IBFD002795

IBFD Journals IBFD Materials
Bulletin for International fiscal documentati
on
1957

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

Official Organ of the International Fiscal Association (I.F.A.)
Organe Officiel de l'I.F.A.

Vol. XI
1957

SWETS & ZEITLINGER N.V.
AMSTERDAM - 1965

Reprinted with the permission of the
International Bureau of Fiscal Documentation

The INTERNATIONAL BUREAU OF FISCAL DOCUMENTATION was founded in 1939. For reasons of organizing character this Bureau is established as a separate foundation according to Netherlands law. The Bureau is a scientific, independent, non-profit making, non-political foundation of which the purpose is defined in the articles as follows:

(*art.* 2) The Object of the International Bureau of Fiscal Documentation is the foundation and maintenance of an international documentation bureau, in order to supply information on fiscal legislation and the application of fiscal law, and to stimulate the study of fiscal science.
(*art.* 3) The International Bureau of Fiscal Documentation shall endeavour to realise this object by:

a. founding a library on fiscal legislation, books, periodicals and other publications;
b. supplying information;
c. giving any one the opportunity to study all material available in its library;
d. issuing a periodical;
e. any other appropriate measures.

In close co-operation with the I.F.A. and with the aid of experted co-operators in a great number of countries, the Bureau tries to collect all possible data in the sphere of national and international fiscal law. In this way the Bureau will be able to supply detailed information concerning special subjects (no advice is given) for which a fee is due, which is necessary for the maintenance and extension of the Bureau.
On general subjects the Bureau brings out publications of documentary character in the Series: "Publications of the International Bureau of Fiscal Documentation."

Le BUREAU INTERNATIONAL DE DOCUMENTATION FISCALE fut fondé en 1939. Pour des raisons de caractère organisatoire, ce Bureau est établi comme une fondation séparée conformément au droit civil néerlandais. Le Bureau est une institution scientifique, indépendante, sans but lucratif en sans objet politique, dont le but est défini dans les statuts comme suit:
(art. 2) le but du Bureau International de Documentation Fiscale est d'établir et de maintenir un bureau international de documentation tendant à fournir des informations concernant la législation fiscale et l'application du droit fiscal, ainsi qu'à stimuler l'étude de la science fiscale.
(art. 3) C'est par les moyens suivants que le Bureau se propose d'atteindre ce but:

a) en établissant une bibliothèque contenant un grand nombre d'ouvrages, revues et d'autres publications dans le domaine fiscal;
b) en fournissant des informations;
c) en procurant à tous ceux qui s'y intéressent l'occasion de consulter les ouvrages qui se trouvent dans la bibliothèque;
d) en publiant un périodique;
e) en recourant à tous les autres moyens dont on peut disposer.

Le Bureau veut, par une coopération avec l'IFA et avec l'aide d'experts d'un grand nombre de pays, rassembler toutes les données possibles dans le domaine du droit fiscal national et international. De cette façon, leb Bureau est à même de fournir des renseignements détaillés concernant des problèmes spéciaux mais sans donner d'avis. Pour ces renseignements on demande des honoraires nécessaires pour le maintien et l'extension du Bureau. Sur des sujets généraux, le Bureau publie des études de caractère documentaire dans la série: Publications du Bureau International de Documentation Fiscale.

INTERNATIONAL FISCAL ASSOCIATION

Honorary President / Président d'honneur: C. W. Bodenhausen

President / Président: Mitchell B. Carrol

General Secretary / Secrétaire General: Dr. G. Ph. Helders

General Treasurer / Trésorier Général: H. J. Dammers

Assistant Secretary / Secrétaire Adjoint: K. H. Dronkers

Executive Committee
Comité Directeur

Dr. K. G. A. Sandström, Stockholm — president

A. C. Burgersdijk, Amsterdam — vice-president

Prof. Edgar Schreuder, Bruxelles — vice-president

Prof. Cesari Cosciani — member

Dr. Paul Gmür — member

Dr. Yves de la Villeguérin — member

***

The I.F.A. was founded on the 12th of February 1938 by tax experts of a number of countries. Purpose and working-method are defined as follows in the Articles:

(*art.* 2) the object of the Association is the study of international and comparative public finance and fiscal law, especially international and comparative law of taxation, together with the financial and economic problems connected therewith.

(*art.* 3) The Association shall endeavour to realise this object by:

a) organizing Congresses;
b) issuing a periodical;
c) founding one or more libraries and a documentation bureau;
d) any other appropriate measures.

L'IFA fut fondée le 12 février 1938 par un nombre d'experts en matière fiscale de divers pays. Le but et l'organisation sont définis dans les Statuts comme suit:

(*art.* 2) le but de l'Association est l'étude du droit financier et fiscal international et comparé notamment du droit fiscal international et comparé, ainsi que les problèmes financiers et économiques y adhérents.

(*art.* 3) l'Association se propose de réaliser ce but en

(a) organisant des Congrès;
(b) publiant un périodique;
(c) établissant une ou plusieurs bibliothèques ainsi qu'un bureau de documentation;
(d) par toutes mesures légales.

***

In the following countries there are National Groups. Members living in one of these countries can approach the secretary of their group, of which the address is stated below.

Dans les pays suivants, l'IFA a un groupement national. Les membres habitant ces pays peuvent s'adresser au secrétaire de leur groupement dont l'adresse est donné ci-dessous:

AUSTRALIA

C. J. Berg F.A.S.A., A.C.I.S., A.C.A.A. 195 Pitt Street, Sidney

AUSTRIA — AUTRICHE

Dr. Robert Bechinie, Rennweg 255II, Wien III

BELGIUM — BELGIQUE

Monsieur Charles Cardijn, 203 rue Franz Merjay, Bruxelles.

BRAZIL — BRESIL

Dr. Gilberto de Ulhôa Canto, Av. Graça Aranha 57, 10th floor, Rio de Janeiro.

CUBA — CUBA

Dr. Oskar Morales y Garcia, Consejo Nacional de Economia, Paseo de Marté, La Habana.

EGYPT Prof. Nagib Yousef, 46 Falaky Street, Caïro. EGYPTE

FRANCE Monsieur A. Jacot, 5 rue du Cardinal Mercier, Paris FRANCE

GERMANY ALLEMAGNE
Dr. Carl Ganser, Bundesverband der Deutschen Industrie, Habsburgerring 2—12, Köln, 10.

GREAT BRITAIN GRANDE BRETAGNE
Mr. O. Brooks c/o Gray, Dawes & Co. Ltd., 122, Leadenhall St. London EC3

GREECE M. George Nézis, 28, rue Em. Bénaki, Athènes. GRECE

ISRAEL Dr. E. Klimowski 46, Lilienblum Street, Tel-Aviv. ISRAEL

ITALY Prof. Cesare Cosciani, 11, Piazza Venezia, Roma. ITALIE

NETHERLANDS PAYS-BAS
H. G. Hootsen, Grotestraat 9, Almelo.

SWEDEN SUEDE
Mr. P. A. Thorsten Hultman, Vasagatan 12, Stockholm.

SWITZERLAND SUISSE
Dr. Paul Gmür-Henggeler, Löwenstrasse 1, Zürich.

UNITED STATES OF AMERICA ETATS-UNIS D'AMERIQUE
Mr. Raymond L. Brittenham, 67 Broad Street, New York 4, N.Y.

CONDITIONS OF MEMBERSHIP

Membership is possible: 1. to I.F.A. only; 2. to the Documentation Bureau only; 3. to both organizations combined.

1. *I.F.A.* only. There are 2 categories: I. (individuals): Dfl. 13.30 p.a. ($ 3.50); II. (corporations etc.): Dfl. 57.— p.a. ($15.—).

. *Documentation Bureau only.* III. those who wish to further the scientific activities of the Bureau can do so by paying an annual membership fee of Dfl. 25.— ($ 10.00) or more.

Members under categories I-III are entitled to subscribe to the Bureau's "Bulletin" at the *reduced* price of Dfl. 12.50 ($ 3.50) without, and Dfl. 20.00 ($ 5.75) with supplements.

Members under category III are allowed a reduction of 25% on the Bureau's other publications.

For members under categories I-II this reduction is 10%.

3. *Combined membership.* IV (= I + III); V (= II + III).

CONDITIONS UNDER WHICH INFORMATION IS SUPPLIED

Information for academic purposes is supplied free of charge. The Director decides whether the information requested falls into this category.

For supplying information for non-academic or commercial purposes a charge is made dependent upon the time involved.

Those who wish to do so can pay an annual subscription to the Bureau's services. The amounts to be paid vary from Dfl. 200.— ($50.00) to Dfl. 1.000.- ($ 250.00) with reductions from 10 to 20% in the fees for information requested as compared with non-subscribers.

Full details will be supplied on request. Please write to the INTERNATIONAL BUREAU OF FISCAL DOCUMENTATION, Herengracht 196 - Amsterdam (C) - The Netherlands.

CONDITIONS D'ADHESION:

On peut être membre: 1. de l'I.F.A.; 2. du Bureau de Documentation; 3. des deux organismes ensemble
1. *Membres l'I.F.A.* Il y a 2 catégories: I (personnes physiques): fl 13,30 par an ($ 3.50); II (personnes morales): fl 57.— par an ($ 15.00).

Membres du Bureau. III. Ceux qui désirent favoriser les travaux scientifiques du Bureau pourront le faire en versant une cotisation annuelle de fl. 25.- ($ 10.00) ou plus.

Les membres des catégories I - III ont le droit de s'abbonner au "Bulletin" du bureau au prix *réduit* de fl. 12.50 ($ 3,50) sans, et de fl. 20,- ($ 5.75) avec les supplements.

Les membres de la catégories III ont droit à une réduction de 25 p.c. sur le prix d'autres publications du Bureau. Pour les membres des catégories I-II cette réduction est de 10 p.c.

Adhésion combinee. V (= I + III); V (= II + III);

CONDITIONS AUXQUELLES LE BUREAU PROCURE DES RENSEIGNEMENTS.

Les services rendus au profit de travaux purement scientifiques, sont entièrement gratuits. C'est le directeur, qui juge de caractère scientifique des travaux en question.

Pour les renseignements qui ne se rapportent pas à des travaux scientifique, le directeur fixera le montant de la rémunération basé sur le temps employé pour les renseignements en question.

Ceux qui en expriment le désir, peuvent s'abonner aux services du Bureau en versant des montants allants de fl. 200,— ($ 50,00) à fl. 1000,— ($ 250.00) avec des réductions de 10 à 20 p.c. sur les rémunérations dues pour renseignements par des non-abonnés. Pour plus de details, on peut s'adresser au Bureau International de Documentation Fiscale, Herengracht 196 - Amsterdam (C) - Pays Bas:

GENERAL INDEX 1957 TABLE DES MATIERES

Doctrinal Part I **Partie Doctrinale**

The taxation of ships in Greece by George A. Nezis 1
Suggestions for improvements of international treaties to avoid double taxation, by J. van Hoorn Jr. 65
Profit taxes affecting industrial and commercial enterprises, in Norway, by S. Fagernaes 78
Eine neue Deutsche Massnahme zur Ausschaltung der internationalen Doppelbesteuerung, by Hans Flick 257

Statute Law II **Législation**

Surveys of Tax Legislation - Aperçus de législation fiscale

Austria 7, 92, 198, 266, 321
Belgium 7, 92, 198, 767, 321
Benelux 321
France 8, 93, 198, 268, 321
Germany 10, 96, 199, 270, 322
International 270
Luxembourg 270, 323
Netherlands 11, 96, 200, 270, 323
Belgique - Loi portant certaines dispositions en matière financière, économique et sociale du 12 mars 1957 86
Canada - Income tax changes 1957 193
Australia - Income tax payable at rates applying 1956/57 265

Miscellaneous - Faits Divers

Great Britain - Income tax (purchased Life Annuities) Regulations, 1956 12
U.S.A. - Federal Excise revisions unlikely this session 13
W. & M. Subcommittee to study fed. tax laws 13
Conventions between Japan and Sweden and between Japan and the United Kingdom 13
Great Britain - Tax deterrent to marriage 14
Iraq - Tax legislation in Iraq 14
U.S.A. - The American institute of accountants' review of income tax law 15
,, Tax Institute Symposium of Financing Highways 16
Bolivia - Bolivia's Stabilization Program 98
Canada - Federal-Provincial Tax Arrangements 98
Colombia - Income Taxes withheld on new basis 99
Cuba - Exception of certain imports 99
Germany - Wann kann von der linearen zur degressiven AfA übergegangen werden? 100
India - New Taxes proposed 100
Higher import Duties planned 101
Israel - Defence Levy 101
Switzerland - Droits de Succession 102
Bolivia - Income Tax Schedule amended 200
Colombia - Taxation 201
Germany - Stand der Doppelbesteuerungsverhandlungen 201
India - Expenditure Tax 202

