sa structure et ses éléments. — Les Editions Foucher, 19 Rue Racine Paris 1946.

F. KUIPERS: Erfenis en huwelijk in de Wet op de Vermogensaanwasbelasting. — Taylor, Nijmegen 1947.

E. GEYER: How Swedish-Tax Law affects persons removing into from Sweden or residing abroad. Suppl. A to Svenska Handelsbanken Dec. 1946, Stockholm 1947 Ivar Haeggströms Boktryckeri A.B.

JAROMIR DOLANSKY: Vyklad k Rozpocta na rok 1947. — Praha 1946. Nakladem Min. Financi.

H. L. DROST: Ouderdomsvoorzieningen en Belastingen. — Dissertation Amsterdam 1947. N. Samson N.V. — Alphen a/d Rijn 1947.

JAMES A. MAXWELL: The fiscal impact of Federalism in the United States. — Harvard University Press Cambridge, Massachusetts 1946.

TITO REZENDE:	Biblioteca da „Revista Fiscal e de Legislaçao de Fazenda": Nova Tarifa das Alfandegas Vol. I. Supplemento à 6a ediçao da Tarifa das Alfandegas 1946. Anotaçoes à lei do Impósto de Consumo. Vol. XVI. Impósto de Renda Vol. XVII. Dicionario do Impósto de Consumo. Vol. XVIII. Impósto de lucros extraordinarios Vol. XIX. Lei do Sêlo. Vol. XX.
V. S. OHMSTEDE:	Reserves en Belastingen. — N.V. Joh. Mulders Uitg. Mij Gouda, 1947.
V. S. OHMSTEDE:	Vermogensheffing ineens. — N.V. Johan Mulders Uitg. Mij. Gouda, 1947.
JOHN. M. WHITE AND W. BENJAMIN:	Income Tax Guide 1945/1946. — Taxpayers Association of N. S. W. Cathcart House Sydney 1946.
JOHN M. WHITE AND W. BENJAMIN:	Australian Taxation. — Taxpayers Association of N. S. W. Cathcart House, Sydney 1947.
Belgium:	Het Problema van de Amortisaties in de ondernemingen. — Studie-centrum der Vennootschappen, 4 Kolonienstraat, Brussel.
Curaçao:	Landsverordening van den 11den Augustus 1942, tot aanvulling van de „Landsverordening op de Winstbelasting 1940". (P. B. 1940 no. 34.) Publicatieblad 1942 No. 157. Landsverordening van den 31sten December 1942 op de Inkomstenbelasting 1943. — Publicatieblad 1942 No. 247. Landsverordening van den 30sten April 1940 op de winstbelasting 1940. — Publicatieblad 1940 No. 34.
Egypte:	Législation fiscale égyptienne, mise à jour au 15 décembre 1946. Impôts, Taxes et Jurisprudence fiscales. — Journal du Commerce et de la Marine, 18 Rue Tewfick, Alexandrie.
Finland:	Lagar och Förordningar angäende Stats och Kommunal Beskattning. — Helsingfors 1947. Statsrådets tryckeri.

France: Instruction relative à l'impôt de solidarité nationale institué par l'ordonnance du 25 août 1945 — du 8 novembre 1945 — Direction Générale de l'Enregistrement des Douanes et du Timbre No. 4687.
Association Nationale des Sociétés par Actions: No. 59. La confiscation des profits illicites, par Marcel Lecerclé.
No. 60. Les avoirs à l'étranger. — Les avoirs étrangers en France.
Le régime de l'or, des devises et des valeurs étrangères.
No. 61. Les spoliations pendant la guerre 1939—1945.
No. 63. La réglementation du commerce extérieur.
No. 67. La révision des bilans; Ordonnance du 15 Août 1945. Décrets des 5 et 28 février 1946.
No. 68. Les conséquences juridiques et fiscales de la cessation légale des hostilités. Loi du 10 mai 1946.
No. 69. Les sociétés d'investissement; Ordonnance du 2 novembre 1945, par Joseph Hamel.
Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale du 25 mars 1943.
id. 18 avril 1944.
id. 16 avril 1945.
id. 11 avril 1946.
id. 17 avril 1947.

Institut de droit comparé: Annales de Finances Publiques; Institut de droit Comparé de l'Université de Paris — Ed. Recueil Sirey., 22 Rue Soufflot Paris 1947.

Greece: Direct Taxation in Greece (not for sale) — Ministry of Finance, Athens, 1947.

Netherlands: Het Nederlandsch en Belgisch Belastingstelsel gezien in het geheel der thans geldende belastingsystemen.
Verslag 31e Accountantsdag 30 November 1946, J. Muusses, Purmerend 1946.
Vermogensaanwasbelasting. — Bureau van Fiscale en Economische Documentatie, Amsterdam, 1946, R. Visscherstraat 29.
Beknopte practische toelichting met de tekst van

de wet bij de wet op de Vermogensaanwasbelasting (voor zoover deze van toepassing is op natuurlijke personen). — Uitgave Taylor, Nijmegen, 1947.

Switzerland: Protokoll über die Verhandlungen der Delegierten versammlung des Schweizerischen Städteverbandes. — Buchdruckerei Geffingerhof A. G., Brugg, 1946.
Steuerbelastung in der Schweiz 1946. — Herausgegeben vom Eidgenössischen Statistischen Amt.
Die Steuern der Schweiz Teil I. Einkommens- und Vermögenssteuer natürlicher Personen. — Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel 1946.

United States of America: Income Tax Guide with 500 questions and answers. — Published by The Tax Digest, 1947, Maxton Publ, New-York.
Taxation in Nevada (Liberal ideas as to the rights of the people. Conservative ideas as to the right of government). Compiled and issued by the Nevada Tax Commissions. — Carson City, Nevada, State Printing Office 1946.
A study of the Tax and Revenue system of the State of Ohio and its political subdivisions. — Report of the Tax Commissioner to the Governor and the 97th General Assembly. Pursuent to house Bill No. 503. Enacted by the 96th General Assembly. — State of Ohio, Department of Taxation, C. Emory Glander, Tax Commissioner, 1947.
North American Gasoline Tax Conference. — Federation of Tax Administrators, 1313. East Sixtieth Street, Chicago 37, Illinois 1946.
Revenue Administration 1946. — Federation of Tax Administrators, 1313 East Sixtieth Street, Chicago Illinois '46.
National Tobacco Tax Association. — Federation of Tax Administrators, 1313 East Sixtieth, Chicago 37 Illinois 1946.
How should corporations be taxed. — Tax Institute, New-York 1947, 150, Nassau Street.

InterAmerican Bar Association: 1. Actas de la primera conferencia de la federación interamerican de abogados. — Edicion Español Vol. I. Washington D. C.

Secretariat general, 337 Southern Building 1941.
2. Conferencia interamericana de abogados. — Rio de Janeiro, Brasil, 1943.— Imprensa Nacional 1944. Rio de Janeiro 1944.
3. Memoria de la Tercera Conferencia de la Federación Interamericana de abogados, Tomo I. Mexico D. F. Falleres Tipograficos Modelo, S. A. Comounfort; 44, 1945.
4. Idem; Tomo II.
5. Idem; Tomo III.
6. Idem; Apendice al Tomo III.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, A. Fiscal Law — Droit Fiscal.

Etudes de droit fiscal et de législation financière. — Jean van Bastelaer. (Journal pratique de droit fiscal et financier, 21e année, No. 3, p. 49).
Taxation in the Eastern States. — Edward Roesken. (Taxes 1947, No. 3, p. 212).
Revising tax laws. — Theodore Wesly Graske. (Taxes, 1947, no. 3, p. 205).
Overhauling the federal tax structure. — (Tax Policy, Vol. XIII, No. 9, p. 3).
State legislation in 1946. — (Tax Policy, Vol. XIII, No. 10, p. 3).
City legislation in 1946. — (Tax Policy, Vol. XIII, No. 11, p. 3).
State and local relationships. County's fiscal interest outlined. — A. H. Campion. (Tax Digest, Vol. 24, No. 1, p. 10).
Financial problems of cities. Prerequisites to new revenue sources stated. — Willard W. Keith. (Tax Digest, Vol. 24, No. 4, p. 117).
Fiscal relationship of state and local government. — James Musatti. (Tax Digest, Vol. 24, No. 4, p. 121).
Government finance in California. State viewpoint expressed. — James S. Dean. (Tax Digest, Vol. 24, No. 11, p. 367).
State and local finance. Fiscal problems reviewed. — Alden C. Fensel. (Tax Digest, Vol. 24, No. 11, p. 376).

Managing the national debt. — W. Randolph Burgess. (Tax Digest, Vol. 25, No. 6, p. 186).
I gruppi industriali ed il sistema tributario. — G. Paolono. (Rivista internazionale di scienze sociale, 1947, p. 130).
Droit fiscal: réforme de structure — réformes immédiates — sanctions — solidité du franc. — Camille Hauchamps. (Annales du Notariat, 1947 No. 6, p. 208).
Het ontstaan van de belastingschuld bij invoer van goederen (Tax liability and import of goods). — L. van den Ende. (Weekblad der Belastingen, 3843, p. 209;.3844, p. 219; 3845, p. 229).
Commonwealth and state financial relations. — (Federal Accountant (Australia), Vol. XXIX, No. 3, p. 97).
Belastingherziening 1947 (Tax reform). — J. den Hollander. (Mededelingen van de Bond van Belastingconsulenten, Juni/Juli 1947, p. 1).
De belangentheorie der belastingen. — J. P. H. Smits. (Weekblad der Belastingen, 3848, p. 251).
Di alcuni proposizioni di Luigi Einaudi. — A. Loria. (Giornale degli economisti e annali di economia, 1946, 11/12, p. 726).
The system of federal grants to the states in Australia. — W. P. Goodwin. (Taxation, XXXIX, No. 1023, p. 119).

I, B. **Fiscal Policy — Politique fiscale.**

Het begrip ,,Belastingen'' en de toenemende betekenis van niet-fiscale doeleinden bij het heffen van belastingen. — M. J. H. Smeets. (Weekblad der Belastingen 3837, p. 148).