Peru - Customs 202
Uruguay - Land Tax 202
Viet-Nam - Private investment stimulation 202
Denmark - New fiscal programme 324
Eire - Budget 324
Egypte - Conséquences fiscales de l'égyptianisation de certaines entreprises 324
Finland - New fiscal programme 325
India - New taxes 325
Japan - Tax reliefs 326
New Zealand - Budget 326
Peru - Complete study to avoid tax evasion 327
El Salvador - Land Tax 327
- Municipal Taxation. 327
South Africa - Hut Tax 327
- Budget. 327
Sweden - Power Tax 328
U.S.A. - Pakistan - Interesting and important tax convention 328

Case Law III **Jurisprudence**

Foreign Exchange Profits 17
Doppelbesteuerungsabkommen Schweiz-U.S.A., Entscheide betreffend die Wehrsteuer 103
Belgique - Impôts sur les revenus - taxe professionnelle - territorialité de l'impôt - rémunérations d'administrateur - Art. 31, § 1er, litt. a, L.C. (B.228 suppl.) 111
France - La notion du domicile fiscal - application dans le domaine du droit fiscal international 113
Deutschland - Beschränkte Steuerpflicht - Inländische Kapitalerträge . 204
India - Non-resident Company 209
Great Britain - Agent of overseas company 272
Luxembourg - Notion d'établissement stable 274
U.S.A. - Foreign Tax Credit - Cuban production tax 279

Reviews IV **Comptes Rendus**

Bibliography, bibliografie 23, 119, 216, 300, 330

Various Documents V **Documents Divers**

Great Britain - Inland Revenue Organization 52
Norway - A short Survey of the Norwegian Assessment System 54
Canada - A review of the Sales Tax Report 57
International Finance Corporation 63
Norway - A short Survey of the Norwegian Taxation System with regard to farming (Agriculture and Forestry) 160
OEEC-Der Finanzausschuss 161
Great Britain - Memorandum for the Chancellor of the Exchequer on the Reports of the Royal Commission on the Taxation of Profits and Income 164
Luxembourg - Adaptation des barêmes de l'impôt sur le revenu au nombre-indice du coût de la vie. 182
Canada - Recommendations on the Income Tax 184
India - Finance Minister's Budget Speech, 1957-1958 240

VI

Great Britain - What the Chancellor said 244
- The Budget Resolutions 252
Canada - Gordon Commission Tax Proposals, Preliminary Report . . . 343
Communauté Européenne du Charbon et de l'Acier, Décisions de la Haute Autorité. 352
Indexes, Tables 365

I

THE TAXATION OF SHIPS IN GREECE

by George A. Nezis

Financial counsellor of enterprises

Greek taxation laws distinguish the following three kinds of taxation on ships:

1. Taxation of the owners of ships sailing under Greek flag.
2. Taxation of the owners of ships sailing under foreign flag.
3. Taxation of persons (not ship-owners) exploiting ships under the Greek or foreign flags.

Each of the three above forms will be considered in the following.

I. SHIPS UNDER GREEK FLAG

There are two taxes on ships sailing under the Greek flag: a) tax on the presumed profits (Law N° 1880 of 1951) and b) tax on the transfer of ships (Law N° 3415 of 1955).

Tax on the profits from ships under Greek flag.

The Law N° 1880 of 1951 comprises special regulations regarding the taxation on profits from ships. These regulations are aiming at the reconstruction of the Greek Merchant Marine.

The above regulations provide that the tax charging the ship-owner is fixed according to the kind and the tonnage of the ships. The law distinguishes from the taxation point of view three categories of ships:

First category. Motor ships, tankers or refrigerator boats of a tonnage of 500 gross tons and more.

The tax amounts to a certain percentage on the gross income from freights, according to the kind of chartering as follows:

a) 2,5 per cent on Tramps
b) 4% on time charter
c) 6% on bare boat contracts and
d) 1,50% on liners.

The tax on ships of the first category is reduced in the following cases: a) 20% for ships not exceeding the tonnage of 3000 gross tons. b) 50% for liners sailing regularly between greek and foreign ports. c) 30% on steemships burning exclusively coal. If the ship falls under more than one of the above cases the tax is reduced additionally.

Second category. Passenger ships sailing to or between foreign ports. The tax is imposed in U.S. dollars for each ship and is calculated for the quarter year on the basis of the gross tonnage and on a progressive scale as following:

Scale in tons of gross tonnage	*Tax co-efficient of the part on tons of gross tonnage*	*Taxes of the part in dollars U.S.$*	*Total of tonnage (gross)*	*Total of tax per quarter year in U.S.$*
2.000	0,15	300	2.000	300
2.000	0,20	400	4.000	700
3.000	0,30	900	7.000	1.600
3.000	0,40	1.200	10.000	2.800

For tonnages of more than 10.000 gross tons the tax is $0,70 per gross ton.

The tax is payable in the currency in which the freights are cashed. If a ship has not been employed for more than 20 days in each quarter year the tax-payer can ask for a reduction of the tax for each day of unemployment of the ship.

Third category. Other kinds of motor-boats, sailing boats and small boats in general. [1]).

The tax is payable *per year* and fixed in Drachmae on the basis of the gross tonnage and at a rate of Drch 35 per gross ton.

The tax on ships of the third category can be reduced in the following three cases: a) in case of liners 60%, b) in case of sailing boats of wooden construction, with or without oil driven motors, 60% c) 75% in cases of fishing boats. If a ship falls under more than one of the above cases only one reduction (the bigger one) is accepted.

In case of unemployment of a ship for a period of more than 20 continuous days in each year, the taxpayer can ask for a reduction of the tax corresponding to the days of unemployment.

---

[1]) See the Scale on page 6.

Exemptions and further reductions. a) Newly built ships (of all three categories mentioned) not more than two years old, registering under greek flag are exempted of the above taxes for five years. b) ships more than two years but less than twenty years old registering under greek flag pay half of the taxes of all three categories for three years. c) furthermore through governmental acts, issued on the basis of the Law N° 2687 "on investments and protection of foreign capitals" a full or partial exemption of the above taxation can be granted to ship registering for the first time under greek flag.

Remarks on the taxation of Law N° 1880/1951.

a) The tax is imposed on greek ships and is charging the owner of the ships, regardless whether the ship belongs totally to greek subjects or whether a part of the shares, not exceeding 49%, belong to foreigners. It is also of no importance whether the owner is a company seated in Greece or a private person resident, or living in Greece or not.

b) The tax is imposed also when the ship is not exploited by her owner but by a third person.

c) The tax is payable regardless of profits and therefore there is no controll about the amount of earnings.

d) It does not make any difference, from the taxation point of view, whether the ship sails in greek or in foreign seas. The discrimination made by the regulations as regards the liners aims at the classification of the ship, a fact which is connected with the amount of taxes and the currency in which they will be paid.

e) This taxation consumes any other obligation. Therefore neither the ship-owner is charged with any other tax for his profits deriving from the ship nor the ship herself is charged with any other State tax on profits. It results that if the shipowner paying the tax of Law N° 1880/1951 is a company, they are exempted from the regular income taxes on profits or dividends (category C and D of the code of Net Income Taxes) regardless of their amounts.

If the shipowner is a private person he is exempted from the regular income tax of Law N° 3323/1955 as far as his profits from the exploiting of ships are concerned and regardless of the amount of same.

II. Tax on the transfer of Greek ships.

On each transfer of a ship sailing under greek flag, or of a share of this ship, a tax on transfer is imposed, regardless whether the transfer has taken place in Greece or abroad and regardless whether the ship is transferred to a private person or to a greek or a foreign company. Should the flag of the ship be changed, then a tax on the whole value of the ship is imposed.

From October 19, 1955 on, the tax on transfer of ships under Greek flag has been fixed according to Law N° 3415/1955 at $ 1.— per ton of net tonnage or at a corresponding amount of pounds sterling. If the transfer takes place in Greece the tax is payable in Drachmae at the official rate of exchange on the date of the perception of the tax.

If only a share of the ship is transferred, the tax is calculated on the net tonnage corresponding to that share.

A total exemption of taxes exists exceptionally in the case of a contribution in ships or in shares on ships when establishing a Greek shipping company or in case of participating at Greek shipping companies already established, finally the purchase of ships by Greek companies.

II. SHIPS UNDER FOREIGN FLAG

1. The taxation of ship-owners exploiting their ship under a foreign flag is the following:

a) If the ship-owner is a foreign company, they fall under the regular income tax Law and is charged with the tax on profits (35%) for earnings obtained within Greece out of the ship.

b) If the ship-owner is a private person not resident or living in Greece he is charged with the regular income tax for his earnings obtained within Greece.

c) If the owner is a private person resident in Greece or living in Greece for more than six months, he is taxed with the regular income tax for the total of profits out of the ship regardless whether they have been obtained in Greece or abroad.

2. Are considered as profits obtained in Greece: a) all earnings obtained from exploiting a ship under foreign flag sailing only between Greek ports; b) earnings deriving from the transport of

passengers or goods from Greek ports to the port ot destination or to the foreign port of embarquement ot passengers or loading of the goods.

A special regulation of the Greek Income Tax Law provides that under the terms ot reciprocity ships under foreign flag can be exempted from Greek taxes.

Note: Ships under foreign flag are *not charged* in Greece with an other tax on profits or tax on transfer of ships.

III. SHIPS NOT EXPLOITED BY THEIR OWNERS

According to Greek taxation laws, a person exploiting on his own account a ship owned by an other person, is charged with a tax on the profits of the enterprise (gross receipts after deduction of expenses or chartering expenses) is subject to the following taxes.

1. *Profits from exploiting a ship under greek flag owned by a third person.*

The enterprise exploiting a ship is subject to a tax for the total of their profits out of the ship regardless of the country where the earnings were obtained. It does not make any difference whether the exploiter is a resident in Greece or is living in Greece for more than six months, because the profits are supposed to have been obtained in Greece on account of the ship sailing under the Greek flag.

If the third person exploiting the ship is a private person he is subject to the regular income tax of Law N° 3323/1955 for the above profits.

If the exploiter is a Company he is subject to the Income Tax (Forth Category of the Old Income Tax Law) at a rate of 35%.

Exploiters of ships belonging to third persons are not subject to the tax of Law N° 1880/1951.

2. *Profits from exploiting a ship under a foreign flag, owned by a third person.*

a) The exploiter (not owner) of a ship, if a Limited Company, is subject to the Income Tax at a rate of 35% (Forth Category of the Old Income Tax Law) for the total of earnings deriving from the exploiting of the ship, regardless of the country where the earnings have been obtained.

b) If the exploiter is a private person, resident in Greece or living for more than six months in Greece, he is subject to the regular income Tax according to Law N° 3323/1955 for the total of earnings from the ship, regardless of the country where they have been obtained.

c) If the exploiter is a foreign Company or a private person, non-resident or not living in Greece they are subject to the respective Income Tax Laws but only for earnings obtained in *Greece* out of the said ship (see above II concerning ships under foreign flag).

Athens, October 29, 1956.

TAX ON THE PROFITS FROM SHIPS UNDER GREEK FLAG

(Law N° 1880)

Third category. Other kinds of motor-boats, sailing-boats and small boats in general:

Scale at tons of gross tonnage	*Tax coefficient of the part on tons of gross tonnage*	*Taxes of the part in Dr.*	*Total of tonnage (gross)*	*Total of tax per year in dr.*
10	10	100	10	100
10	15	150	20	250
20	20	400	40	650
30	25	750	70	1400
30	30	900	100	2300

For tonnages of more than 100 gross tons the tax is 35 Drachmae per gross ton yearly.

II

SURVEYS OF TAX LEGISLATION

APERCUS DE LEGISLATION FISCALE

AUSTRIA

Period from November 1st. until December 31st.,1956

General

Bundesgesetz: Abänderung des Dritten Teiles der Abgabenordnung und Regelung des gerichtlichen Steuerstrafverfahrens, vom. 22. Dez. 1956, BGBl. 68. Stück, p. 1697.

Conventions

Abkommen zwischen der Republik Österreich und dem Fürstentum Liechtenstein zur Vermeidung der Doppelbesteuerung auf dem Gebiete der Steuern vom Einkommen und vom Vermögen sowie der Erbschaftssteuern samt Schlussprotokoll, vom 22. Nov. 1956 Bundesgesetzblatt für die Republik Österreich (BGBl.) 59. Stück, p. 1596.

Vereinbarung zwischen dem österreichischen Bundesministerium für Finanzen und der Regierung des Fürstentums Liechtenstein über die Durchführung der Rückerstattung der im Abzugswege an der Quelle erhobenen Steuern von Einkünften aus beweglichen Kapitalvermögen, vom 22. Nov. 1956 BGBl. 59. Stück, p. 1604.

Direct taxes

Bundesgesetz: 2. Einkommensteuernovelle 1956, vom 28. Dez. 1956, BGB. 71. Stück, p. 1756.

Indirect taxes

Verordnung: Beförderungssteuer-Durchführungsverordnung 1957, vom 28. Dez. 1956, BGBl. 71. Stück, p. 1757.

BELGIUM

Period from November 1st. until December 31st., 1956

Impôts directs

Paiements anticipatifs de la taxe professionnelle de l'exercice 1957 (sur revenus de l'année 1956), Moniteur Belge Nr. 356, p. 8355.

Taxes assimilées au timbre

Arrêté ministériel du 6 novembre 1956 modifiant les taux de l'indemnité allouée aux experts de viandes du chef du concours qu'ils prêtent en matière de contrôle de la taxe de transmission, Moniteur Belge Nr. 316, p. 7532.

Arrêté royal du 7 novembre 1956 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge Nr. 314, p. 7445.

Arrêté royal du 14 novembre 1956 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge Nr. 323, p. 7631.

Arrêté royal du 14 décembre 1956 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge Nr. 352, p. 8268.

Taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge Nr. 355, p. 8326.

Arrêté royal du 19 décembre 1956 modifiant le Code et le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge Nr. 358, p. 8441.

Arrêté royal du 27 décembre 1956 modifiant le Code des taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge Nr. 365, p. 8628.

Arrêté royal du 28 décembre 1956 modifiant l'arrêté royal du 11 mars 1953 majorant le taux de la taxe de transmission à l'importation, Moniteur Belge Nr. 365, p. 8629.

Droits d'accise

Arrêté ministériel du 31 octobre 1956 relatif au régime fiscal du tabac. Moniteur Belge, Nr. 307, p. 7340.

Arrêté ministériel du 26 octobre 1956 relatif au régime fiscal du tabac. Moniteur Belge, Nr. 315, p. 7467.

Arrêté ministériel du 9 novembre 1956. Taxe sur les jeux et paris. Garantie. Moniteur Belge Nr. 321, p. 7598.

Arrêté ministériel du 26 octobre 1956 relatif au régime fiscal du tabac. Erratum, Moniteur Belge Nr. 329, 7743.

Arrêté royal du 21 décembre 1956 relatif au tarif des droits d'entrée, Moniteur Belge Nr. 364, p. 8591.

FRANCE *Period from November 1st. until December 31st.*, 1956.

Généralités

Arrêté du 27 octobre 1956 modifiant les dispositions des arrêtés des 30 juin et 1er juillet 1952 relatifs au remboursement des charges fiscales et sociales aux entreprises exportatrices, J.O. Nr. 258, p. 10579.

Loi de finances pour 1957 (No. 56-1327 du 29 décembre 1956), J.O. Nr. 304, p. 12638.

Impôts directs

Tableau des éléments retenus pour le calcul des bénéfices agricoles forfaitaires imposables au titre de l'année 1955 (revenus de 1955) (troisième tableau) (rectificatif), J.O. Nr. 263, p. 10786.

Décret no. 56-1324 du 27 décembre 1956 exonérant des impôts sur les revenus, par réciprocité, les entreprises iraniennes de transport aérien, J.O. Nr. 303, p. 12613.

Droits d'enregistrement et de timbre

Décret no. 56-1183 du 15 novembre 1956 relatif aux formules à utiliser pour la publicité des droits sur les immeubles autres que les privilèges et hypothèques, J.O. Nr. 273, p. 11206.

Taxes de consommation

Décret no. 56-1213 du 29 novembre 1956 relatif au régime fiscal du sucre, J.O. Nr. 279, p. 11467 (avec rectificatif p. 11560).

Décret no. 56-1214 du 29 novembre 1956 portant prorogation des dispositions des décrets no. 56-454 du 2 mai 1956, no. 56-512 du 14 mai 1956 et no. 56-1054 du 19 octobre 1956 concernant les taxes indirectes sur certains produits, J.O. Nr. 279, p. 11467.

Arrêté du 5 decembre 1956 fixant le taux de redevance sur les alcools libres prévue par l'article 382 du code général des impôts, J.O. Nr. 290, p. 11938.

Arrêté fixant la liste des véhicules spéciaux exonérés de la taxe différentielle sur les véhicules à moteur (rectificatif), J.O. Nr. 292, p. 12041.

Taxes sur le chiffre d'affaires

Décret no. 56-1200 du 26 novembre 1956 fixant la liste des frais accessoires au transport exonérés de la taxe sur les prestations de services et de la taxe locale sur le chiffre d'affaires, J.O. Nr. 278, p. 11428.

Décret no. 56-1076 relatif aux formalités requises pour bénéficier de l'exonération des taxes sur le chiffre d'affaires en matière d'exportation (rectificatif), J.O. Nr. 286, p. 11754.

Droits de douane

Décret no. 56-1099 du 31 octobre 1956 portant rétablissement des droits de douane d'importation applicables aux chevaux destinés à la boucherie et aux viandes des espèces chevaline, asine et mulassière, J.O. Nr. 255 p. 10474.

Décret no. 56-1102 du 2 novembre 1956 portant suspension jusqu'au 31 décembre 1956 du droit de douane d'importation applicable aux vaccins et sérums contre la peste porcine, J.O. Nr. 256, p. 10505.

Décret no. 56-1083 portant approbation d'une délibération du conseil général de la Guadeloupe fixant le nouveau tarif des droits d'octroi de mer applicable dans ce département (rectificatif), J.O. Nr. 258, p. 10579.

Loi no. 56-1107 du 6 novembre 1956 portant ratification des décrets no. 56-3 du 5 janvier 1956, no. 56-5 du 5 janvier 1956, no. 56-59 du 19 janvier 1956 et no. 56-205 du 25 février 1956 tendant à suspendre la perception de certains droits de douane d'importation, J.O. Nr. 259, p. 10623.

Décret no. 56-1152 du 15 novembre 1956 portant suspension provisoire des droits de douane d'importation applicables aux turbines à gaz, leurs parties et pièces détachées destinées à l'aviation, J.O. Nr. 267, p. 10980.

Décret no. 56-1189 du 24 novembre 1956 portant rétablissement des droits de douane d'importation applicables à certaines catégories d'huiles végétales, J.O. Nr. 275, p. 11271.

Décret no. 56-1190 du 24 novembre 1956 portant suspension provisoire des droits de douane d'importation applicables à certaines catégories d'huiles végétales importées en Algérie, J.O. No. 275, p. 11271.

Décret no. 56-1240 du 6 décembre 1956 portant réduction provisoire du droit de douane d'importation applicable à l'alcool butylique secondaire, J.O. Nr. 285, p. 11692.

Décret no. 56-1241 du 6 décembre 1956 portant réduction provisoire des droits de douane d'importation applicables à certaines variétés de fils machine et de barres laminées ou filées à chaud en aciers alliés plaqués de cuivre, J.O. Nr. 285, p. 11692.

Décret no. 56-1259 du 12 décembre 1956 portant rétablissement ou suspension des droits de douane d'importation applicables à certains médicaments, J.O. Nr. 290, p. 11938.

Arrêté du 17 décembre 1956 modifiant l'arrêté du 11 mai 1951 portant réglement général relatif à l'application des droits et taxes de douane, à la taxation des emballages et à la vérification des marchandises, J.O. Nr. 295, p. 12267.

Décret no. 56-1314 du 27 décembre 1956 portant suspension du droit de douane d'importation applicable aux tissus de fils de papier calendrés, présentés en rouleaux, d'une largeur inférieure à 1 mètre et d'une longueur de moins de 10 mètres, J.O. Nr. 302, p. 12588.

Décret no. 56-1315 du 27 décembre 1956 portant augmentation du contingent tarifaire des bulbes, oignons, tubercules, racines tubéreuses, griffes et rhizomes, en repos végétatif (no. 06-01 A a), à admettre à l'importation au droit de 10 p. 100 pendant la campagne 1956-57, J.O. Nr. 302, p. 12588.

Décret no. 56-1316 du 27 décembre 1956 portant rétablissement du droit de douane d'importation sur certains oeufs d'oiseaux et suspension ou réduction des droits de douane d'importation sur les haricots secs autres que de semense, J.O. Nr. 302, p. 12588.

Décret no. 56-1317 du 27 décembre 1956 portant suspension provisoire de la perception des droits de douane d'importation sur certains produits, J.O. Nr. 302, p. 12589.

Divers

Décret no. 56-1282 du 18 décembre 1956 relatif au régime fiscal des publications comportant des compléments ou mises à jour d'ouvrages, J.O. Nr. 295, p. 12265.

Décret no. 56-1297 du 17 décembre 1956 complétant et modifiant le tarif des patentes annexé à l'ordonnance no. 45-2522 du 19 octobre 1945, J.O. Nr. 297, p. 12357.

Loi no. 56-1328 du 29 décembre 1956 relative au régime fiscal des produits ou services d'utilisation courante, J.O. Nr. 304, p. 12673.

Décret no. 56-1270 du 14 décembre 1956 portant suspension provisoire de la perception de taxes concernant les spectacles cinématographiques, J.O. Nr. 292, p. 12040. (Rectificatif, J.O. Nr. 293, p. 12101).

GERMANY *Period from November 1st. until December 31st.*, 1956.

Direct taxes

Gesetz zur Änderung des Gesetzes zur Änderung des Einkommensteuergesetzes und des Körperschaftsteuergesetzes, vom 19.12.1956, BGBl., Teil I, Nr. 52, p. 918.

Verordnung betreffend Einkommensteuertabelle für die Zeit ab 1. Januar 1957, vom 21.12.1956, BGBl. Teil I, Nr. 53, p. 958.

Verordnung zur Änderung und Ergänzung der Lohnsteuer-Durchführungsverordnung 1955, vom 21.12.1956, BGBl. Teil I, Nr. 53, p. 979.

Equalization of burden law

Elfte Verordnung über Ausgleichsleistungen nach dem Lastenausgleichsgesetz, vom. 18.12.1956 BGBl. Teil I, Nr. 52, p. 932.

Einundsechzigste Verordnung über Zollsatzänderungen (Gefriergemüse, usw.) vom 12.12.1956, BGBl., Teil I, Nr. 52, p. 936.

Neunte Verordnung über Zolltarifänderungen zur Durchführung des Gemeinsamen Marktes der Europäischen Gemeinschaft für Kohle und Stahl, vom 18.12.1956, BGBl., Teil I, Nr. 52, p. 937.

Zehnte Verordnung über Zolltarifänderungen zur Durchführung des Gemeinsamen Marktes der Europäischen Gemeinschaft für Kohle und Stahl, vom 18.12.1956, BGBl., Teil I, Nr. 52, p. 938.

Sales taxes

Sechste Verordnung über Änderung der Ausgleichsteuerordnung, vom 19.12.1956, BGBl., Teil I, Nr. 52, p. 942.

Dritte Verordnung zur Änderung der Verordnung betreffend die Besteuerung der entflochtenen Unternehmen der Stahl- und Eisenindustrie auf dem Gebiet der Umsatzsteuer, vom 28.12.1956, BGBl. Teil I, Nr. 54, p. 1079.

Verordnung zur Durchführung des § 7a des Umsatzsteuergesetzes, vom 21.12.1956, BGBl. Teil I, Nr. 54, p. 1080.

Consumption taxes

Fünfte Verordnung zur Änderung der Verordnung zur Durchführung des Mineralölsteuergesetzes, vom 19.12.1956. Teil I, Nr. 53, p. 947.

Drittes Gesetz zur Änderung des Tabaksteuergesetzes, vom 24.12. 1956, BGBl. Teil I, Nr. 54, p. 1078.

Customs

Dreiundsechzigste Verordnung über Zollsatzänderungen, vom 21.12.1956, BGBl. Teil I, Nr. 53, p. 951.

Elfte Verordnung über Zolltarifänderungen zur Durchführung des Gemeinsamen Marktes der Europäischen Gemeinschaft für Kohle und Stahl, vom 21.12.1956, BGBl. Teil I, Nr. 53, p. 952.

Gesetz zu dem Abkommen vom 4. Juni 1954 über die Zollerleichterungen im Touristenverkehr, dem Zusatzprotokoll vom 4. Juni 1954 hierzu betreffend die Einfuhr von Werbeschriften und Werbematerial für den Fremdenverkehr und dem Zollabkommen vom 4. Juni 1954 über die Einfuhr privater Strassenfahrzeuge, vom 24.12.1956, BGBl. Teil II, Nr. 37, p. 1886.

NETHERLANDS *Period from November 1st. until December 31st.*, 1956.