I, C. **Economic Influence — Influence économique.**

The threefold economic function of taxation. — Fritz Karl Mann. (Openbare Financiën, Vol. 2, 1/2, p. 5.).
The effect of a fluctuating monetary unit on the income statement. — John G. Chaston. (Canadian Chartered Accountant, Vol. L, No. 2, p. 70).
De financiering van de industriële wederuitrusting van België. (Financing industrial re-equipment in Belgium). — R. Vandeputte. (Economisch-Statistische Berichten, 1947, No. 1570, p. 464).
Ο Πληθωρίσμος καί ἡ φορολογία τῶν κέρδῶν τῶν ἐμπορικων και βιομηχανικων ἐπιχειρήσεων. (L'inflation et l'imposition des profits des entreprises commerciales et industrielles). — G. Nézis. (H NEA OIKONOMIA, 1947, No. 9, p. 482).

I, D. **Value — Valeur.**

Schijn en werkelijkheid. Onderbezetting en schijnwinst. Voorstel tot het scheppen van mogelijkheid tot herschatting bedrijfsvoorraden e.d. (Suggestions as to the possibility of re-evaluating stock-in-trade). — H. F. van Leeuwen. (Economisch-Statistische Berichten, 1947, No. 1573, p. 529).
Stock valuation. — (Taxation, XXXIX, No. 1029, p. 245).
De l'évaluation des constructions au mètre cube ou au mètre carré bâti. — E. Génin. (Recueil général de l'Enregistrement, 1947, No. 18602).
Verplichte verandering van het stelsel van waarderen. — W. P. van Sikkelerus. (Naamlooze Vennootschap, 1947, No. 3, p. 52).
Verandering in het stelsel van waarderen (Changes in the valuation system). — A. J. Pol (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, No. 9, p. 141).

I, F. **Collection — Recouvrement.**

De wenselijkheid ener wettelijke regeling van het fiscale compromis. (Desirableness of legal provisions concerning fiscal compromise). — Van de Geer. (Weekblad der Belastingen, 3848, p. 249).
Total tax collections in 1946. — (Tax Policy Vol. XIV, No. 5, p. 3).

II. **International Fiscal Law — Droit fiscal international.**

Taxation of Australian dividends by United Kingdom. — J. A. L. Gunn. (Australian Accountant, Vol. XVII, No. 3, p. 107).
Status of aliens and non-residents. — (Tax Commentator, IV, No. 3, p. 2).
Estate Duty and the double taxation agreements. — R. K. Johns. (Accountant Tax Supplement, 1947, pp. 53, 61, 65, 69, 73, 81, 101, 105, 109, 113).
Het internationaal aspect van de bijzondere vermogensheffingen en aanwasbelastingen (The international aspect of the capital levies and capital increase taxes). — J. H. Th. Schipper. (Naamlooze Vennootschap, 1947, pp. 43, 73).
Third tax convention with France. — Mitchell B. Carroll. (Taxes, 1947, No. 3. p. 208).
Enkele kanttekeningen bij de Nederlands-Belgisch-Luxemburgse Douane-overeenkomst. (Benelux Union). — P. Lieftinck. (Economische Voorlichting, 1947, Extra edition 31.3.1947, p. 1).
De Douane-overeenkomst met België-Luxemburg (Benelux Union). — J. van der Poel. (Economisch-Statistische Berichten, No. 1562, p. 304).

III. **Comparative Fiscal Law — Droit fiscal comparé.**

Australian and United Kingdom tax payments compared. — (Taxation, XXXIX, No. 1029, p. 246).
Samenloop van Nederlandse en Noordamerikaanse successiebelasting. (Concurrence of United States and Netherlands death duties). — H. Schuttevâer. (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, No. 3980, p. 141).

IV. **Income and Profits Taxas — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.**

Le régime fiscal ordinaire et exceptionnel de guerre du Congo Belge et du Ruanda-Urundi. — John van Damme. (Belgique Coloniale et Commerce Internationale, Vol. I, p. 398, Vol. II, pp. 9, 94).
Tax proposals to aid small business. — (Tax Policy, Vol. XIV, No. 1, p. 3).
De heffing van Indische Vennootschapsbelasting in verband met reorganisatie van lichamen (Dutch East Indies' Company's Tax with respect to the reorganization of corporations). — J. A. J. de Vries. (Maandblad voor Inspecteurs van Financiën, Vol. 19, No. 1, p. 7).
Taxation of Companies and Dividends. — J. A. L. Gunn. (Australian Accountant, XVII, 1, p. 16).
Industrial buildings allowance. — (Taxation, XXXVIII, 1012, p. 337).
Partnership versus private company. — W. J. Waugh. (Australian Accountant, XVII, 1, p. 35).
Taxable income in Canada. — Philip F. Vineberg. (Canadian Chartered Accountant, Vol. L, 1, p. 19).
Taxation and business enterprise. — (Tax Policy, Vol XIV, No. 1 p. 3).
La taxe annuelle sur les titres cotés en Bourse. — C. Scailteur. (Répertoire Fiscal, 1947, No. 2, p. 33).

Surplus and reserve accounts. — K. L. M. Carter. (Canadian Chartered Accountant, Vol. L, No. 2, p. 62).
Opheffing fiscale belemmeringen bij de reorganisatie van lichamen. (Dutch East Indies' Company's Tax with respect to the reorganization of corporations). — (Economisch Weekblad voor Indonesië, 1947, No. 12, p. 97).
Bij de Memorie van Antwoord op het ontwerp van wet Belastingherziening 1947. (Comments on the Memorandum on the Dutch Tax Reform Act, 1947). — F. van Blerkom. (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, No. 6, p. 81).
The Income Tax Act, 1945. (XX and XXI). — A. S. Diamond. (Taxation, XXXVIII, 1015, p. 403, 1016, p. 433).
Deduction of tax from annual payments. — (Taxation, XXXIX, 1017, p. 3).
Exceptional depreciation allowance in practice. — (Taxation, XXXVIII, 1016, p. 426).
Les associations sans but lucratif et la taxe professionelle. Délais de réclamation; forclusion; assiette de l'impôt. — M. Anspach. (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 48e année, No. 3, p. 81).
Moet de Vennootschapsbelasting verdwijnen? (Is the company's tax to be repealed?). — J. P. Croin. (Naamlooze Vennootschap, Vol. 24, 12, p. 206).
Ondernemingsbelasting: Vrijstelling buitenlandse winst en vermogen. (Enterprise tax: Foreign profits and property exempt). — A. Kammer. (Naamlooze Vennootschap, Vol. 24, No. 12, p. 210).
Family partnerships, their creation and validity. — Francis G. Jones Jr. (Taxes, 1947, No. 3, p. 252).
Bonus complications and calculations — Philip Galitzer. (Taxes, id. p. 244).
Check List for lessors and lessees — J. K. Lasser. (Taxes, id., p. 240).
The installment basis for dealers in personal property — Joseph M. Mero. (Taxes, id., p. 223).
Farmer co-operatives. — Paul J. Foley. (Taxes, id., p. 197).
Taxation of profit on the sale of goodwill. — Albert Agnew. (Federal Accountant, Vol. XXIX, No. 3, p. 111).
Taxation decisions of the Board of review — H. R. Irving. (Id., p. 154).
Dans quelle mesure les bénéfices de cession et de liquidation d'entreprises commerciales sont-ils taxables? — A. Buisseret (Revue Juridique, Fiscale et Financière, 4me année, No. 3, p. 125).
The accounting period. — Alvin R. Cowan (Tax Topics, 1947, April, p. 11).
Tax Rulings aid declining balance. Higher depreciation in asset's earlier years approved by officials. — Thomas O. Waage (Tax Topics, June 1947).
Tendenze ed indirizzi per l'imposizione del reddito ordinario. — V. Bompani. (Rivista internazionale di scienza sociali, 1947, p. 135).
De l'imposition des entreprises d'Etat (Services industriels, Banques, Caisses d'épargne). — Ant. Criblet (Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeindeverwaltung, 1947, No. 10, p. 201).
Een en ander over de ontwikkeling der inkomstenbelasting. (Development of Income Tax) — H. van Hensbergen (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, No. 9, p. 138).
The Finance Bill (Profits Tax) — J. S. Heaton (Accountant Tax Supplement, 1947, pp. 85, 89, 93, 97).
Retirement clauses: revised version (Finance Bill 1947). — (Accountant, CXVII, 3788, p. 49).
Nogmaals de belastingvrije reserveringen volgens de Wet Belasting-

herziening 1947. (Tax free reserves in the Dutch Tax Reform Act 1947). — H. J. Hofstra (Naamlooze Vennootschap, 1947, No. 3, p. 41).
La taxation des administrateurs et des gérants de sociétés sous l'empire de l'Arrêté du 22 septembre 1941 — A. Buisseret (Revue Juridique Fiscale et Financière, 4me année, No. 4, p. 185).
Topical tax questions: Judgments for debt and interest. — A. S. Diamond (Taxation, XXXIX, 1019, p. 43).
Finance Bill, 1947: Profits Tax. — (Taxation, XXXIX, 1024, p. 137, 1025, p. 157).
Capital Gains (India). — R. K. Dalal (Taxation, id., p. 161).
Finance Bill, 1947: Duty on bonus issues of securities. — (Taxation, XXXIX, 1026, p. 177).
Dividends: capital or income. — D. Mackay (Accountant Tax Supplement, 1947, p. 115).
Depreciation and industrial efficiency — R. W. Moon (Accountant, 3788, p. 51).
Loss of profits insurance — S. Broadbent (Accountant, 3788, p. 55; 3789, p. 69).
Die stillen Reserven der Aktiengesellschaft und der Wehrsteuersatz. — Hans Herold (Schweizerische Aktiengezellschaft, XIX, No. 9, p. 205).
Tax Exemptions — (Tax Policy, XIV, Nos. 2—3, p. 3).
Firms gain tax advantage by renting plant. Payment deducted as expense. — William Clark (Tax Topics, June 1947).
Bedrijfskosten welke verband houden met terzake van deelnemingen genoten dividenden (Trade expenses with respect to dividends out of controlled interests) — J. F. van Saarloos (Naamlooze Vennootschap, 1947, No. 4/5, p. 76).
Belasting vrij sparen (Tax free savings) — A. M. Groot (Economisch-Statistische Berichten, No. 1573, p. 524).
Welke maatregelen van de fiscus kunnen het sparen bevorderen? (Tax free savings) — J. van Hoorn Jr., (id., No. 1579, p. 648).
Profits Tax in India; Business Profits Tax Act, 1947. — R. K. Dalal (Taxation, XXXIX, 1017, p. 200).
Additional assessment for allowances — (Taxation, id., p. 204).
Continuance of allowance for repairs — (Taxation, id. p. 205).
Nationalisation — (Taxation, XXXIX, 1029, p. 243).
Farming under Schedule D. — (Taxation, id., 1030, p. 261).
The Finance Bill, 1947: Incapacitated persons — (Taxation, id., p.265)
Loans written off — (Taxation, id., p. 266).
The place of domicile — (Taxation, id., 1031, p. 280).
Disablement of employees — (Taxation, id., p. 284).
Directions to surtax — (Taxation, id., 1032, p. 297).
Toepassing der „nieuwe" belastingen (Application of new taxes) — P. J. A. Adriani (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, 3988, p. 215).
Wijziging van het Besluit op de Inkomstenbelasting (Amendment of the Dutch Income tax Ordinance of 1941) — (Vakstudie Maandbericht, 1947, No. 7, p. 7).
Onbelaste reserves (tax free reserves) — M. K. Kamperman (Weekblad der Belastingen, 3846, 233; 3847, p. 241).
Onbelaste reserves (tax free reserves) — (Vakstudie Maandbericht, 1947, 7, p. 5).
De winstbepalende balans (balance sheet in computing profits) — R. Heaviside (Weekblad der Belastingen, 3849, p. 260; 3950, p. 268).
Rondom het pleegkind (Allowances with respect to foster-children) — C. van Soest (Id., pp. 257, 265).