Conventions

Convention Sept. 5th, 1952, between the Kingdom of the Netherlands, the Kingdom of Belgium and the Grandduchy Luxemburg concerning the mutual assistance for the collection of taxes. Tractatenblad Nr. 141, November 20th, 1956.

Regulations of December 10th, 1956 concerning the above convention Ned. Stcrt. 1956, Nr. 245, p. 5.

Direct taxes

Decree of December 27th, 1956 amending some regulations regarding wage tax and income tax in connection with the introduction of the general old age insurance and the repealing of the equalization levy. Ned. Stcrt. Dec. 28th, 1956, Nr. 252, p. 8.

Succession duties

Decree of December 27th, 1956 concerning the succession duty return. Ned. Stcrt. 1956, Nr. 252, p. 7.

Sales taxes

Amendment Nov. 6th, 1956 to the decree concerning the coming into force of the Sales Tax Act 1954, Ned. Stcrt. Nr. 220, p. 6.

Decree of December 29th, 1956 containing transitional provisions regarding the sales tax January 1957. Ned. Stcrt. 1956, Nr. 252A, p. 1.

Decree of December 29th, 1956, containing transitional provisions regarding the refund of sales tax January 1957. Ned. Stcrt. 1956, Nr. 252 A, p.l.

Sales tax. Amendment of December 29th, 1956 of the sales tax regulation 1954. Ned. Stcrt. 1956, Nr. 252A, p. 2.

Sales tax. Amendment of December 29th, 1956, of the regulation regarding refund of sales tax. Ned. Stcrt. 1956, Nr. 252A, p. 2.

Customs

Amendment November 14th, 1956 of the regulation of the Minister of Finance from July 13th, 1949 Nr. 219 (Ned. Stcrt. 136) to bring into force the note of letter b, of the tariff of import duties, Ned. Stcrt. Nr. 225, p. 4.

ERRATUM

On page 340 of *Bulletin* X No. 6, under the heading *Defence Taxes in the Middle East,* it has been omitted to mention that the first survey concerned **ISRAEL.** The Editors very much regret this omission and kindly request the readers to make the corresponding correction.

GREAT BRITAIN.

Income Tax (Purchased Life Annuities) Regulations, 1956

Section 27, Finance Act, 1956, exempts from tax the capital element in a purchased life annuity. The above Regulations [1]) lay down the procedure for giving effect to S. 27, and prescribe the mortality tables to be used for computing the capital element and provide for reference to the Government Actuary in any case that is not within the scope of the tables referred to.

The Regulations provide for a claim to the exemption to be made by the annuitant, for particulars of the annuity to be furnished by the concern paying it and for the title to exemption and the amount of the capital element to be determined by the Inspector of Taxes subject to the same right of appeal as exists against an Income Tax assessment. Provision is made for tax deducted from or assessed upon so much of the annuity as the determination declares to be the capital element to be repaid back to 6th April, 1956 (but if the claim is made on or after 6th April, 1963, for not more than six years back). Provision is made for informing the payer of the annuity how much of it is to be subject to deduction of tax at the source in the future.

The Regulations also provide that if the Inspector or the annuitant discovers an error in the determination of the capital element, it may be revised subject to the same right of appeal against the revised determination as against the original determination. When a revised determination is settled, the tax paid for past years is to be adjusted by repayment or by additional assessment as may be necessary subject to not going back beyond 6th April, 1956, or for more than six years (except that the six-year limit is not applicable where the original determination gave too high a capital element and was obtained by fraudulent means).

Source: *Explanatory Note* to S.I. 1956 N° 1230.

---

[1]) 8th August, 1956, coming into operation 15th August, 1956. Statutory Instruments 1956 No. 1230.

U.S.A.

Federal excise revisions unlikely this session.

Present indications are that no action will be taken this session on the contemplated amendment of technical provisions of the federal excise tax laws. This subject has been studied by a special subcommittee of the House Ways and Means Committee (TAN June '56 p. 62) for almost a year. While the committee has approved a number of recommendations made by the subcommittee, it now appears that the proposed revision is so extensive that not enough time remains to give the proposal the consideration required before bringing it up for vote.

Source: *Tax Administrators News*, Sept. 12th, 1956.

W. & M. subcommittee to study fed. tax laws.

A special subcommittee of the House Ways and Means Committee will be appointed to make a thorough study of the federal tax laws and to make recommendations for changes in these laws. The proposal to set up this special subcommittee was made by Representative Mills and approved by the full committee. While the general program of this investigating subcommittee is not definite, it is reported by the WALL STREET JOURNAL that its jurisdiction is broad enough to permit it to investigate any phase of the tax field and that it was probable that the study would be directed toward the immediate effects and equities of present federal tax laws. Mr. Mills will serve as chairman of the subcommittee.

Source: *Tax Administrators News*, Sept 12th, 1956.

Conventions between Japan and Sweden and between Japan and the United Kingdom.

Japan. Japan will shortly open negotiations with Sweden and the United Kingdom for the conclusion of agreements on the avoidance of double taxation, according to the Japanese Foreign Office.

Swedish representatives are expected for talks with Japanese officials. Japan and Sweden first discussed the possibility of concluding a taxation agreement in Stockholm in October last year and the forthcoming conference will be a resumption of the discussion, the Foreign Office said.

The Foreign Office have said talks with the United Kingdom would open here very soon as two representatives of the British Treasury are scheduled to visit Japan.

Source: *Taxation*, November 3rd, 1956.

Tax deterrent to marriage.

In an article discussing various forms of income tax and surtax evasion a *Daily Herald* writer makes this assertion:

"Some business men go through a form of legal separation with their wives so they can, between them, earn twice as much without paying surtax".

There is no doubt that surtax can be a serious penalty on marriage, where both husband and wife have substantial income. It seems doubtful, however, whether many wives would be prepared to face legal separation merely because of the tax factor. Most income tax practitioners would probably agree that in their experience this is not a very frequent form of tax evasion in this country.

Source: *Taxation*, November 3rd., 1956.

Tax legislation in Iraq.

New legislation dealing with Income Tax was published in the *Iraqi Official Gazette* of July 12th last (Law No. 85 of 1956), becomes effective as from the current year of assessment 1956-57.

The new law introduces several amendments in principle as follows:

(a) Profits arising from the sale of stocks and bonds, the rents of agricultural lands and the profits of industrial undertakings, engineering contractors, theatres, hotels, etc. arising from the sale of some or all of their machinery and plant, have not been chargeable to tax in the past but now become so.

(b) Profits realized from the sale of immovable property, were formerly aggregated with other income for the purposes of assessment, but are now dealt with separately and are charged to tax at a special progressive rate.

(c) Income from the lease of agricultural land is also assessed separately and charged to tax at a flat rate of 10%.

(d) All income other than that referred to above is aggregated for tax purposes.

Companies dealing in crude oil and oil products are charged at the flat rate of 50 per cent which represents the share of the Iraq Government in the profits arising from oil.

Source: *The Accountants Journal*, October 1956.

The American institute of accountants' review of income tax law.

On October 1st the Committee on Federal Taxation of The American Institute of Accountants submitted a list of 262 recommendations for changes in the income tax law to Senator HARRY F. BYRD, Chairman of the Congressional Joint Committee on Internal Revenue Taxation.

The committee, which favours a non-partisan study of Federal taxation techniques, stresses in its report the need for Congressional action to bring accounting for tax purposes into closer conformity with accounting for financial purposes, and recommends that taxpayers be permitted to deduct specific expense reserves and defer specific items of prepaid income.

Another recommendation is that taxpayers be permitted to average income over several years for tax purposes. The committee urges adoption of an averaging plan which it proposed several years ago, believing it would help farmers, professional men, small business men and others whose income fluctuates from year to year. The present law taxes these people much harder than taxpayers whose incomes are comparatively stable.

At present the only deductible expense of job hunting is employment agency fees, but the committee recommends that taxpayers be allowed to deduct the direct cost of seeking employment, such as travelling for interviews, reproduction of résumés, telephoning, postage and advertising. Such a change would give the worker looking for a job some of the same deductions enjoyed by business men seeking customers.

The Committee recommends that closely-held corporations be granted the option to be taxed as partnerships. This would eliminate the tax factor in determining whether to organize a business as a

partnership or corporation. The original version of the 1954 tax code included this provision, but it was later dropped.

Another recommendation is the removal of the present tax on 15 per cent of dividends received by one corporation from another. Since the corporation paying the dividend has already paid a corporate income tax and distribution to individual stockholders will be subject to tax, the committee believes the intercorporate dividends should not be taxed.

Source: *The Accountants Journal*, November 1956.

U.S.A.

Tax Institute Symposium of Financing Highways

The Tax Institute held a symposium on November 8-9, 1956 where the following subjects were dealt with:

1. The role of an adequate highway system in the national economy
   a. Keynote address: What do we want the highway system to do?
   b. What can we get under the new highway program?
2. Reapportioning fiscal responsibility — impact of new program on state and local governments
   a. Effect of new federal law on federal-state relations
   b. What is left for the states to do?
   c. An urban county looks at its highway needs
3. Role of highway user revenues in financing the program
   a. Basic theory of state highway financing
   b. The outlook for present and future toll facilities
   c. Urban highway user taxes
4. Problems arising out of specific taxes
   a. Truck taxation -- third structure taxes
   b. Effects of new federal program on state motor fuel tax administration
   c. How to get citizen support for highway financing.

III

FOREIGN EXCHANGE PROFITS

If a person is in the business of buying foreign currency for the purpose of reselling it at a profit, there is no doubt as to the taxability of the profit. The question which does provide the difficulty, however, is where the profit is made on a foreign exchange transaction which is, or is alleged to be, a purely collateral transaction to the real business of the taxpayer. One must look to the cases to provide the basis for resolving the difficulty, and the cases, it must be conceded, do not furnish a ready answer.

In *McKinlay* v. *H. T. Jenkins & Son Ltd.* (1926), 10 Tax Cases 372, the company in question was in the business of buying and selling marble and stone, supplies of marble being obtained by it in Italy. On the occasion now in question a customer ordered a supply of Italian marble for delivery in the future and advanced the appellant company a sum of money in sterling on account of the price. The appellant company, in anticipation of the purchase, at once converted the advance received from the customer into Italian lire though it postponed making the purchase of the marble. Prior to the purchase the lire appreciated in value, whereupon appellant, not unwilling to make a profit, sold the lire for more pounds sterling than it had originally paid. Subsequently, when the time came to purchase the marble, it acquired an additional supply of lire which it used to make the purchase, and its expenditure in acquiring the second supply was allowed as a deduction in computing appellant's trading profit. The Inland Revenue, however, claimed that the profit made on the earlier transaction of purchase and sale was a trading profit and therefore taxable. Mr. Justice Rowlatt, whose reputation as a revenue Judge has never been assailed, rejected the Crown's claim. The profit on the first transaction, he said, was made on a temporary investment of free funds and was not a profit arising out of a contract for the supply of marble. It was, he summarized, simply a speculation in foreign exchange with capital lying idle.

One should perhaps note, as another Judge later pointed out, that the original purchase of the lire was not made with a view to speculation, and it may be that this circumstance affords a basis for doubting the correctness of the decision. It must be admitted that although Mr. Justice Rowlatt's decision in this case has never been overruled some later Judges have intimated doubts whether they would have decided the case in the same way.

In *Landes Bros.* v. *Simpson* (1934), 19 Tax Cases 62, appellant firm was appointed the sole commission agent to sell furs for a certain company. One term of the agency contract called for appellant firm to advance its principal a part of the value of each consignment of furs shipped to appellant for sale. Appellant made the advances in dollars and gained a profit owing to fluctuations in the rate of exchange between the date of the advance and the date when it was repaid and converted into sterling. In this case it was held that the profit arose directly in the course of the firm's business and that it was part of its trading receipts for income tax purposes.

One's observation is that the transaction resulting in the profit in this case was an integral part of the contractual relationship which resulted in the profit, and the case is therefore clearly distinguishable from the *McKinlay* case.

In *Imperial Tobacco Co.* v. *Kelly* (1943), 25 Tax Cases 292, appellant company, which was an English company, followed the practice of purchasing large quantities of U.S. dollars to finance its substantial purchases of tobacco leaf in the United States. Every year it acquired a stock of U.S. dollars for this purpose, but on no occasion did it ever buy dollars for the purpose of resale as a speculation. On the outbreak of war a government regulation prevented further purchases of American tobacco leaf and the company was also obliged to sell its stock of U.S. dollars to the British Government. The sale produced a considerable profit, which the Inland Revenue claimed was a trading profit and subject to income tax. It was held by the Court of Appeal that the sale was effected in the course of the company's regular trading operations and that the profit made was accordingly to be included in computing the company's profits for the year. Lord Greene, the Master of the Rolls, characterized the transaction as a sale of surplus dollars which had been acquired for the purpose of effecting a transaction on revenue account, and he

said any transaction of this description, whether in dollars or in any other commodity, would be on trading account and so taxable. His Lordship indicated, though he did not explicitly express, some doubt of Rowlatt J's decision in the *McKinlay* case.

In *Davies* v. *Shell Co. of China* (1951), 32 Tax Cases 133, a British company which sold petroleum products in China required its agents in that country to put up deposits as a guarantee that they would meet their obligations. The deposits, which were in Chinese dollars, were ordinarily held by the company in its Shanghai bank, but after the outbreak of hostilities between China and Japan, it transferred the deposits to London and deposited the sterling equivalent with its London bankers. Subsequently the Chinese dollar fell in value with the result that the company was able to repay the deposits to its Chinese agents when their agencies terminated at very much less in sterling than it had originally obtained for the Chinese dollars. It was held by the Court of Appeal in England that the profit was a capital profit and not taxable. Said Lord Justice Jenkins for their Lordships: "If the agent's deposit had in truth been a payment in advance to be applied by the company in discharging the sums from time to time due from the agent in respect of petroleum products transferred to the agent and sold by him the case might well be different." But it was clear here that such was not the case: the deposits were to be held by the company for the duration of the agency and were available to the company in one circumstance only, *viz* if the agent defaulted at any time during the term of his agency.

There is one Canadian case involving similar issues, namely *Tip Top Tailors Ltd.* v. *Minister of National Revenue*, decided by Mr. Justice Cameron in the Exchequer Court of Canada in April, 1955. There the appelant company, a clothing manufacturer, acquired sterling to finance its purchases of cloth in the United Kingdom. The sterling was held by appellant's London bankers and out of it the British suppliers were paid. Prior to the fall of 1947 the company always deposited the exact amount of sterling required to meet its creditors' accounts but in November 1947, in the expectation that sterling would be devalued, it changed its policy with a view to making a profit in the event of devaluation. Thereafter it adopted the practice of obtaining a bank loan in sterling to finance its British purchases, with the result that when sterling was devalued in Septem-

ber 1949 it made a profit of $169,000 when it repaid the bank loan at a less cost in dollars than would have been required had it purchased the sterling outright. It was held by Cameron J., reversing the decision of Mr. Fisher in the Income Tax Appeal Board, that the profit was subject to income tax. It was a profit realized in the course of the company's ordinary business, he said; the purchase of sterling was a part of the company's ordinary business, and the purchases of sterling made in 1949 to repay the bank loan were an essential part of an integrated commercial operation, *viz* the purchase of supplies and the payment therefor.

It is clear that this case is distinguishable from the *Shell Co. of China* case, though it bears some similarity to the *McKinlay* case, since in each of them the foreign currency was used for speculative purposes. In the *McKinlay* case, of course, the original supply of lire purchased was disposed of independently of the purpose for which it was acquired, a circumstance which does not obtain in the Canadian case, and this was the basis given by Cameron J. for distinguishing the two decisions.

Finally, one cannot ignore the case of *Eli Lilly Co.* v. *Minister of National Revenue,* which has run the gamut of Canadian tax tribunals. In that case, the appellant company purchased its raw materials from a U.S. supplier over a period of years, and in each year the liability was entered in its accounts as such but not actually paid. During this period the U.S. dollar was at a premium in terms of the Canadian dollar, and appellant entered the amount of the premium each year as a liability. The Minister did not apparently question this procedure (which appears to be quite unexceptionable from an accounting viewpoint anyhow), and in each year the company was allowed a deduction of the full amount of the liability, including the premium, in computing its Canadian tax. Then, in 1946, the Canadian dollar rose in value in terms of the U.S. dollar, whereupon the company paid off its full liability to its U.S. supplier at a considerable saving in Canadian dollars. The Canadian courts, ITAB, Exchequer Court and Supreme Court, held that the saving was a taxable profit and subject to income tax. In the first of these courts Mr. Fisher, who presided, was of the opinion that the saving effected was taxable because it was clearly connected with the carrying on of the company's business. The President of the Exchequer Court was of a similar view. It was, said

Thorson P., a profit from the company's trade or business, and not a fortuitous or capital profit. The Supreme Court of Canada was not unanimous in its view, but three of the Judges favoured the taxability of the sum in question.

In the opinion of the majority of the Court, the obligation of the company to pay its U.S. suppliers in U.S. dollars introduced a factor of uncertainty, whence it followed that until the amount was actually paid the amount set up in the company's books was simply an estimate of what would have to be paid and the amount of the premium was really a reserve for a contingency. Since the Act prohibits the deduction of reserves for contingencies it followed that the premium ought not to have been deducted at all in any of the years it was allowed. The court, however, did not so state. Indeed they could not, for if the premiums should not have been allowed to be deducted in the years in which they were claimed the Minister of National Revenue's correct procedure clearly was to have disallowed the deductions in those years. This notwithstanding, the majority of the Supreme Court held that he was entitled to add the deductions back into the company's income years after they had been claimed and allowed.

The decision of the majority does, therefore, seem to lack logical consistency, and in view of this and the more cogent reasons given by the minority for their contrary view there remains considerable doubt whether this particular decision will be relied on by the court which pronounced it in any subsequent case which is not on all fours with it.

The judgment, to those accountants who have given it serious consideration, must be rather appalling also for its implicit rejection of accepted accounting principles respecting the computation of business profits. One is led to cite the following passage from a recent judgment of the House of Lords, which is not irrelevant to this discussion:

When a trader in the course of his trade receives a new and valuable asset, not being money, as the result of sale or exchange, that asset, for the purpose of computing the annual profits or gains arising or accruing to him from his trade, should be valued as at the end of the accounting period in which it was received, even though it is neither realized nor realizable till later . . . If the asset is

difficult to value . . . the best valuation possible must be made.— Viscount Simons in *Gold Coast Selection Trust Ltd.* v. *Humphrey* (1948), 30 Tax Cas. 210 at p. 240.

Similarly when a trader incurs an obligation payable otherwise than in the currency of his own country, does it not follow that that obligation for the purpose of computing his annual trading profit should be valued in precisely the same way?

Source: *The Canadian Chartered Accountant*, December 1956, pages 553 ff.

IV
REVIEWS — COMPTES RENDUS

BELGIUM

PIERRE LAMBERT: *Traité élémentaire de legislation sociale du Congo Belge.* Maison Ferdinand Larcier,. S.A., 26-28, Rue des Minimes, Bruxelles, 1956, 143 pp.

Le présent ouvrage comblera une lacune dans la littérature juridique congolaise. Il rendra de grands services aux fonctionnaires, aux magistrats, aux étudiants du Droit Social Congolais. Il est une source claire de renseignements exacts sur une matière diffuse par définition. Le grand mérite de l'auteur est d'avoir débroussaillé une terre vierge. Dans le Droit Social congolais, les problèmes les plus essentiels ont été abordés et traités complètement.

CANADA

JOHN G. MCDONALD and STUART D. THOM: *Canadian Income Tax.* Butterworth & Co. (Canada), 1367 Danforth Avenue, Toronto, 1955, loose-leaf.

The predominant factor in the Canadian income tax field is the federal income tax. However this has not always been the case. The federal tax was introduced only late in World War I (1917) and with great reluctance. It was indicated that as soon as possible after the war the tax would be repealed, a promise which, fortunately for the overall tax structure of the country, was not kept. A federal tax has been levied on the incomes of both individuals and corporations ever since. This treatise on the income tax law of Canada does not follow the numerical sequence of the sections of the Act, as this would require an abandonment of the orderly exposition of each subject. The topical contents of each Chapter following is listed at the commencement of the chapter. Provisions of the Income Tax War Act are reproduced only in the few instances in which precise historical background is essential to a proper understanding of current law. Cross references are made to textual sections of the book instead of to the pages. This practice will facilitate revisions of the work from year to year. The Income Tax Regulations are in the form as consolidated by Order in Council P.C. 1954-1917, published in The Canada Gazette, January 12, 1955. The regulations as consolidated are applicable to the 1954 and subsequent taxation years. The text will be regularly revised to reflect new decisions and the perennial amendments of the Act. Changes occurring will be dealt with by means of a cumulative supplement to be inserted at the front of the binder.

JOHN G. MCDONALD and STUART D. THOM: *Canadian Income Tax. Fourth (Cumulative) supplement.* Butterworth & Co. (Canada) Ltd., 1367 Danforth Avenue, Toronto, 1956, 143 pp.

This supplement incorporates all current amendments to the statute law and brings the case law up to date to August 15th, 1956. In addition to the 1955 and 1956 amendments and the current cases, it contains a small number of earlier cases and related material which were omitted from the main work. All the statutory amendments and judicial decisions are fully integrated with the text of the book itself. They have received the same treatment as those referred to in the text and, though slightly shorter in exposition, the comment and critical analysis takes the same form as that in the book. By

consulting the same paragraph number in this supplement as that which he is reading in the text, the reader will find a complete treatment of the subject with the most recent statutory amendments and all the latest decisions fully dealt with. Further supplements will be cumulative and will replace those which preceded them. When the supplementary material for any chapter becomes too lengthy for convenient handling, or when the changes in a particular branch of the law seriously affect the existing material, the relevant chapter will be re-written and the supplement correspondingly reduced.

EGYPTE

I. PARDO: *Le Guide Fiscal d'Egypte*. Répertoire alphabétique, 3 vols. — Chez l'auteur, 30, Avenue du 26 Juillet, Le Caire 1955/6.

Comme dans d'autres pays, les problèmes fiscaux se multiplient en Egypte.

Tandis qu'il existe des ouvrages en langues arabe et française, sur des questions spéciales, le présent guide est un ouvrage d'ensemble pour les principales questions fiscales. L'auteur l'a écrit en vue d'offrir à tous, professionnels et profanes, un ouvrage simple, contenant l'essentiel. Ce guide, dans lequel les sujets sont traités par ordre alphabétique et qui, au début, contient une table alphabétique générale, n'est pas une compilation de lois. Il donne des définitions simples, des résumés de lois, des condensés de jugements rendus par les divers Tribunaux d'Egypte, anciens Tribunaux Mixtes, Tribunaux Nationaux, Cour de Cassation, Cours d'Appel, des avis du conseil d'Etat, des Commissions d'Evaluation et des Circulaires de l'Administration avec des références.

FRANCE

ASSOCIATION NATIONALE DES SOCIÉTÉS PAR ACTIONS (A.N.S.A.) 51, Rue Pierre-Charron, Paris VIIIe —

1. *Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale du 24 avril* 1956, 56 pp.

Annexe: Allocution de M. Maurice Polti, Président-Délégué Général.

Au mois de novembre 1955 l'A.N.S.A. a fêté le vingt-cinquième anniversaire de sa fondation. Le rapport du Conseil indique qu'au 31 décembre dernier le nombre de sociétés adhérantes s'élevait à 2415, représentant un capital social de 1000 milliards.

En quelque région que s'excerce l'activité des sociétés, qu'elle soit située dans la métropole ou dans l'Union française, un problème essentiel semble dominer aujourd'hui l'économie: c'est celui des investissements.

Par investissement il faut entendre des placements de fonds qui répondent à des objectifs très différents: les uns, qui sont économiquement les plus intéressants, sont distinés à être productifs; les autres n'ont pas cet objet: ce sont, par example, des logements ou des investissements administratifs. L'exort d'investissement est trop faible, par raison de l'incertitude de l'économie française, les emissions de l'Etat et l'excès des charges fiscales.

2. *Le financement des investissements industriels et l'expansion économique régionale*, 1956, 120 pp.

L'édifice réglementaire constitué par les décrets du 30 juin 1955, par aménagement, extension et regroupement des mesures antérieures, régit actuellement l'action publique en matière d'aide aux entreprises et aux collectivités dans le cadre de la politique d'expansion. L'objet de la présente brochure est de le décrire dans l'état actuel de son développement. La première partie s'attachera à la structure d'ensemble, et tout particulièrement au Fonds de développement économique et social qui en constitue la pièce maîtresse. La seconde partie s'efforcera d'exposer les procédures d'octroi de l'aide économique en situant l'action spécifique des organismes créés par les

décrets du 30 juin dans l'ensemble des moyens de financement ouverts aux entreprises dont les projets s'inscrivent dans le cadre de la politique d'expansion.

Impôts et Sociétés: Précis Fiscal 1957, l'édition Paris-10e, 3, Cité d'Hauteville, 1956, 470 pp.

This years' edition of „Précis Fiscal" has kept up the high standard of tax information that this publisher is wont to produce. It brings us up-to-date with the French tax system as it includes tariffs and classification of all the French taxes. An extensive index makes the book quickly accessible.