Wijziging van het Besluit op de Ondernemingsbelasting (Amendment of Dutch Enterprise tax Ordinance) — (Vakstudie Maandbericht, 1947, No. 7, p. 13).

V. **Property tax — Impôt sur la fortune.**

Vermogensbelasting 1945 en 1946 ten aanzien van natuurlijke personen (Dutch property tax for 1945 and 1946 with respect to individuals) — C. van Soest (Weekblad der Belastingen, 3847, p. 244).
Property taxes reach $ 474.000.000.— (Tax Digest, Vol. 25, No. 6, p. 192).

VI. **War taxès — Impôts de guerre.**

Le régime fiscal ordinaire et exceptionnel de guerre du Congo belge et du Ruanda-Urundi. — John van Damme (Belgique Coloniale et Commerce International, Vol. I, p. 398, Vol. II, pp. 9,94).
War-time (Company) tax. Ascertainment of capital employed — J. A. L. Gunn (Australian Accountant, XVII, No. 1, p. 5).
Excess Profits Tax: terminal provisions and subsidiary companies. — (Taxation, XXXVIII, 1011, p. 325).
When tax relief is not tax relief — L. Houghton (Taxes, Vol. 25, No. 1, p. 61).
De boeking van den aanslag in de vermogensaanwasbelasting in verband met toekomstige winstuitkeeringen (Balancing of the assessment for the Dutch capital increase tax with respect to future distributions of profits) — R. . Dijker (Naamlooze Vennootschap, Vol. 24, No. 12, p. 201).
Some statutory adjustments (Excess Profits Tax) — (Taxation, XXXVIII, 1015, p. 407).
V. A. B. problemen bij lichamen (Dutch capital increase tax with respect to corporations) — L. Stil, (Weekblad der Belastingen, 3831, p. 89; 3832, p. 97; 3836, p. 129).
Verrassing en vergissing in de aanwasbelasting ("Surprise and error" in capital increase tax) — Tj. S. Visser (Naamlooze Vennootschap, Vol 25, No. 1, p. 7).
Post-war refunds: groups of companies. — (Taxation, XXXIX, 1019, p. 44).
Enkele punten uit de Vermogensaanwasbelasting nader beschouwd (Comment on Dutch Capital increase tax) — F. Kuipers (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, pp. 75, 90, 97).
De berekening van onoirbare aanwas (Calculation of illicite profits and increase) — W. P. van Sikkelerus (Weekblad der Belastingen, 3838, p. 172).
Income War Tax Amendments — (Canadian Chartered Accountant, Vol. XLIX, No. 6, p. 213).
Vermogensaanwasbelasting (Comment on the capital increase tax) — J. Elekan (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, pp. 40, 65, 124, 135).
L'impôt sur le capital et les sociétés. Sociétés dont les titres sont cotés en Bourse. — M. Anspach (Annales du Notariat, 1947, No. 4, p. 143).
Om niet verkregen zaken en de heffingen ineens (Goods obtained without payment with respect to capital increase tax) — P. D. Sanderse (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, 3982, p. 163).
New council rules assure wide, substantial excess profits tax refunds — Harry G. Borwick (Tax Topics, June 1947).
De Vermogensaanwasbelasting bij overlijden en huwelijk (Capital

increase tax and death and marriage) — P. J. A. Adriani (W.P.N.R. 3992, p. 249).
De berekening van onoirbare aanwas (Calculation of illicite increase — B. H. Mombers (Weekblad der Belastingen, 3845, p. 231).
Het internationaal aspect van de bijzondere vermogensheffingen en aanwasbelastingen (The internationaal aspect of the capital levies and capital increase taxes) — J. H. Th. Schipper (Naamlooze Vennootschap, Vol. 25, 3, p. 43; 4/5, p. 73).
De Belgische kapitaalsheffing (Belgian Capital Levy) — J. van Hoorn Jr. (id., 4/5, p. 64).

VII. **Death Duties — Droits de succession.**
(See also II and IX)
Something new in Gift and Estate taxes — Lee J. Wolfe (Taxes, 1947, 3, p. 217).

VIII. **Turnover taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.**
La taxe sur le chiffre d'affaires aux Pays-Bas et sa répercussion sur l'économie — W. H. van den Berge (Openbare Financiën, Vol. 2, No. 1/2, p. 48).
La taxe de transmission en Belgique et sa répercussion sur l'économie — Edouard Thiry (Recueil Général de l'Enregistrement, mars 1947, p. 73).
Het begrip ondernemer in het Besluit op de Omzetbelasting (the meaning of „undertaker" for the turnover tax) — C. P. Tuk (Weekblad der Belastingen, 3838, p. 169).
Sales tax — H. R. Irving (Federal Accountant, Vol. XXIX, no. 3, p. 111).
State sales tax activity — (Tax Policy Vol. XIV, No. 4, p. 3).
De wijzigingen in de Omzetbelasting (Amendments of turnover tax ordinance) — C. P. Tuk (Weekblad der Belastingen, 3844, 217; 3845, p. 225).
De verhoogde belasting op weeldegoederen (Luxury tax) — Economische Voorlichting, 29.7.1947, p. 1217).

IX. **Stamp duties and similar taxes — Droits de timbre et taxes y assimilées.**
Ontwikkelingsmogelijkheid van successie-, registratie- en zegelrecht (development of succession, registration and stamp duties) — H. Schuttevâer (Weekblad der Belastingen, 3837, p. 151).
Successie-, zegel- en registratierecht — M. A. Wisselink (Id., p. 159).

An „Academia Mexicana de Derecho Fiscal" is being organized. Messrs. Beteta and Bustamante, Secretary and Sub-Secretary of Finance have accepted membership and have offered official support. The organizing committee is formed by Messrs. Ernesto Flores Zavala, Guillermo López Velarde, Joaquín B. Ortega, Jorge I. Aguilar and Luis J. Creel Luján.

THE FOLLOWING PERIODICALS ARE RECEIVED FOR THE BUREAU'S LIBRARY REGULARLY.

LES PÉRIODIQUES SUIVANTS ARRIVENT RÉGULIÈREMENT POUR LA BIBLIOTHÈQUE DU BUREAU.

Australia :

The Australian Accountant (Published monthly by Accountants Publishing Company Limited, Melbourne, 37 Queen Street. Subscription p.a. 12/6).
The Federal Accountant (Published monthly by the Federal Accountant Publishing Coy. Pty. Ltd., Melbourne, 108 Queen Street. Subscription p.a. 10/—).
The Taxpayers Bulletin (Published by the Taxpayers' Association of New South Wales, 11c Castlereagh Street, Sydney. Subscription 6d per copy).

Belgique :

Annales du Notariat et de l'Enregistrement. (Etablissements E. Bruylant, Bruxelles, 67, Rue de la Régence. Recueil mensuel. Abonnement Frs. b. 175 p.a.)
Annales de Sciences Economiques Appliquées. (Institut van den Heuvel, Louvain, 2, rue des Doyens. Abonnement 4 numéros par an: Frs. b. 100. Le numéro: 30 frs. belges; 80 frs. français; 2,50 frs. suisses; 2 florins.).
Belgique Coloniale et Commerce International (Administration: 24, Avenue Michel-Ange, Bruxelles. Abonnement: Belgique Frs. b. 350, Etranger Frs. b. 400, Revue mensuelle).
Bulletin des Contributions directes (Publication mensuelle du Ministère des Finances, Bruxelles, 14, rue de la Loi; abonnement: Frs.b. 40).
Journal pratique de droit fiscal (Recueil mensuel. Etablissements E. Bruylant, Bruxelles, 67, rue

de la Régence. Abonnement: Belgique Frs.b. 200, Union postale Frs.b. 215).
Recueil général de l'Enregistrement et du Notariat (Recueil mensuel. Administration: Bruxelles, 93, Boulevard St. Michel. Abonnement: Belgique Frs.b. 120, Etranger Frs.b. 150).
Répertoire Fiscal (Publication mensuelle. Maison Ferdinand Larcier, S. A., Bruxelles, 26—28, Rue des Minimes. Abonnement Frs.b. 250).
Revue juridique, fiscale et financière (Revue mensuelle. Editions Jaric, Bruxelles, 34, rue de la Tulipe. Abonnement: Belgique Frs.b. 225, Etranger Frs.b. 250).
Revue Pratique du Notariat Belge (Publiée trois fois par mois. Administration: Bruxelles, 40, Rue Crespel. Abonnement Frs.b. 175).
Tijdschrift voor Notarissen (Revue mensuelle. Administration: 40, Rue Crespel, Bruxelles).
Documentatie Vandewinckele (Recueil de jurisprudence avec mises à jour. Beernem.).
Revue de la Fédération des Industries belges (Hebdomadaire. Bruxelles, 33, rue Ducale. Abonnement Frs.b. 600).

Canada:

The Canadian Chartered Accountant (Published monthly by the Dominion Association of Chartered Accountants, Toronto, 10, Adelaide Street East. Subscription: $ 3.00 p.a.).
The Dominion of Canada Taxation Service (Loose- leaf. Richard de Boo Ltd. Toronto).

Denmark:

Meddelelser fra Landskatteretten (J. H. Schultz A/S, Universitets-Bogtrykkeri, Copenhagen).

Finland:

Unitas (Quarterly Review illustrating trade conditions in Finland. Published by Nordiska Föreningsbanken, Helsinki).
Finlands Författningssamling (Gazette of Finland).

France:

Bulletin de Législation comparée (Revue trimestrielle, publiée par le Ministère des Finances. Paris, Imprimerie nationale).
Revue des impôts sur le commerce et l'industrie (Recueil mensuel, Administration: 5, rue de Vienne, Paris. Abonnement: France Frs. 200, Etranger Frs. 300).

Great Britain:
Taxation Reports (Gee & Co. Publishers, 27—28 Basinghall Street, London).
Annotated Tax Cases (Id.).
The Accountant with Tax Supplement (Id.).
Taxation (Weekly, Taxation Publishing Company Ltd., 98, Park Street, London. Subscription One shilling per copy).

Grèce:
OIKONOMIKA NEA (Revue mensuelle, Rue Emm. Mpenakè 18, Athènes. Abonnement Grèce Dr. 10.000, Etranger Dr. 15.000).
H NEA OIKONOMIA (Revue mensuelle, Rue Issiodou 24, Athènes. Abonnement: $ 7.).

Hungary:
Monthly Bulletin of the National Bank of Hungary. (Budapest).

Italie:
Giurisprudenza delle Imposte di Registro e di Negoziazione (Associazione fra le società italiane per azioni, Roma, Piazza Esedra, 47. Abonnement: Italie: L. 300; Etranger: L. 600).
Giurisprudenza delle Imposte dirette (Id., Id.).
Rivista internazionale di scienze sociali (Milano, Piazza S. Ambrogio, 9. Abonnement: Italie: L. 400; Etranger: L. 800, revue trimestrielle).
Giornale degli economisti e Annali di economia (Cedam, Casa Editrice Dott. Antonio Milani, Padova. Abonnement: Italie: L. 1000; Etranger: L. 2500. Revue mensuelle).

Norvège:
Dommer, Uttalelser m.v.i. Skattesaker og Skattepørsmål. (Bergen, A.s. Centraltrykkeriet).

Palestine:
Paltax Management Service (Taxes, Accountancy, Administration) (Paltax Publishers, Haifa, P.O. Box 1313. Subscription p.a. L.P. 3.—).

Netherlands:
Bestuurswetenschappen (Bi-monthly review. Vereeniging van Nederlandsche Gemeenten, The Hague, Paleisstraat 5. Subscription: Fl. 15,— p.a.)
Gemeentefinanciën (Monthly review. Id.).
Mededelingen van het Afrika Instituut (Afrika Instituut, Coolsingel 58, Rotterdam. Monthly review. Subscription: Fl. 12,50 p.a.).
Weekblad der Belastingen (Weekly. edition. 's Hertogenbosch, Emmaplein 2. Subscription: Fl. 12,48 p.a.).
Economisch-Statistische Berichten (Nederlandsch

Economisch Instituut, Pieter de Hoochstraat 5, Rotterdam. Weekly. Subscription: Fl. 26,— p.a. within the Netherlands. Abroad: Fl. 28,—).
Economische Voorlichting. (Economische Voorlichtingsdienst, Bezuidenhout 64, The Hague. 6× per week. Subscription: Fl. 25,— p.a. Belgium: Frs. 500).
Lijst van aanwinsten van de Bibliotheek van den Economischen Voorlichtingsdienst. (The Hague, id.).
De Financieele Koerier. (Amsterdam, Kalverstraat 35—37. Weekly. Subscription: Fl. 20,— p.a.).
Maandblad voor Accountancy en Bedrijfshuishoudkunde. (Amsterdam, Emmastraat 36. Subscription: Fl. 13.15 p.a. (11 numbers per annum).
Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie. (The Hague, Van Montfoortlaan 15. Subscription: Fl. 21,04 p.a. Weekly).
Maandblad voor Belastingrecht (Nederlandsche Uitgeversmaatschappij, Leiden, Breestraat 117. Monthly. Subscription: Fl. 6,30 p.a.).
De Naamlooze Vennootschap (H. van der Marck's Uitgeversmaatschappij N.V., Roermond, Monthly. Subscription: Fl. 10,50 p.a. Abroad: Fl. 12,50 p.a.)
Openbare Financiën (N. Samsom N.V., Alphen aan den Rijn. Quarterly Review. Subscription: Fl. 12,— p.a. $ 6.00).
Mededelingen van het Secretariaat van de Bond van Belastingconsulenten. (Rotterdam, Heemraadssingel 170).
Belastingberichten. (Loose-leaf service. N. Samsom, Alphen aan den Rijn).
Vakstudie (Loose-leaf service. Uitgeversmaatschappij AE. E. Kluwer, Deventer).
De Belastingwetgeving (Loose-leaf service. J. Noorduyn & Zoon, N.V., Gorinchem).
Fiscale Jurisprudentie (Loose-leaf service. Scheveningen, Belgische Plein 6).
Fiscale en Economische Documentatie. (Loose-leaf service. Amsterdam, Roemer Visscherstraat 29).

Suisse:

Schweizerische Aktiengesellschaft (Revue mensuelle. Polygraphischer Verlag AG, Zürich, Limmatquai 4. Subscription Frs. 8,—; Abroad

Frs. 9,—.
Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeinde-Verwaltung. (Verlag Art. Institut Orell Füssli AG, Zürich. Abonnement (24 numéros) Frs. 24,—).
Steuerprobleme (Revue bimensuelle). Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern, Kesslergasse 15. Abonnement Frs. 9,—.

United States of America: The Tax Digest (Published monthly by the California Taxpayers' Association, Los Angeles, 775 Subway Terminal Building, 417 S. Hill Street. Subscription $ 2.00 a year).
State Tax Review (Commerce Clearing House Inc., Chicago, 214 N. Michigan Avenue).
State Tax Guide (Loose-leaf service. Id.).
Tax Policy (Tax Institute, Inc. New York, 150 Nassau Street. No separate subscription rate. It is being sent to members only. Rates: Individuals $ 10.00 per year, Corporate memberships $ 100.00 per year, sustaining memberships $ 100.00 or more).
Tax Institute Bookshelf (Id.).
Tax Topics, the national magazine of tax accounting (Los Angeles, 1130 West Olympic Blvd., Monthly. Subscription $ 5.00 per year, $ 8.00 for two years).
Tax Administrators News (Issued monthly by Federation of Tax Administrators, Chicago, 1313 East Sixtieth Street. Subscription: $ 5.00 per year).
The Tax Commentator (Issued Monthly by The Tax Digest, New York. Subscription: $ 5.00 per year).
Taxes. the Tax Magazine (Commerce Clearing House, Chicago, Subscription $ 5.00 per year. Monthly).

Dutch East Indies: Economisch Weekblad voor Indonesië (Official organ of the Department of Economic Affairs, Batavia, Weekly).
Maandblad der Vereeniging van Inspecteurs van Financiën (Batavia, Tjikini 3—5. Monthly. Subscription: Fl. 8,— p.a.).

Tchécoslovaquie: Věstník (Publication mensuelle du Ministère des Finances. Prague, Letenskà 15).

VII.

DICTIONARY OF FISCAL LAW

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL.

In the preceding issues of the first volume of the Bulletin for International Fiscal Documentation our readers can find the following sentence: "We should greatly appreciate readers of the Bulletin giving us their short criticism and remarks". However, these remarks did hardly come in. We therefore started a campaign inviting our readers to express their opinion whether or not this dictionary should be continued (Remember the yellow post-card included in number 7). Now we are able to give you further news. Although a few of our readers thought it better not to continue, the greater part (e.g. accountants, tax consultants etc.) is very interested in it and is favouring the dictionary's continuance. As it is hardly possible to mention all, we first publish the criticisms and remarks of Mr. G. Eichelgruen, tax consultant at Haifa, Palestine.

I am afraid it is of very little use, because it does not give anything more than the usual cheap dictionary. Take the General Commissioners. These are unpaid businessmen who hear objections and „find the facts"; they are the adaptation of the Justice of the Peace to the British Income Tax system, and as such a peculiar English institution. You cannot translate the word into German, because there is no German institution exactly in point. Now take the Special Commissioners. They are paid officials who have the duty to hear appeals. Their exact American equivalent is the Tax Court. But it would be futile to translate Tax Court with „Reichsfinanzhof". The Reichsfinanzhof was (or possibly is) an administrative Tribunal, from whose ultimate decision no appeal lies; but the Tax Court is merely a branch of the general Anglo-Saxon system of Courts, and there lies an appeal on questions of law to the civil courts. You cannot, therefore, translate Tax Court into German. Then, there is the next difficulty: you cannot speak of German generally; there are at least three completely different German languages: German proper, Austrian and Swiss. Each country formed a technical language of its own. Here in Palestine I have an excellent opportunity to compare these different languages. Der Deutsche macht eine „Steuererklaerung", der Oesterreicher „wattiert" — als blosses Beispiel. Der deutsche Finanzbeamte legt die Akten in einen „Schrank", der Oesterreicher in einen „Kasten". Yet the same differences exist between England and the

United States. We have a purchase tax in England and a sales-tax in New York — both are practically identical, and not to be confounded with the German "turnover tax" (Umsatzsteuer). The "single tax" is the Georgian reform proposal for realproperty taxation, and if you translate „Einphasensteuer" with „single turnover tax" it sounds rather peculiar. This "Einphasensteuer" is just the "sales tax" or the "purchase tax" — and every practitioner will understand you. You have a year of assessment in England, but a taxable year in most of the Dominions, if they don't prefer to call it „fiscal year", but it is all the same. The differences are geographical, not connected with the contents of the expression.