Jean Pierre Martin: *Les finances publiques britanniques* 1939-1955. — Librairie de Médicis, Editions M.-Th. Génin, 3, rue de Médicis, Paris 6e, 1956, 252 pp.

Les finances publiques, du fait de la participation de l'état à la vie de chaque citoyen, ont depuis quinze ans, totalement changé d'aspect. Les étudier, c'est dresser le tableau de la vie sociale, souligner les efforts en vue de combattre la dépression, indiquer les résistances aux pressions inflationnistes, montrer la subordination de la politique financière à la politique économique et sociale. M. Jean Pierre Martin s'est fixé cette tâche en prenant comme sujet d'études le Royaume Uni où plus nettement encore qu'ailleurs, les finances ont joué et jouent un rôle social et psychologique caractéristique du monde moderne.

Dans tous les chapitres, l'auteur, économiste averti, s'efforce de placer les finances publiques dans leur contexte; il situe les recettes et dépenses de l'Etat dans le revenu national, rattache la comptabilité publique à la comptabilité nationale et relie le problème de l'équilibre budgétaire à celui de l'équilibre de la balance des paiements. D'autre part, il se refuse à laisser l'examen des quantités globales masquer l'influence des variations de pression fiscale et du jeu des dépenses publiques sur les positions relatives des divers contribuables au sens le plus large du terme. La maturité d'esprit de l'auteur, nourrie par une sérieuse expérience pratique, se manifeste dans le dernier chapitre où'il traite de l'évolution de l'équilibre financier en l'intégrant dans celle de l'équilibre économique.

Cette étude, la quatrième, termine la série qui, sous l'impulsion du Professeur Laufenburger, a été consacrée à l'étude des finances publiques européennes depuis 1939 et qui comporte un volume consacré à l'Allemagne, par Louis Davin, à la Belgique et à la Hollande, par le Professeur Baudhuin, et à la France par le Professeur Laufenburger.

Ministère des Affaires Economiques et Financières, Secrétariat d'Etat au Budget: *Le Budget* 1956. Bureau d'Etudes de la Direction du Budget, 93, rue de Rivoli, Paris (1er), 1956, 64 pp.

Dans les pages de ce livre le lecteur trouve résumé l'essentiel du budget défini par ses grandes masses et leur destination. Des regroupements de crédits ont été opérés pour mieux illustrer le coût des grandes fonctions de l'Etat. Des renseignements extra-budgétaires permettent de replacer le budget dans un contexte économique et financier plus vaste.

Précis Sociétés — *Mise à jour au 1er octobre* 1955. S.A.D.G.A.I.S., 3, Cité d'Hauteville, Paris 10e., 1955, 55 pp. Les Aide-Mémoire d'Impôts et Sociétés.

This supplement brings the well-known S.A.D.G.A.I.S. book „Précis Sociétés" up-to-date again and will therefore be welcome to all users of this book.

FRANCE

ANGELOS ANGELOPOULOS: *l'atome, unira-t-il le monde? Aspects économiques, sociaux, politiques.* — R. Pichou et R. Durand-Auzias, Paris, 1956, 216 pp.

Prof. Angelos Angelopoulos, who was Professor at the University of Athens has added to his works, most in the field of public finance, a new work. This work does not treat direct fiscal problems, but we have to bear in mind, that the application of atomic energy can bring about great alterations and that this energy can be a power, which may lead towards unification of the world. In so far there is a relation with the above-mentioned work of Beaumont, which strives after a unification in the field of taxation.

Feuillets de Documentation · Pratique des Impôts Directs. Publiés par Les Publications Francis Lefebvre, 15, rue Viète, Paris (17e).
33ième année, No. 3, juillet 1956.

S.A.D.G.A.I.S. — 3, Cité d'Hauteville, Paris (10e) — *Codes annotés d'impôts et sociétés*, publiés sous la direction de M. René Lotte.
Code des impôts directs, Tome V, art. 108 à 150.
Impôt sur le revenu des personnes physiques, Section II Revenus imposables, première sous-section Taxe proportionnelle, VII Revenus des capitaux mobiliers, Exemptions diverses et régimes spéciaux, Conventions conclues entre la France et différents pays étrangers.

G. DALIMIER: „*Conventions Internationales en Matière Fiscale*" (Extrait du Juris-Classeur Fiscal). Librairies Techniques, Paris 1955.

Le Juris-Classeur Fiscal est l'un des meilleurs instruments de travail des „fiscalistes" français. Certains chapitres, confiés à la responsabilité d'un seul rédacteur, sont mis en vente sous forme de tirage à part. C'est ainsi que l'on nous présente, sous la plume de M. Dalimier, les Fascicules 15—18, consacrés aux conventions internationales en matière fiscale (à l'exception toutefois des traités douaniers).
Ce petit volume, très utile aux praticiens de la fiscalité, est aussi particulièrement intéressant du point de vue doctrinal. Au lieu de commenter l'une après l'autre, dans leur ordre chronologique ou alphabétique, les conventions signées par la France, l'auteur a adopté une méthode originale et beaucoup plus intéressante: il soulève, pour chaque impôt, les points de litige possibles et donne immédiatement les solutions que comportent les diverses conventions. Cette analyse comparative est précédée d'une sorte d'introduction doctrinale (Fasc. 15, 16—2 et 16—3) au cours de laquelle l'auteur précise et classifie les problèmes généraux les plus importants du droit fiscal international.
Cette façon de procéder est particulièrement utile en France. C'est un pays où le droit international fiscal apparaît comme une discipline toute neuve. Il y a bien un certain nombre de commentaires consacrés à une seule convention, il y a aussi d'excellentes monographies traitant de points de litige particuliers, mais il n'existe guère — en dehors de certaines ébauches déjà dépassées par les évènements — d'ouvrages généraux ou de synthèse.
Ajoutons que l'étude de M. Dalimier est tout à fait remarquable par l'esprit d'analyse, le style à la fois précis et brillant, le don que possède l'auteur d'exposer d'une façon très simple (au besoin à l'aide d'exemples chiffrés) les problèmes les plus complexes.
On regrettera seulement que la liste bibliographique, placée à la tête de l'ouvrage, est défectueuse: certains noms, pourtant illustres, n'y figurent pas du tout, d'autres ont été complètement défigurés (p. ex. „Medina" pour „Udina"), etc. Ce défaut de présentation est d'autant plus fâcheux qu'il aurait été facile de l'éviter.

Mais cela n'enlève rien à la grande valeur documentaire et doctrinale de cet ouvrage que l'on peut considérer comme une contribution importante à l'évolution de la doctrine française du droit international fiscal.

Ceci dit, il convient de formuler certaines réserves:

La plus importante vise le fait que l'auteur néglige complètement — à quelques exceptions près — *le droit autonome français*, c'est-à-dire les règles de délimitation internationale fixées par la loi, la jurisprudence et la pratique administrative françaises. Il semble pourtant qu'un tel ouvrage devrait comporter, en premier lieu, l'étude des modifications qu'entraîne une convention par rapport au droit autonome. Mais M. Dalimier suit l'exemple de la quasi-totalité des auteurs français qui se préoccupent exclusivement des dispositions de *source* internationale sans penser à celles qui, tout en étant de source interne, sont néanmoins „internationales" par leur *objet*. Cela tient — me semble-t-il — à certaines particularités dans l'évolution du droit constitutionnel et du droit fiscal français; mais ce sont là des questions trop complexes pour être discutées dans le cadre d'un simple compte-rendu. De toute façon, on regrette que l'excellente étude de M. Dalimier ne s'étende pas au droit autonome, ce qui aurait permis d'établir des comparaisons très intéressantes.

En revanche, l'auteur insiste beaucoup sur les *Conventions-Modèles de Mexico et de Londres* dont les dispositions lui servent en quelque sorte de fil conducteur à travers l'analyse comparative des traités. Cette méthode, elle aussi, permet de faire d'intéressants rapprochements. Mais les conclusions ne sont peut-être pas les mêmes chez les uns et les autres; pour ma part, ces rapprochements me confirment dans l'idée que les conventions-modèles — du moins dans leur rédaction actuelle — sont moins importantes et moins utiles que l'auteur semble le penser. C'est là aussi un sujet qui mériterait d'être soumis à une discussion approfondie.

L'auteur attache beaucoup d'importance au problème de la *qualification des revenus*. Je l'approuve d'autant plus que j'ai souvent insisté moi-même sur cette question. Mais il y a une objection à faire au sujet d'un problème particulier que l'auteur a eu le mérite de soulever. Dans les cas — qui sont d'ailleurs les plus nombreux — où la convention ne comprend pas de règle de qualification, on pense généralement que chacun des pays contractants qualifierait le revenu selon les principes de son droit interne (système de la *lex fori*). Or, à la suite des nombreuses divergences qui existent entre les systèmes nationaux, l'application de la *lex fori* aboutira souvent soit à des doubles impositions, soit à l'évasion fiscale. L'auteur propose donc (Fasc. 16-3, No. 37-45; Fasc. 16-4, No. 41, 42 et 145) l'application d'un principe de qualification commune, même en l'absence de toute règle conventionnelle: le revenu serait qualifié — dans chacun des deux pays — selon les principes en vigueur dans le pays où il a sa *source*. Pour séduisante qu'elle puisse paraître, cette solution ne me paraît guère applicable. Les critères de localisation sont encore plus contestables, imprécis et divergents que ceux qui déterminent les qualifications. Et même quand on dispose de critères précis et incontestés, ils varient selon la nature du revenu; c'est-à-dire qu'ils dépendent eux-mêmes de la qualification que, dans l'esprit de l'auteur, ils seraient destinés à commander. En rattachant la qualification aux critères en vigueur au pays de la source, on s'enfermerait donc à coup sûr dans un cercle vicieux.

Une autre objection concerne la définition du terme de „*domicile fiscal*". Mentionné dans la plupart des conventions signées par la France, ce terme fait défaut dans la législation interne française, ce qui entraîne d'importantes difficultés d'interprétation. Au sujet de la Convention Franco-Britannique, l'Administration française avait décidé que le terme de la loi interne qui se rapprocherait le plus de la notion du „domicile fiscal" serait la „résidence habituelle", telle qu'elle est définie à l'Art. 4 du Code Gén. des Impôts. Je m'étais élevé contre cette façon de voir en en démontrant les conséquences

peu conformes à l'esprit de la convention. [1]) Mais voici que M. Dalimier semble vouloir faire sienne la thèse administrative (Fasc. 16-3, No. 8). Je continue à penser que ce n'est pas la bonne méthode et qu'il y a des moyens plus appropriés de surmonter la difficulté en question.

On sait que la jurisprudence française estime que l'*interprétation des traités fiscaux* serait de la compétence exclusive du gouvernement. Dans ce domaine, les contribuables — français et étrangers — sont donc pratiquement privés de tout recours judiciaire. Bien que l'on puisse reconnaître que l'Administration française n'abuse pas du pouvoir discrétionnaire que la jurisprudence lui a concédé, il s'agit d'une question très grave, et on aurait aimé que M. Dalimier se joigne à tous ceux qui ont protesté contre ce véritable déni de justice. Malheureusement, les observations qu'il a consacrées à cette question (Fasc. 15, No. 128-132) sont plutôt decevantes; il note cependant que la France est à peu près le seul pays à connaître cette étrange théorie.

Une dernière objection, et qui concerne les *revenus des valeurs mobilières:* M. Dalimier, en traitant de l'imposition des sociétés étrangères selon le système dit de la „quotité imposable" (Art. 109-2 Code Gén. des Impôts), et tout en parlant des „conséquences fâcheuses" de ce mode d'imposition, aboutit, dans la plupart des cas, un *traitement discriminatoire* des sociétés étrangères. En effet, dans la mesure où la „quotité imposable" ne comprend pas des titres circulant en France, une telle imposition constitue une charge supplémentaire au détriment des seules sociétés étrangères. C'est donc sous l'angle de la *jouissance des droits* qu'à mon avis la question devrait être considérée.

Ces quelques objections mises à part, les commentaires de M. Dalimier paraissent bien fondés et ne donnent guère prise à contestation.

Parmi les nombreux sujets traités citons comme particulièrement intéressants et bien exposés:

Les procédés techniques de suppression des doubles impositions (Fasc. 16-2),

Les revenus immobiliers (Fasc. 16-4, No. 3-11),
Les impôts s.l. successions (Fasc. 16-7),
Les taxes s.l. chiffre d'affaires (Fasc. 18, No. 39-43),
Les relations France-Métropolitaine — Union Française (Fasc. 18, No. 19-34).

On se serait attendu à ce que M. Dalimier nous donne, au terme de son analyse, une synthèse critique des conventions signées par la France et nous indique la voie qu'à son avis il faudrait suivre à l'avenir. Cela d'autant plus qu'il ressort de cette analyse que les conventions conclues sont peu conformes aux conventions-modèles et ne se ressemblent pas beaucoup plus entre elles. Il y aurait beaucoup à dire sur les causes de cette diversité, mais aussi sur les méthodes qui seraient les plus appropriées à la rédaction des conventions futures.