What would, in my opinion, be really useful, would be an encyclopedial explanation of certain expressions. Take an example:

> YEAR, FINANCIAL YEAR, YEAR OF INCOME, "Assessment, Year of" see also FISCAL YEAR, TAXABLE YEAR, INCOME TAX YEAR. Used in the U.K. to design the year during which income tax is collected. Cf. English Income Tax Act 1918, s. 2. In the Finance Acts since 1919, the expression "the year" is frequently substituted for "year of assessment" — cf. Finance Act 1919, sect. 28. The word is in use in British Colonies.

A similar task could be undertaken for French (I feel certain that there are differences of a similar nature between Belgium, France and Luxembourg), for German (Swiss, Austrian) and Flemish/Dutch. I doubt whether there is any need for real translation into other languages; I cannot imagine that anybody would read an English book who has not a basic knowledge of English, and as soon as such basic knowledge is to be presumed, there is little sense in necessarily misleading translations.

Further comments are:

Le Docteur Marcel Lecerclé; *Paris*: N'estimez-vous pas que le dictionnaire des termes fiscaux aurait dû être établi par rapport au Français, qui, par sa clarté et par sa précision, est la langue du Droit par excellence?

Miss J. M. J. J. Udema, sworn translator, The Hague: On page 143 of number 3 of the Bulletin you refer „Eenmalige heffing" to 39a, whereas this should be 39b, whereas „meermalige heffing" should be 39a and not 39b. (We regret the misprint indeed). I cannot understand why you translate „eenmalige heffing" as "single *turnover* tax". „Eenmalige heffing or meermalige heffingen" need not necessarily refer to "turnover" taxes need they?

The Librarian of the Inland Revenue Department, London: Assistance in the translation of fiscal law, especially with uncommon expressions, is welcome, and we would wish the dictionary to be continued.

Direction des Contributions Directes, Luxemburg: Subscriber thinks that the dictionary of fiscal law should be continued in the interest of the unification of legal and fiscal terminology, in matters of tax conventions etc. etc.

Bank for International Settlements Library, Basle: We consider the continued publication of the Dictionary useful and desirable.

The Librarian of the Institute of Bankers, London: I have found it extremely useful and cleverly arranged. As it takes up so little space, it seems a pity to stop it.

Messrs. Pierson & Co., Bankers, Amsterdam should like to continue their subscription to the Dictionary of Fiscal Law if it could be published loose-leaf. So does *Mr. J. Leguyt, Amsterdam.* We can inform our readers that indeed we intend to publish the Dictionary of Fiscal Law as a separate volume. However, it is very difficult to find the corresponding expressions, and the only way to have them correct is to publish them step by step in order to have the advantage of making use of the experience of tax experts throughout the world.

Tax Policy Studies.

The U.S. Treasury has indicated that various subjects affecting taxation are being studied by the Department to determine whether they justify revision of the law. The items mentioned were:

1. *Special tax consideration for small business.*
2. *Elimination of the tax-exempt status of cooperatives, labor unions and other such organizations.*
3. *Structural revision of excise taxes.*
4. *A more equitable treatment of family income.*
5. *Examination of the amount and basis of income tax exemptions*
6. *Revision of the method of taxing income from pensions and annuities.*
7. *American concerns engaged in business abroad may receive some special consideration, such as the Western Hemisphere Trade Act.*
8. *A resumption of the earned income credit for individuals.*
9. *Dissatisfaction with the computation of tax on capital gains and losses.*
10. *Additional exemption for the aged.*
11. *Deduction for life insurance premiums and deposits in other such investments.*
12. *Avoidance of the taxation of earnings to the corporation and to the stockholder as dividends.*
13. *Arranging greater flexibility in determination of allowable depreciation.*
14. *Revision of incentive provisions, such as carry-forward and carry-back of net operating loss.*
15. *Tax discrimination between various forms of business, such as partnerships, individual proprietorships, corporations and cooperatives.*
16. *Broader base for special security benefits to include domestic, farm and self-employed workers.*

(*The Tax Commentator, July* 1947, *p.* 2)

VIII.

REVUE DES SUJETS SUR LESQUELS LE BUREAU A FOURNI DES RENSEIGNEMENTS.

Les impôts sur le revenu aux Pays-Bas. (Personnes physiques et Sociétés).

L'impôt de solidarité nationale en France (Personnes physiques et morales).

L'imposition des sociétés en Brésil.

Des actions déposées par un étranger non-domicilié chez une banque anglaise sont-elles assujetties aux droits de successions brittaniques?

Droits de succession allemands — conséquences de non-déclaration.

L'article 31 de l'impôt néerlandais sur l'accroissement du patrimoine et l'imposition des personnes-non-domiciliées aux Pays Bas.

L'imposition d'une société anonyme en Belgique.

L'imposition d'une société à responsabilité limitée dans le système fiscal français.

Modifications portées dans le „Kapitalertragsteuer" par le Conseil de Contrôle Interallié en Allemagne.

L'article 31 de l'impôt néerlandais sur l'accroissement du patrimoine et l'imposition d'une personne domiciliée aux Etats-Unis.

Des personnes domiciliées à l'étranger ont-elles droit à une réduction pour enfants en appliquant l'impôt sur les revenus néerlandais?

Le régime fiscal belge concernant les sociétés belges avec un capital social étranger.

Le droit fiscal des sociétés en Luxembourg (Littérature).

Le droit de succession en Canada, Grande Bretagne, Union de l'Afrique du Sud, si le défunt était domicilié aux Pays-Bas.

Le droit de succession en Grande Bretagne, si le défunt ayant la nationalité néerlandaise était mort à cause des conséquences immédiates et directes de guerre.

Quelles sont les conséquences fiscales, si toutes les actions dans un „private limited company" anglais sont transmises à une personne physique, non-domiciliée en Grande Bretagne.

Le droit de mutation par décès en France. Double imposition résultant de l'application de l'article 3 du droit de succession néerlandais.

La société anonyme et l'impôt sur le revenu en Suède. La société mère est établie aux Pays-Bas. Double imposition?

Charge fiscale en Suède et en Allemagne occupée.

Le régime fiscal hollandais.

Le système de l'impôt sur le revenu brittannique concernant les „royalties".

Documentation d'ouvrages fiscaux concernant l'impôt sur le revenu dans quelques pays de l'Europe Occidentale.

Le droit de mutation par décès en France. Le défunt était domicilié à l'étranger.

Le taux de l'impôt sur le revenu (surtax) en Grande Bretagne.

Quelles sont les conventions conclues par les Pays-Bas; les dispositions les plus importantes. Y a-t-il des prescriptions à éviter la double imposition concernant le trafic international?

L'imposition des produits du capital en Allemagne, s'il s'agît d'une personne domiciliée à l'étranger.

Quelles sont les dispositions relatives à la „Back duty"? La déclaration du droit des successions, qui sont tenus de la procurer?

Le droit de mutation entre vifs aux Etats-Unis d'Amérique.

Quels impôts fédéraux américains sont dûs, par un Américain participant à une société néerlandaise?

Existe-t-il une convention néerlandico-américaine à éviter les doubles impositions?

L'imposition d'un „royalty" en divers pays.

Les impôts en Grande Bretagne, pour autant qu'il s'agît d'une exploitation commerciale ou industrielle. (Income Tax, Profits Tax, Purchase Tax).

La société à responsabilité limitée et le droit fiscal danois.

L'imposition des profits de spéculation.

Le droit de succession en Grande Bretagne, en ce qui concerne une succession en pleine propriété, en nue propriété et en usufruit.

Les charges fiscales françaises sur une exploitation commerciale ou industrielle.

L'imposition d'un directeur d'une société anonyme anglaise, domicilié à l'étranger.

La compensation des pertes de spéculation dans le système fiscal amérique et allemand. Littérature.

L'imposition d'une personne physique dans l'Union de l'Afrique du Sud. L'imposition des „Royalties".

Nous attirons l'attention de nos lecteurs sur le fait que les sujets susmentionnés se rapportent aux **questions spéciales** *posées par nos membres. C'est pourquoi nous ne pouvons pas en donner des copies. La seule idée de cette rubrique est de faire connaître à nos lecteurs les sujets auxquels s'intéressent les fiscalistes de divers pays.*

IX.

THE INTERNATIONAL TAX CONFERENCE OF THE INTERNATIONAL FISCAL ASSOSIATION HELD AT THE HAGUE, SEPTEMBER 11 TO 13, 1947.

Some two hundred persons interested in the international aspects of taxation (officials, professors, businessmen, lawyers, accountants, and students) from sixteen countries attended the Second International Tax Conference held at Scheveningen, The Hague, on the 11th, 12th, and 13th of September, 1947. The first conference had been held in the same place in July 1939, and it was gratifying that, despite the destructive effects of war during the intervening years and the present currency restrictions and other obstacles to travel, many of the prominent members of the first conference were able to attend and take leading roles in the postwar Congress. So great was the enthusiasm engendered by this opportunity to discuss current tax obstructions to the recovery of world commerce that invitations were extended to convene again in Brussels in September 1948, and in Switzerland in 1949.

The Conference was opened on Thursday morning by a speech of welcome of the Netherlands Minister of Finance, P. Lieftinck, which, because of his having to attend the contemporaneous meeting in London of the governors of the World Bank and Stabilization Fund, was presented by the Undersecretary General of Finance, M. J. H. Smeets. The greetings of the Dutch hosts were extended by Dr. G. M. Verrijn Stuart, President of the Amsterdam Bank, and the appreciation of the Association was expressed by its President, Mr. Mitchell B. Carroll, who told of the splendid efforts of the Secretary General, Dr. W. R. Emmen Riedel, in reviving the Association after the war. He reported the creation of national groups in the Netherlands, Belgium, France, Italy, and the United States, and alluded to the rapid postwar increase of memberships in other countries as well, notably in the United Kingdom, Switzerland, Canada, Mexico, and Brazil. Mr. Carroll concluded with the presentation of a message of felicitations from Mr. Paul Deperon, Director of the Fiscal Division of the United Nations. Messrs. Verrijn Stuart and Mitchell B. Carroll served as chairmen of the sessions.