Mais l'auteur reste prudemment sur le terrain du droit positif et s'abstient notamment de toute observation d'ordre méthodologique. On comprend cette réserve en se rappelant que son étude s'inscrit dans le cadre du Juris-Classeur, c'est-à-dire d'un ouvrage d'ordre essentiellement pratique et documentaire. L'auteur semble penser qu'il serait contraire à cet objet d'avancer des opinions personnelles dans un domaine où il reste encore beaucoup à dire et à discuter. Cette discussion M. Dalimier entend la préparer en réunissant la documentation indispensable, mais il se refuse à la fausser par des conclusions personnelles qu'il considère comme prématurées.

---

[1]) Koch-Rothstein, „La Convention Franco-Britannique" (Amsterdam 1954), No. 65 et page 46, note 1).

On ne peut qu'approuver cette attitude qui traduit un souci d'objectivité hautement louable. Voilà une raison de plus pour signaler cet ouvrage à l'attention de tous ceux qui s'intéressent — à quelque titre que ce soit — à la doctrine française du droit international fiscal.

JEAN H. ROTHSTEIN.

LOUIS DESPOIS et JACQUES RABEIL: *Les contrôles fiscaux. Les droits du contrôleur et du contrôlé*. Société d'Editions Eyrolles, 61, Boulevard Saint-Germain, Paris, 1955, 100 pp.

Le but de ce livre est de montrer que si une vérification, aussi déplaisante et imperfaite qu'elle soit, est une nécessité pour l'Administration, les pouvoirs de celle-ci, bien que très étendues, ont tout de même des limites. Un contribuable n'est pas désarmé devant les prétentions du Fisc qu'il juge excessives.

GERMANY

Dr. jur. Dr. nar. pol. KUNO BARTH: *Die Entwicklung des deutschen Bilanzrechts und die ihm zugrundeliegenden Bilanzauffassungen handelsrechtlich und steuerrechtlich*. Band II Steuerrecht. Teilband I. Grundfragen zur Besteuerung gewerblicher Gewinne. Selbstverlag des Verfassers, Stuttgart -Degerloch, Postfach, 1955, 450 pp.

Im steuerlichen Bilanzrecht geht es um die Festlegung des Anteils der öffentlichen Hand am Ergebnis eines Unternehmens.

In ersten Band dieses Buches hat der Verfasser sich mit der handelsrechtlichen Regelung der Bilanz befasst. In diesem steuerrechtlichen Teil wurde wieder vor allem an die handelsrechtliche Gestaltung der Bilanz angeknüpft.

Im zweiten Teil dieses Teilbandes wird dargelegt wie es dazu kam, dass die öffentliche Hand ihre Steueransprüche and das Ergebnis der kaufmännischen Buchführung des Steuerpflichtigen anknüpft.

Im dritten Teil wird der steuerliche Einkommensbegriff in seinem Wandel bei der Ermittlung des gewerblichen Gewinnes in einem Zeitraum vor über hundert Jahren an Hand der Gesetzgebung verfolgt. In der vorliegenden Untersuchung werden zuerst die Grundtatsachen zum Verständnis des steuerlichen Bilanzrechts behandelt. Zunächst die einkommensteuerliche Gesetzgebung des 19. Jahrhunderts in England und Deutschland und im dritten Teil die Entwicklung des deutschen Bilanzrechts im Rahmen der steuerlichen Vorschriften.

Die W. K. Reihe (Der Wirtschafts-Kommentator) Steuer-, Arbeits-, Sozial- und Wirtschaftsgesetze kommentiert für die Praxis.

Teil A: *Steuerrecht.*
Prof. Dr. Friedrich GIESE: *Reichsabgabenordnung*, Price DM 12.50.
Prof. Dr. Engelhard NIEMANN: *Einkommensteuergesetz*, Price DM 19.50.
Arned WIHTOL: *Gewerbesteuer*, Price DM 8.30 (loose-leaf books).
Verlag Kommentator G.m.b.H., 29 Schumannstrasse, Frankfurt am Main (Western Germany).

These books are practical ones. You will find the complete texts of the acts in it, supplemented with i.a. the title of rates for income tax. The texts have been discussed in a practical way by well qualified authors. As the works are loose-leaf they never become obsolete.

Dr. Arnold HEINING: *Kommentar zum Einkommensteuergesetz, Körperschaftsteuergesetz und Wohnungsbau—Prämiengesetz in der ab 1955 geltenden Fassung und Erläuterungen zu den Änderungen des Gewerbesteuergesetzes, des Umsatzsteuergesetzes, der steuerlichen Ausfuhrförderung, des Erbschaftsteuergesetzes, der Reichsabgabenordnung und des Notopfers Berlin.* — Hermann Luchterhand Verlag, Berlin - Frohnau und Neuwied a. Rhein 1955, 206 pp.

After the small tax reform of 1953 a big tax reform was proposed for 1954.

The "Gesetz zur Neuordnung von Steuern" of December 26, 1954 brought about an important change in the income tax, corporation profits tax and the enterprise tax, while other changes have been made in the succession duties, the general law (Reichsabgabenordnung), the s.c. Notopfer Berlin (additional income tax) and the facilities for furthering the export. In this commentary the reader will find an explanation of the mentioned new acts, compared with the old ones. The author has succeeded in explaining things to non- tax specialists and the reader will be given food for thought for a further tax reform. A small bibliographical part on essential works supplements the study.

Dr. K. Plückebaum, Dr. H. Malitsky: *Umsatzsteuergesetz.* — Sechste neubearbeitete und erwertete Auflage. Carl Heymanns Verlag, K.G. Berlin-Köln, 1955, 1245 S.

Im Jahre 1955 kam die sechste Auflage des Grosskommentars Plückebaums heraus. Infolge einer Erkrankung Plückebaums hat diese Arbeit noch mehr als bei der vorigen Auflage auf den Schultern von Dr. Malitzky geruht.

Die Arbeit umfasst vieles. Das Buch behandelt viele Fragen und gibt möglich erschöpfende Auskünfte. Rechtsprechung und Verwaltungspraxis sind in dem Kommentar ebenso wie die wichtigste Literatur verarbeitet worden. Das Buch ist nicht nur ein Kommentar, ausserdem vielmehr ein Lehrbuch und ein Umsatzsteuer Lexikon geworden. Das Stichwortverzeichnis umfasst mehr als 90 Seiten.

Helmut Wenz: *Die Rechtsfragen in der Steuerpraxis.* Verlag Neue Wirtschaftsbriefe, Herne, 1956, 221 pp.

Zwischen Privatrecht un Steuerrecht bestehen sehr viele Zusammenhänge, die in der steuerlichen Praxis ständig in Erscheinung treten. Dieses Buch hat es sich daher zur Aufgabe gemacht, dem Steuerpraktiker in gedrängter Form das rechtliche Rüstzeug zu vermittlen, auf das er nicht verzichten kann. „Die Rechtsfragen der Steuerpraxis" bringen ausgewählte Einzeldarstellungen der Rechtsgebiete, die in der Steuerpraxis am meisten vorkommen.

Anschliessend an die Darstellung der bürgerrechtlichen Regelungen wird jeweils auf deren steuerrechtliche Behandlung hingewiesen.

Finanzwissenschaftliche Forschungsarbeiten. Herausgegeben von Prof. Dr. G. Schmölders, Universität Köln. Duncker & Humblot, Geranienstrasse 2, Berlin-Lichterfelde-West.

Neue Folge Heft 9. Dr. Gerd-Horst Pfeil: *Steuerreform als internationales Problem,* 1955, 185 pp.

Das Schwergewicht der Betrachtungen in diesem Buch liegt auf den Finanz- und Steuerreformen verschiedener Länder. Fiskalisch gesehen drängt sich die Notwendigkeit der Eliminierung der unterschiedlichen Steuerbelastung bei den einzelnen Ländern auf. Auch die Existenz der sogenannten „Steueroasen" führt zwingend auf den Wunsch nach einer weitgehenden Assimilation internationaler Steuersystemen hinaus.

Neue Folge Heft 11. Dr. Wilhelm Mette: *Das Problem der Nettoumsatzsteuer im Handwerk.* Duncker & Humblot, Berlin, 1956, 85 pp.

Die vorliegende Arbeit zeigt die Probleme und Auswirkungen die sich bei der Einführung einer Nettoumsatzsteuer im Handwerk ergeben würden. Besonders ob das Handwerk wegen seiner nach verbreiteter Meinung hohen Wertschöpfung durch eine Nettoumsatzsteuer gegenüber dem jetzigen System und gegenüber anderen Wirtschaftszweigen wesentlich stärker belastet werden kann.

Prof. Dr. Armin Spitaler: *Steuerberater-Jahrbuch* 1955/56. Zugleich Bericht über den VII. Fachkongress der Steuerberater der Bundesrepublik Deutsch-

land, Köln, 10. bis 12. Oktober 1955. Herausgegeben im Auftrag des Fachinstituts der Steuerberater. Verlag Dr. Otto Schmidt KG, Köln, 1956, 575 pp.

Die Steuerberater-Jahrbücher sind zu einer ständigen und vielbeachteten Einrichtung im steuerlichen Schrifttum geworden. Sie erscheinen alljährlich nach Beendigung des Fachkongresses der Steuerberater.

Dieser Band gibt alle am 7. Fachkongress gehaltenen Vorträge wieder. Auch diesmal greift das Jahrbuch ausserdem darüber hinaus: Es sind die Abhandlungen von Bubenzer, Ehlers und Zintzen sowie der Auszug aus der mit dem Gerhard Thoma-Ehrenpreis des Fachinstituts der Steuerberater ausgezeichneten Preisschrift von Fink „Ist die Bilanzbündeltheorie noch haltbar?" hinzugekommen.

Dr. Bernhard Gübbels: *Handbuch der steuerlichen Abschreibung*. Verlag Dr. Otto Schmidt K.G., Köln 1956, 304 pp.

On a former occasion the author, Tax Consultant at Wuppertal, went into the question of writing-off in taxation law. In 1951 appeared a study on „Die steuerliche Abschreibung unter besonderer Berücksichtigung der degressiven Methode", zeitnaher rechtswissenschaftlicher Abhandlungen (contemporary books on law). The present book is more comprehensive (304 pp.) and deals with a wider range of subjects.

The concise first part deals with a few general problems, in which the commercial and fiscal estimation regulations are compared.

In the second part, after a consideration of the purpose of depreciation the author treats the many problems exhaustively. The different methods of depreciation are examined, especially the highest depreciation in the year of acquisition is paid attention to by the writer. The application to different goods and circumstances has been dealt with extensively. Also the „Teilwert" known in German law receives attention and has been revised „in view of criticism". Moreover, a survey is given of fiscal depreciation in Belgium, Denmark, England, Finland, France, the Netherlands, Italy, Canada, Austria, Sweden, Switzerland and the United States of America.

For a comparison with other countries see the review of another book of this author on page 33

Dr. Arnold Heining: *Besteuerung der Ausländer* — Verlag Dr. Otto Schmidt K.G. Köln 1956, 414 S.

Das vorliegende Handbuch ist für alle Ausländer die mit den deutschen Steuergesetzen zu tun haben oder zu tun haben werden, äusserst wichtig. Alle steuerlichen Vorschriften der Bundesrepublik, die für die Besteuerung von Ausländern von Bedeutung sind, werden in diesem Handbuch zusammengestellt und kommentiert. Die geltenden Doppelbesteuerungsabkommen sind im Wortlaut abgedruckt.

Nicht nur werden die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Vermögensteuer und Lohnsteuer berücksichtigt, sondern auch die sonstigen Steuern die für Ausländer wichtig sein können, wie Umsatzsteuer, Gesellschaftsteuer, Gewerbesteuer, Erbschaftsteuer werden behandelt.

Kurzgefasst wird eine systematische Übersicht aller deutschen Steuern gegeben, wobei die Rechtsquellen angegeben sind. Ein Urteilsregister und ein Literaturverzeichnis sind am Schluss der Werkes aufgenommen worden.

Institut „Finanzen und Steuern", Markt 14, Bonn am Rhein. Heft 15, Band 5. Der Bundeshaushalt, 1956, 130 pp.