The principal subjects on which reports were presented were: (1) Tax Legislation During and Since World War II, with special reference to taxes on the property of nonresidents, and (2) Tax Conventions Concluded Since 1939, including the taxation of holding companies. The reporters

on the first subject were Messrs. Ronald Staples, Editor of „Taxation" (England), George F. James, Tax Counsel of the Standard-Vacuum Oil Company (United States), Camille Rosier, Director of Taxes (France), Charles Cardijn, attorney (Belgium), A. Pestalozzi Henggeler, attorney (Switzerland), M. J. H. Smeets, Undersecretary General of Finance (Netherlands), A. van Keulen, Bureau of International Fiscal Documentation (Netherlands), and P. W. J. van Rossem, Tax Adviser of the Standard American Oil Company (Netherlands).

Those who presented papers on the second subject included Messrs. John G. Archibald, solicitor (England), Mitchell B. Carroll, attorney (United States), Jean Michel, attorney (France), and P. Verloren van Themaat, Ministry of Economic Affairs (Netherlands). Professor Carl Shoup, of Columbia University, spoke on „The Year as the Period for Determining Taxable Income."

So much interest was manifested in the discussion of the papers that more time is to be allotted for this purpose at future conferences. The papers were published prior to the Conference as Volumes III to VIII of the International Fiscal Association Series on Studies in International Tax Law.

The delightful and generous hospitality extended by the Dutch hosts included a reception given by the City of The Hague at the Municipal Museum on Thursday evening, a reception of the Chamber of Commerce of Amsterdam in the Stock Exchange of that city, a reception at the City Hall of Rotterdam, and a visit to the unique Tax Museum in that city. The Congress ended with a banquet in the Hotel Kurhaus, Scheveningen.

The subjects selected for work by committees during the current year and discussion at the next congress include:

1. The tax treatment of war loss recoveries.
2. The effect of tax conventions on national tax legislation from the viewpoint of the consequent benefits to international trade and investments.
3. The creation of an international tribunal for tax appeals.

The Association is to grant an award, known as the „Mitchell B. Carroll Prize", consisting of a gold medal and expenses while attending the next congress in 1948. The award is to be made for the best monograph on the subject „Tax Legislation Which Would Encourage International Commerce and Assist in the Reestablishment of Sound Economic Conditions in War-stricken Countries."

Information concerning the terms of the competition may be obtained by writing to the International Fiscal Association at Mesdagstraat 116, The Hague, Netherlands, or at Room 2100, 67 Broad Street, New York 4, New York. Persons wishing to enter the competition should communicate their intent before December 31, 1947, and submit their monograph before April 30, 1948, to either of the foregoing addresses.

X.

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION
DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE.

Belgique.

Impôts sur les revenus.

Loi du 12 mai 1947 apportant des modifications au montant de la taxe professionnelle, de la contribution nationale de crise et de l'impôt complémentaire personnel.

Impôt sur le capital.

Arrêté du Régent du 28 février 1947 modifiant et complétant l'arrêté du 27 novembre 1945 relatif à l'application de l'impôt sur le capital aux exploitations agricoles. (Moniteur du 28 mars 1947).

Arrêté du Régent du 28 février 1947 modifiant l'arrêté du 28 novembre 1945 relatif à l'exécution de l'article 6 de la loi établissant un impôt sur le capital. (Moniteur du 22 mars 1947).

Arrêté du Régent du 12 mai 1947 modifiant les arrêtés des 28 novembre 1945 et 28 février 1947 relatifs à l'exécution de l'article 6 de la loi établissant un impôt sur le capital. (Moniteur du 29 mai 1947).

Droits de timbre.

Arrêté-loi du 29 octobre 1946 relatif à l'exemption du droit de timbre pour les titres reconstitués d'actions et d'obligations de sociétés établies dans les territoires ci-devant annexés de force par l'Allemagne. (Moniteur des 27 et 28 janvier 1947).

Arrêté du Régent du 8 mars 1947 modifiant et complétant le code et le règlement général sur les taxes assimilées au timbre. (Moniteur du 14 mars 1947).

Loi du 7 juin 1947. Codification des lois relatif au droit de timbre. (Moniteur du 15 juin 1947).

Matières diverses.

Loi du 14 novembre 1946 relative aux poursuites en recouvrement de sommes dues, en matière fiscale, au Trésor belge ou colonial. (Moniteur des 3 et 4 février 1947).

Loi du 28 décembre 1946 contenant le budget des voies et moyens pour l'exercice 1947. (Moniteur des 30 et 31 décembre 1946).

Arrêté-loi du 25 février 1947 dérogeant temporairement à l'article 139 de la loi communale. (Moniteur du 14 mars 1947). (Les opérations relatives au recouvrement des produits de l'exercice 1946 et au paiement des dépenses à rattacher au compte de cet exercice peuvent se prolonger jusqu'au 30 juin 1947).

Loi du 31 mars 1947 reportant au 31 juillet 1947 la clôture des opérations relatives à l'exercice 1946. (Moniteur du 3 avril 1947).

Loi du 20 août 1947 (Moniteur du 28 août 1947) apportant des modifications: a) aux lois et arrêtés relatifs aux impôts sur les revenus et à la contribution nationale de crise; b) aux lois et arrêtés relatifs aux taxes spéciales assimilées aux impôts directs.

Great Britain.

Double taxation.

Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Australia) Order, 1947. Statutory Rules and Orders, 1947, No. 806).

Double Taxation Relief (Taxes on Income) (New Zealand) Order, 1947. (Draft Statutory Rule and Order).

The Board of Inland Revenue announces that an agreement has been made with Eire amending the existing double taxation agreement.

Relief from Double Excess Profits Tax (Travancore) Declaration, 1946. Statutory Rules and Orders. 1946. No. 1887.

Eire.

Finance Act of July 9, 1947. Personal allowances are increased. Special provisions have been made with respect to the Corporation Profits Tax.

Hungary.

A capital levy is proposed on all property exceeding 75.000 forint. The proposed rate varies from 6¼—25 per cent.

A capital increase tax will be levied upon all property obtained between January 1, 1939 and January 1, 1947. Rate: 20—75%.

Canada.

Act to amend the Excess Profits Tax Act, 1940. Assented to 31st August 1946.

Act to amend the Income War Tax Act. Assented to 31st August 1946. Lowering of rates.

India.

28th February the Minister of Finance presented the budget for the

fiscal year 1947—1948. Several amendments are proposed regarding:
Business Profits Tax;
Capital Gains Tax;
Corporation Tax;
Excise and customs.

International.

The United States of America and Mexico are entered into negociations in order to conclude treaties for the avoidance of double taxation with respect to income taxes and to taxes on estates of deceased persons.

Belgian-Luxemburg-Netherlands Economic Union: a list of tariffs has been published shortly. Parliaments of the three countries have assented to this agreement.

France.

Loi apportant diminution des dépenses du budget et contenant des dispositions relatives à l'élévation des revenus de l'Etat. (Journal Officiel du 26 juin 1947, No. 150). Par cette loi le taux de l'impôt de solidarité nationale sera élevé de 25%. Le taux complémentaire est dû avant le 18 novembre 1947.

Czechoslovakia.

Income tax.

Decree of the President of the Republic of October 13, 1945, No. 97, in the Collection of Laws and Decrees (CLD), regarding the business tax.

Decree of the President of the Republic of October 13, 1945, CLD No. 99, regarding the regulation of direct taxes for 1942—1944, fees and business taxes.

Law of December 20, 1945, CLD No. 161/1945, regarding the income tax.

Notice of January 5, 1946, No. 4/1946 in the CLD, regarding the payment of amounts deducted on account of the income tax, tax on interest, tax on tantième and tax on dividends.

Law of April 12, 1946, CLD No. 99/1946, regarding tax alleviations granted for repairs of houses damaged by war events.

Capital levies.

Law of May 15, 1946, CLD No. 134/1946, regarding the capital increase levy and the capital levy.

Customs and excise.

Decree of the President of the Republic of June 23, 1945, CLD No. 25/1945 regarding the unification of the law of customs within the terri-

tory of the Czechoslovak Republik.

Government Decree of December 14, 1945, CLD No. 152/1945, regarding the regulation of general customs duties for import of commodities.

Government Decree of April 30, 1946, CLD No. 104/1946, being an amendment to the Enactment Decree to the Law of Customs.

Law of May 16, 1946, CLD No. 117/1946, regarding the regulation of the Customs Tariff during a transitional period.

Government of June 21, 1946, CLD No. 141/1946, regarding the regulation of general customs duties for import of commodities.

Government Decree of December 6, 1946, CLD No. 219/1946, regarding the regulation of general customs duties for import of commodities.

Government Decree of March 14, 1947, CLD No. 32/1947, regarding the regulation of the General Customs Tariff.

Government Decree of April 15, 1947, CLD No. 61/1947, being an amendment to § 219 of the Enactment Decree to the Customs Law.

Turnover Tax.

Decree of the President of the Republic of October 13, 1945, CLD N° 98, regarding temporary measures in the field of turnover tax.

Law of February 21, 1946, CLD No. 31/1946, regarding the turnover tax.

Government Decree of December 10, 1946, CLD No. 233/1946, being an Enactment Decree to the Law No. 31/1946 regarding the turnover tax.

Stamp duties.

Notice of March 7, 1946, CLD No. 44/1946, regarding the payment of stamp duties on railway bills of freight etc.

Notice of March 25, 1946, CLD No. 64/1946, regarding the payment of stamp duties on postal way-bills.

Miscellaneous.

Decree of the President of the Republic of October 20, 1945, CLD No. 95/1945, regarding declarations of deposits, other claims against financial institutions, life insurance policies and securities.

Law of February 19, 1946, CLD No. 30/1946, regarding a new regulation of the Czechoslovak law in the field of indirect taxes and State financial monopolies.

Law of February 19, 1946, CLD No. 32/1946, regarding the unification and regulation of various prescriptions relating to fees.

Law of March 5, 1946, CLD No. 48/1946, regarding the economy in recpect of mineral oils and combustibles.

Notice of March 13, 1946, CLD No. 51/1946, regarding the manner in which to pay fees relating to business books.

Notice of April 18, 1946, CLD No. 78/1946, regarding an alteration of rates of fees payable for inspections of fattened cattle and meat.

Foreign Exchange Law of April 11, 1946, CLD No. 92/1946.

Government Decree of April 26, 1946, CLD No. 98/1946, regarding the regulation of the Czechoslovak law in the field of indirect taxes and State financial monopolies.

Law of May 8, 1946, No. 114/1946, regarding a raising of fees fixed by the Law regarding the protection of Trade Marks.

Law of May 15, 1946, CLD No. 135/1946, regarding an amnesty in the field of taxes and fees.

Law of July 18, 1946, CLD No. 162/1946, regarding a new regulation of the Czechoslovak law in the field of indirect taxes and monopolies.

Law of October 3, 1946, CLD No. 182/1946, being an amendment to the Law No. 135/1946 regarding an amnesty in the field of taxes and fees.

Government Decree of January 14, 1947, CLD No. 7/1947, replacing the tariffs of fees payable for official administrative acts.

Notice of March 19, 1947, CLD No. 39/1947, fixing the rate of the monopoly tax on spirits.

The above data were furnished by the Czechoslovak Ministry of Finance. The Bureau disposes of the texts of these laws and decrees in Czechoslovak language.

Mexico.

The Federal Government is studying the convenience and possibility of creating a tax on gross income, which will substitute a number of taxes, among others, the sale tax and taxes on production, and also permit a reduction of the Schedule I Income tax rates. Though the general impression is that said proposed tax will be well received, inasmuch as it will reduce the amount of paper work of a great number of tax-payers and stop tax evasion, it has also been pointed out that it might establish a dangerous precedent. A definite opinion can not be given, since no definite information has been obtained as to the structure of the proposed gross income tax.

with reference to the pages — les chiffres renvoient aux pages.

Fiscal Law — I, A — *Droit fiscal*

Influence of British judgments on Canadian tax practice 199
Influence of British judgments on Palestine tax practice ... 225
Japanese Tax Revision of 1940 296
Occupation taxes 75
Impôts de l'occupation en Belgique 13
Interprétation 38, 116
.Société-mère et filiale étrangère 38, 39

Economic influence — I, C — *Influence économique*

Assainissement financier 87
Mesures de recensement et de blocage 19

Miscellaneous — I, G — *Matières diverses*

Filing of returns 249
Income Tax Advisory Board .. 253
Income Tax Appeal Board ... 252
National Government expenditures 312
Procedure in solution of tax problems 250
Blocage des biens situés en Suisse 115

International fiscal law — II — *Droit fiscal international*

Applying of conventions to subsequent taxes 133
Conventions
.Belgium-Italy 134
.Belgium-Luxemburg 134
.Belgium-Netherlands 134
.Finland-Denmark 134
.France-Italy 134
.France-Sweden 134
.Germany-Finland 134
.Germany-France 134
.Germany-Italy 134
.Germany-Sweden 134
.Germany-Switzerland 134
.Hungary-Poland 134
.Hungary-Roumania 134
.Hungary-Sweden 134
.Hungary-Yougoslavia 134
.Roumania-Yougoslavia 134
.Sweden-Denmark 134
.Sweden-Finland 134
.Sweden-Netherlands..... 176
.United Kingdom-Canada 249
.U.S.A.-Canada 73, 247
.U.S.A.-France 73, 134
.U.S.A.-Sweden 58, 73
.U.S.A.-United Kingdom .. 42, 74
.Yougoslavia-Tchecoslovakia . 134
Appointé d'une société étrangère 120
Convention Belgo-néerlandaise 47, 120
Double imposition 120, 326

Dividends 44
Industrial and commercial undertakings 43
Interest 44
Mines 45
Royalties 45
Salaries and pensions 45
Salary of director of foreign corporation 176
Undistributed income 46

III

Comparative fiscal law — *Droit fiscal comparé*

Annuities 185
Income tax 184, 297
Inheritance tax 190
Insured capital 184
Life insurance 183
Premiums 184
Property tax 186

Analogie d'impôts ... 327, 328, 329
Double imposition résultant des impôts de guerre 326
Imposition par un Etat étranger 328, 329
Personnes non domiciliées en France 329
Personnes non domiciliées aux Pays-Bas 327

IV

Income and profits taxes — *Impôts sur les revenus et sur les bénéfices*

Advance payment 75
Allowances 9, 204, 225, 303
Back duty 151
Blocked accounts
.Abroad 379
.Capital increase tax 381, 385
.Income tax 379, 382
.Inheritance tax 381, 385
.Nonresidents 380
.Property tax 381, 384
.Residents 379
.Stabilization Loan 381
Business tax 297
Capital gains and losses .. 64, 76, 112
Capital stock tax 59, 62
Company tax 79, 297, 303
Corporations 58, 61, 63, 77, 81, 166, 172, 205, 225, 227, 299, 311
Coupon tax 83
Deductions 204
Directors tax 83, 166
Distributed profits 78, 113
Dividend and tantième tax 77, 80
Enterprise tax 81
Exemptions 165
Extraordinary profits tax 302
General Communal tax 22
Income
.defined 203
.from abroad 379, 383
.tax 9, 42, 57, 75, 112, 162, 164, 167, 170, 202, 225, 259, 298, 341, 379, 382

Assiette 348
Bénéfices distribués ... 15, 18, 215
Bénéfices réservés 15, 18
Comptes bloqués
.Avoirs bloqués 376
.Avoirs temporairement indisponibles 376
.Contribution foncière 374
.Droit de succession 376
.Impôt sur le capital 377
.Personnes résidant en Belgique 374
.Personnes non résidentes en Belgique 374
.Taxe mobilière 375
.Taxe professionelle 375
Contribution foncière 14, 374
Contribution nationale de crise 14, 15
Déductions 215, 347
Frais de réparation pour une maison bombardée 38
Impôt anticipé 33
Impôts communaux 357
Impôt complémentaire personnel 14
Impôt foncier 213, 217, 359
Impôt sur les bénéfices des professions non commerciales ... 216
Impôt sur le revenu 29, 214, 215, 343
Impôt sur le revenu du capital .. 215
Impôt sur le revenu du capital et du travail combinés 214
Impôt sur les revenus de la fortune mobilière 213

Individuals 61, 63, 203, 299
Nonresident foreign corporations 59, 79, 112
Nonresidents 58, 63, 112, 225, 247, 380
Profits tax 78, 80
Rates 9, 21, 58, 70, 80, 165, 206, 225, 226, 248, 300, 341
Reserve 79, 297
Resident foreign corporations 261, 303
Sources of income 21, 76, 205, 260, 299
Special tax on dividends and interest 309
Special tax on foreign currency securities 310
State Income and Capital Tax 112
State Income and Property Tax 21
Super Dividend Tax 80
Super tax 59
Surtax . 9, 42, 64, 69, 73, 226, 301
Tax classes 164, 204
Tax on increment 83
Undistributed profits 46, 113, 205, 226
Wage tax..... 75, 165
War losses 65

Property tax V *Impôt sur la fortune*

Blocked accounts abroad 381
Property tax 22, 77, 166, 168, 381
Rural property tax 223, 224
State Income and Property tax 21
Urban property tax 223, 224

War-taxes VI *Impôts de guerre*

Capital increase tax 151, 266, 381, 385
Capital levy 161, 368
Company profits tax 227
Comparative income 24
Corporations 159, 271, 370
Deductions 158
Defence tax 23
Excess profits tax 10, 24, 42, 60, 68, 70, 166, 206
Illicite capital increase 152
Individuals 154, 271, 369
Life insurance policies 155
Post-war refund 11, 69, 71, 72
Rates 11, 68, 152, 161, 369
Real property 154, 267
Securities 156, 268
Stabilization Loan 272, 381
Stock in trade 269
Taxable amount . 24, 153, 267, 369
Taxable period 152, 266

Impôt sur le revenu des personnes physiques 343
Impôt sur le revenu du travail . 215
Impôt spécial sur les tantièmes 354
Impôt sur les traitements et salaires 215
Impôts directs 29, 213
Personnes n'ayant ni domicile ni résidence au Grand Duché de Luxembourg ... 347, 349, 351
Personnes résidant ou domiciliées au Grand Duché de Luxembourg 344, 348, 350
Perte d'exploitation..... 37
Recouvrement 353
Revenus fonciers 14
Revenus professionnels 14
Revenus soumis à l'impôt sur le revenu 344, 353
Revenus de valeurs mobilières 14
Sociétés 15, 17, 18, 214, 352
Taux..15, 16, 18, 214, 215, 216, 350 354, 358
Taxe d'exemption du service militaire 33
Taxe mobilière 14, 375
Taxe professionnelle 375

Contribution à l'aide aux émigrés 33
Impôt sur la fortune 356
Impôt sur la propriété bâtie . 212

Contribution fédérale de crise 29, 30
Création de nouveaux titres 106, 336
Déductions 90, 92, 93
Immeubles 91
Imposition directe 106
Impôt additionnel 218
Impôt de défense nationale . 29, 218
Impôt extraordinaire sur les revenus bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre 88
Impôt spécial affecté à l'indemnisation des dégâts occasionnés par la guerre 220
Impôt spécial sur les bénéfices résultant de fournitures et de prestations à l'ennemi .. 103
Impôt sur l'accroissement de patrimoine 85, 329, 359
Impôt sur le capital 104, 105, 363, 377

War profit tax 23, 24
Working capital 155

Impôt sur les bénéfices de guerre 31, 32
Impôt sur les bénéfices exceptionnels 16, 219, 359
Période de référence 90, 361
Présomption légale de revenus imposables 89
Redevance spéciale sur les bénéfices résultant des opérations sur le coton 220
Revenus imposables .. 88, 103, 360
Sacrifice de défense nationale 30
Sociétés 91, 103, 109
Taux 94
Territorialité de l'impôt .. 107, 108

Death Duties VII *Droits de succession*

Blocked accounts 385
Inheritance taxes 59, 84, 113, 208, 307

Comptes bloqués 375, 376
Impôt sur les successions 221

Turnover taxes VIII *Taxes sur le chiffre d'affaires*

Turnover taxes.... 23, 82, 167, 306

Impôt compensatoire 35, 36
Impôt de luxe 35
Impôt sur le chiffre d'affaires .. 34
Taxe de transmission 13

IX

Stamp duties and similar taxes *Droits de timbre et taxes y assimilées*

Stamp duties 305
Tax on transfer of securities .. 311

Customs and excise X *Douanes et accises*

Excise taxes 62, 114, 222, 304, 305, 306

Droits de douanes et d'accises 213, 217

Legislation XI *Législation*

Current Tax Payment Act, 1943 66
Dominion Succession Duty Act, 1941 (Canada) 208
Finance (No. 2) Act, 1939 10
Finance Act, 1941 11
Income Tax
.(Employments) Act, 1943 ... 10
.(Offices and Employments Act, 1944 (Great Britain) 10
.Law, 1914 (Netherlands) 75
.Ordinance (Netherlands), 1941 75
.Ordinance (Palestine), 1941 .. 225
Income War Tax Act, 1917 (Canada) 202
Individual Income Tax Act, 1944 (U.S.A.) 69
Law No. 12 (Germany: amendment of Income tax, Corporation tax and Excess Profits tax laws), 1946 162

Arrêté du Conseil fédéral (Suisse)
.du 21-6-1939 (impôt compensatoire) 35
.du 28-11-1939 (exemption service militaire) 33
.du 12-1-1940 (bénéfices de guerre) 31
.du 19-7-1940 (sacrifice nationale) 30
.du 19-7-1940 (exemption service milit.) 33
.du 9-12-1940 (défense nationale) 29
.du 3-1-1941 (impôt sur la fortune) 32
.du 18-3-1941 (aide aux émigrés) 33
.du 29-7-1941 (chiffre d'affaires) 34
.du 18-11-1941 (bénéfices de guerre) 31
.du 13-10-1942 (impôt de luxe) 35

Law No. 13 (Germany: amendment of Property tax law), 1946 162
Law No. 15 (Germany: amendment of Turnover tax law), 1946 162
Law relating to emergency measures regarding taxes, 1938 (Japan) 297
Pay-as-you-earn (Great Britain) 10
Pay-as-you-go (U.S.A.) 66
Property tax law, 1892 (Netherlands) 77
Revenue Act, 1939 (U.S.A.) .. 58
.1940 57
.1940 (No. 2) 60
.1941 61
.1942 62
.1943 67
.1945 72
Tax Adjustment Act, 1945 (U.S.A.) 70
Turnover Tax Ordinance, 1940 (Netherlands) 82
Wages Tax Ordinance (id.) ... 75

.du 20-11-1942 (sacrifice nationale) 30
.du 1-9-1943 (impôt anticipé) 33
.du 19-7-1944 (bénéfices de guerre) 31
.du 31-10-1944 (impôt anticipé) 34
Arrêté grand-ducal du 26 septembre 1945, établissant un impôt extraordinaire sur les bénéfices de guerre 326, 359
Arrêté-loi du 5 mai 1944 déclarant nuls les impôts de l'occupation en Belgique 13
Loi du 10 janvier 1940 établissant un impôt extraordinaire sur les bénéfices exceptionnels (Belgique) 16
Loi du 15 octobre 1945 établissant un impôt spécial sur les bénéfices résultant de fournitures et de prestations à l'ennemi (Belgique) 103
Loi du 16 octobre 1945 établissant un impôt sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels réalisés en période de guerre (Belgique) 88, 326
Loi du 17 octobre 1945 établissant un impôt spécial sur le capital (Belgique) 104
Loi du 19 septembre 1946 établissant un impôt sur l'accroissement du patrimoine (Pays-Bas) 326
Loi fédérale du 28 juin 1878 (Suisse: exemption du service militaire) 33
Ordonnance du 15 août 1945 instituant un impôt de solidarité nationale (France) 326

d'Alessio 316, 318, 321
d'Amelio 317, 320
Fr. Ameryckx 229
L. Baillon 274
Benedicenti 320
H. van den Berghe 127
Berliri 321
B. E. J. Blann 342, 373
E. Blumenstein 178, 372
I. Blumenstein 178, 230
R. E. Borneman 95
A. Buisseret 229
Cammeo 319
Ch. Cardyn 228, 274
R. N. Carter 96
Centre d'Etude des Sociétés 229, 275
F. A. Cole 325
Cosciani 318
Costa 320
M. Croefer 180
H. J. Dammers 128
D. Daoust 274
Y Delacroix 277
H. Della Faille 230
Ch. Demol 181
Ch. Dessain 230
M. Donnay 276, 277
K. Dürr 179
Einaudi 316
I. Ersin 280

Esposito 319
E. de Rays 230
M. Feye 228
A. N. Forté 231
Forti 317
Francesco 320
L. Fromer 182
A. Génin 275
E. Génin 275
H. Gerber 180
Giannini 316, 317, 318, 320, 321
Girola 320
V. Gothot 275
Griziotti 317, 320, 321
P. Haensel 126
P. Harmel 275
C. Hauchamps 275
E. Henggeler 41, 279, 280
J. Henggeler 41, 279, 280
H. Herold 278, 279
H. J. Hofstra 127, 322
d'Ingrosso 316, 317, 319, 321
R. Jacomet 126
Jarach 321
F. Kempinaire 274
Lampis 320
La Torre 320
H. Laufenburger 179, 321
G. Lerouge 371
Lessona 317
A. L. F. Leverington 41
P. Lieftinck 126
Lolini 319
J. de Longueville 229
Lucifredi 321
A. G. McBain 325
Maffuccini 316
M. Masoin 323
Mantellini 321
C. de Mey 274, 275
Moffa 319, 320
J. A. Monod de Froideville 124, 126, 127
C. A. Newport 324
L. M. N. Nijst 125
dall'Olio 316
Orlando 319
J. B. J. Peeters 124
J. van der Poel 125
J. P. Portielje 125
Presutti 317
Pugliese 316, 318, 319
Quarta 321
Raggi 317
Ranelletti 316, 317, 319
E. Ronse 228
Santi Romano 317
de Santis 316
G. Sarasin 181
J. R. Schaafsma 128
B. Schendstok 128, 129
A. Schlumpf 181
Scoca 317, 321
D. Simons 127
M. J. H. Smeets . 97, 126, 127, 129
A. J. van Soest 124
R. Staples 95, 96
J. Steels 228
de Stefani 316
W. von Steiger 279
I. Steiner 373
R. Symoens 276
E. Tekenbroek 127
A. J. van den Tempel 125
Tesoro 316, 318, 319, 321
Teterolongo 321
E. Thiry 277
A. Tiberghein 228
Tosato 319
L. Trotabas 323
C. P. Tuk 127
Vacchelli 318
Vanoni 316, 318, 319, 320, 321
P. Verloren van Themaat 125
Vitagliano 318
Vitta 317, 320
E. Wiegand 127
R. Wilkin 277
A. M. Wisselink 128
Zanobini 319, 320
H. A. Zeven 124
L. J. Zimmerman 127
Zorli 316, 318

INDEX OF AUTHORS

Adriani, P. J. A. 37, 124, 176
Borneman, Roy E. 9
Carroll, Mitchell B. 57
Cosciani, Çesare 316
Creel Lujàn, Luis J. 259
Doedens, H. J. 382
Ekenberg, O. 21
Forté, A. 211
Gelting, Jørgen 112
Henggeler, J. 28
Herler, Povl 379
Hiorth-Lorenzen, S. 264
Hoorn Jr., J. van 162, 326
Houtte, Jean van 228, 274
Huber, Erich 115
Keulen, A. van 75
Laisaari, Mauno 368
Ludmer, H. 295
Mey, Carlo de 120
Moses, S. 222
Polak, Ph. R. 151
Portielje, J. P. 183
Putman, R. 374
Schaus, Léon 343
Schreuder, Edgar 13, 85, 103
Staples, Ronald 42
Stikeman, H. Heward 170, 199, 247
Verloren van Themaat, P. ... 133

TABLE DES AUTEURS

Adriani, P. J. A. 37, 124, 176
Borneman, Roy E. 9
Carroll, Mitchell B. 57
Cosciani, Çesare 316
Creel Lujàn, Luis J. 259
Doedens, H. J. 382
Ekenberg, O. 21
Forté, A. 211
Gelting, Jørgen 112
Henggeler, J. 28
Herler, Povl 379
Hiorth-Lorenzen, S. 264
Hoorn Jr., J. van 162, 326
Houtte, Jean van 228, 274
Huber, Erich 115
Keulen, A. van 75
Laisaari, Mauno 368
Ludmer, H. 295
Mey, Carlo de 120
Moses, S. 222
Polak, Ph. R. 151
Portielje, J. P. 183
Putman, R. 374
Schaus, Léon 343
Schreuder, Edgar 13, 85, 103
Staples, Ronald 42
Stikeman, H. Heward 170, 199, 247
Verloren van Themaat, P. ... 133

INDEX OF COUNTRIES

Belgium 13, 47, 85, 103, 120, 134, 169, 183, 228, 245, 274, 326, 340, 374, 411
Canada ..73, 170, 199, 247, 249, 412
Czechoslovakia 134, 413
Denmark 112, 134, 264, 379
Egypt 211
Eire 412
Finland 134, 368
France .. 73, 134, 169, 183, 326, 413
Germany 134, 162, 183
Great Britain 9, 42, 74, 183, 249, 412
Hungary 134, 412
India 412
Italy 134, 316
Japan 295
Luxemburg 134, 326, 343
Mexico 259, 263
Netherlands 37, 47, 75, 124, 134, 151 176, 183, 198, 244, 326, 382
New Zealand 412
Palestine 222, 341
Poland 134
Roumania 134
Sweden 21, 58, 73, 134, 176
Switzerland 28, 115, 134, 183
United States of America 42, 57, 58 73, 74, 134, 247, 413
Yougoslavia 134

TABLE DES PAYS

Allemagne 134, 162, 183
Belgique13, 47, 85, 103, 120, 134, 169 183, 228, 245, 274, 326, 340, 374, 411
Canada . 73, 170, 199, 247, 249, 412
Danemark 112, 134, 264, 379
Egypte 211
Eire 412
Etats-Unis d'Amérique .. 42, 57, 73 134, 247, 413
Finlande 134, 368
France .. 73, 134, 169, 183, 326, 413
Grand-Duché de Luxembourg 134 326, 343
Grande Bretagne 9, 42, 74, 183, 249 412
Hongrie 134, 412
Inde 412
Italie 134, 316
Japon 295
Mexique 259, 263
Nouvelle Zélande 412
Palestine 222, 341
Pays-Bas 37, 47, 75, 124, 134, 151 176, 183, 198, 244, 326, 382
Pologne 134
Roumanie 134
Suède 21, 58, 73, 134, 176
Suisse 28, 115, 134, 183
Tchécoslovaquie 134, 413
Yougoslavie 134