Der Band gibt einen Überblick über das Abschlussergebnis des Jahres 1954, über den Haushalt 1955 und die Einnahme- und Ausgabeentwicklung

im Rechnungsjahr 1955 sowie über den Haushaltsplan für 1956. Eine kritische Würdigung erfahren vor allem die im Vordergrund des finanzpolitischen Interesses stehenden Fragen der Steuerreform, der öffentlichen Investitionen und der Fondsbildung. Die Schrift kommt zu dem Ergebnis, dass eine lineare Steuersenkung möglich und geboten ist, dass die im Haushalt 1956 enthaltenen Reserven auch eine begrenzte Ausgabeerhöhung gestatten, dass aber dauernde Ausgabeerhöhungen, die auf dem Vorhanden sein von Fonds basieren, eine Gefahr für die finanzielle Stabilität darstellen.

Heft 26, Band 4. Dr. J. Esser und Dr. H. C. M. Sturm: Die heutige Steuerbelastung der gewerblichen Wirtschaft. Ergänzungsband, 1956, 40 pp.

Mit diesem Ergänzungsband werden die bereits früher veröffentlichten Berechnungen der Verfasser über das Ausmass der steuerlichen Belastung der Unternehmen auf den neuesten Stand gebracht. Die Schrift behandelt ferner die verschiedenen Möglichkeiten für eine Minderung dieser Belastung und stellt, gestützt auf eingehende Berechnungen, deren unterschiedliche Auswirkungen auf das Lastenausgleichsaufkommen und die innerbetriebliche Kalkulation dar.

Heft 36, Band 1. Reform der Gewerbesteuer, 1955, 46 pp.

Die Schrift behandelt unter Berücksichtigung der Belastung der Wirtschaft und der Aufgaben der Gemeinden eingehend die Mängel der Gewerbesteuer in ihrer gegenwärtigen Gestalt und die Möglichkeiten der Abhilfe. Die hierzu erforderlichen Massnahmen sind in dem Entwurf eines Gesetzes zur Änderung des Gewerbesteuergesetzes mit Begründung im einzelnen dargelegt.

Heft 36, Band 2. Reform der Gewerbesteuer, zweiter Teil. — Lohnsummensteuer —, 1956. 49 pp.

Nachdem im Heft 36 das unorganische Ansteigen des Gewerbesteueraufkommens in seinen Ursachen und Wirkungen beschrieben und die Wege zur Abhilfe aufgezeigt worden sind, folgt als Ergänzung nunmehr eine Darstellung der Problematik bei der Gewerbesteuer auf der Besteuerungsgrundlage der Lohnsumme. Ausserdem wird die Frage der Hinzurechnung von Dauerschulden und Dauerschuldzinsen zum Gewerbekapital bzw. zum Gewerbeertrag eingehend behandelt.

Heft 37. Dr. Bernhard Gübbels: Die steuerliche Abschreibung im In- und Ausland, 1955, 63 pp.

Die Schrift gibt zunächst zusammenfassende Erläuterungen zu den steuerlichen Abschreibungsgrundsätzen der europäischen Nachbarländer sowie von Grossbritannien, USA und Kanada. Im Anschluss daran wird Stellung genommen zu den geltenden Abschreibungsbestimmungen des deutschen Einkommen- (Körperschaft-) steuerrechts unter besonderer Berücksichtigung der in den EStR (EStER 1954), vor allem für die degressive Abschreibung, getroffenen Regelung. Der damit ermöglichte Vergleich zwischen inländischen und ausländischem Abschreibungsrecht ermöglicht besonders interessante Schlüsse und Ausblicke.

Heft 38. Das Problem der Rüstungsfinanzierung. Ein Diskussionsbeitrag, 1956, 41 pp.

Dieses Problem hat für die Gestaltung des Bundeshaushalts eine besondere Bedeutung. Im ersten Kapitel wird das güterwirtschaftliche Problem der Rüstung, die Finanzierung vor und in dem Krieg 1914 bis 1918 und die deutsche Aufrüstung vor dem zweiten Weltkrieg behandelt. Das Kapitel über die Kosten der heutigen Rüstung gibt einen Überblick über die Ver-

pflichtungen, eine Schätzung der zu erwartenden Ausgaben und der etatmässigen Belastungen der nächsten Jahre und hält die Abkehr von der staatlichen Fondspolitik für erforderlich.

C. H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, Wilhelmstrasse 9, (13b) München 23.

1. *Deutsche Steuergesetze.* Textsammlung mit Verweisungen. Loseblattausgabe. Hauptband, 12. Auflage, ergänzt bis Oktober 1956: 2050 Seiten Taschenformat.
Ergänzungslieferung Oktober 1956 (hat Anschluss an die Ergänzungslieferung April 1956). Inhalt: Steuerreform 1956/1957.

Die Ergänzungslieferung enthält die durch die Gesetze vom 5. Oktober 1956 bewirkten Änderungen des Einkommensteuergesetzes, Körperschaftsteuergesetzes, Notopfergesetzes, Gewerbesteuergesetzes und Umsatzsteuergesetzes. Beim EStG wurden die Änderungen nicht in den alten Text eingearbeitet, vielmehr wurde die für 1957 anwendbare Fassung des EStG komplett geliefert, um ein bequemeres Arbeiten zu ermöglichen. Dabei wird es der Benutzer besonders begrüssen, dass, einmal die geänderten Stellen durch Balken am Rand hervorgehoben und dadurch sofort erkennbar sind, ferner aber auch die bereits für 1956 geltenden Änderungen besonders gekennzeichnet sind und somit der Text des EStG für die Veranlagungszeiträume 1955 und 1956 verwendet werden kann. Für die noch ausstehenden Durchführungs verordnungen und neuen Tabellen wird man unmittelbar nach deren Verkündung eine weitere Ergängzungslieferung bringen.

2. Rudolf Harmoning, *Lastenausgleich. Kommentar.* 11. Lieferung: 860 Seiten. In Schlaufe DM 25.—, dazu der 4. Sammelordner DM 3.50. *Grundwerk,* 2. Auflage: 4 Bände (1.-11. Lieferung), 6136 Seiten. In vier Leinenordnern DM 168. (Verlag C. H. Beek, München und Berlin).
Auch diese Lieferung bringt wieder umfangreiches neues Material. Die immer mehr anschwellende Zahl von Durchführungsbestimmungen, Weisungen und Erlässe sowie die Erweiterung der Kommentierung und die Berücksichtigung der Rechtsprechung haben es erforderlich gemacht, den Kommentar jetzt auf vier Bände zu erweitern. Wie bisher werden alle Ausführungsvorschriften, Weisungen und Erlasse als Anlagen zu den Gesetzesvorschriften gebracht, zu denen sie erlassen sind. Diese Methode, die dem Benutzer des Kommentars ein zusammenhängendes Bild über alle in Betracht kommenden Vorschriften gibt, hat sich sehr bewährt und allseits Anerkennung gefunden. In Fortführung dieses Prinzips wird auch die Rechtsprechung, soweit sie bei der Kommentierung noch nicht berücksichtigt werden konnte, als besondere — gelbe — Anlageblätter zu den einzelnen Paragraphen des Gesetzes gebracht.

Verlag der Steuertarife P. Wachsmann KG, Margarethenstrasse 28, M. Gladbach.

Die Steuertarife sämtlicher Steuergesetze.

1. 6. und 7. Ergänzungslieferung zur 12. Auflage. Stand: 1. Oktober 1956.
Die vorliegenden 6. und 7. Lieferungen geben den Rechtsstand bis 1. Jan. 1957 in den wichtigsten Bestimmungen wieder. Diese wertvolle Hilfe für jeden ist ein wirklich einzig dastehender Führer durch das gesamte Steuerrecht mit über 75 Steuertabellen ab Währungsreform, mit tabellarischen Zusammenstellungen aller Änderungen.
2. *Die Kapitalverkehrsteuer* — Tarife, 15 pp.
Enthält die Bestimmungen von Kapitalverkehr-, Gesellschaft- Wertpapier- und Börsenumsatzsteuer, mit ausführlichen Tabellen.

3. *Die Erbschaftsteuertarife* — aufgestellt von OSt Insp. Engels, Aachen, 15 pp.
Enthält die wichtigsten Bestimmungen des Gesetzes sowie ausführliche Erbschaftsteuertabelle gültig ab 1. Januar 1955.

Dr. KARL FELLNER — *Der Bescheid im Osterreichichen Abgabeverfahren* — Im Selbstverlage des Verfassers, 1955, 248 pp.
In the preface the remark is made, that in a time, when the juridical domain has to be adjusted, a special task awaits juridical science.
The author, Finanzrat, has undertaken this task with respect to the Austrian fiscal law. His work extends beyond the range of the title: it covers the whole field of formal fiscal law.
In the first volume, devoted to the principles, the author treats the fiscal law as law with a character of its own after which he discusses the formal and material sides. The administrative treatment forms part II. In that part the significance of the assessment note is discussed. Part III and IV give a further elaboration: the working and the rectification of the assessment. An extensive register gives entry to the many subjects, referred to in this work.

KARL PIRNAT — *Dämon Steuer* — Verlag Georg Fromme & Co., Wien, 1956, 253 pp.
For the readers of the Bulletin it is an implement thought that their work as far as it is concerned with the levying of tax has been a source of suffering for thousands of years with all the illnesses that the „Dämon Steuer" has invented. From every chapter sounds according to the author the classic word: Apage Satanas — begone, evil spirit. In antiquity the downfall of mighty states was brought about by . . . taxes! Even the great Roman Empire suffered this fate. The „Thirty Years War" the tragic fate of Ireland, the two World Wars, all this and much more is connected with a short-sighted tax-policy. The pages of tax-history are written in blood. Alas, the science of public finance has not even noticed this. Such is the author's opinion after a survey of many periods in many countries. The causes of all this, are the lack of understanding of the limits of tax-levying. In that way not only the joy of work but also morality has been undermined. The placing of the boundary stones is a question of science and not of politics.
Tax experts will be greatly interested in this book, which offers an approach to this matter.

Verlag Dr. Otto Schmidt K.G. — Hohenzollern 78, Köln.

1. Dr. Dr. Walter Hübschmann, Prof. Dr. Dr. Rolf Grabower, Ernst Beck, Dr. Hugo von Wallis und Dr. Otfried:

Kommentar zum Umsatzsteuergesetz.

Lieferung 5, September 1956.
These supplements add an important new paragraph to this excellent commentary on the German value-added taxes. In one section the principle of the value-added tax is compared with other systems of this tax.

2. JAKOB THEIS: *Praktische Führer durch das Steuerrecht.*
12. Ers. — u. Erg.-Lfg. = Lfg. 20 Sept. 1956.
13. Ers. — u. Erg.-Lfg. = Lfg. 21 Dez. 1956.

3. *Schnellkartei des deutschen Rechts.*
Reihe III, Lieferung 70 zu den Bänden 10, 12 und 13. Okt. 1956.
Inhalt: 19. Abgaben DV. LA.
Änderungen der 4. und 6. DV-LA.
Änderungen des EStG., KStG., NOG, UStG. und GewStG. u.a.

4. Dr. FRANZ SCHOLZ, WALTER BOYENS, THEODOR WEIL, CARL HERRMANN, Dipl. Kfm., WERNER STEINBRING, Dr. ALFONS STENGER; *Bewertung und Besteuerung des Grundbesitzes.*
Lieferung 7 — November 1956, 3. Ersatz- und Ergänzungslieferung.

5. CARL HERRMANN und DR. GERHARD HEUER: *Kommentar zur Einkommensteuer und Körperschaftsteuer.* 7. Auflage.
Lieferung 29, Nov. 1956, 22. Ersatz- und Ergänzungslieferung.
Lieferung 30, Dez. 1956, 23. Ersatz- und Ergänzungslieferung.
Das Gesetz zur Änderung des Einkommensteuergesetzes und des Körperschaftsteuergesetzes vom 5. Oktober 1956 wird bereits in den Lieferungen 30 und 31 berücksichtigt.

6. HÜBSCHMANN-HEPP-SPITALER: *A-O Kommentar.* 1.-3. Auflage.
Lieferung 22 Aug. 1956.
Lieferung 23/24 Nov./Dez. 1956. — Enthält u.a. eine neue Auflage des Sachregisters.

HAMMONIA-VERLAG GmbH, Fachverlag der Wohnungswirtschaft, Brahmsallee 25, Hamburg 13.
1. Dr. J. BRECHT, Dr. E. BODIEN, Dr. A. FLENDER, Dipl. Hdl. H. ZWANCK: *Der Lastenausgleich in der Wohnungswirtschaft.* Lose-Blatt-Sammlung.
Erg.-Lief. Nr. 24/26, Nov. 1956, 106 Seiten ist erschienen.
In Kürze sollen Kommentarteile zu den §§ 91 und 94 LAG geliefert werden.

GOLD COAST

S. P. BREWSTER — *Gold Coast Income Tax* — published by the author, P.O. Box 266, Takoradi, Gold Coast, 1954, 64 pp.

This is a summary of the main principles of the law and practice of income tax in the Gold Coast. The references are to the Consolidated Edition of the Ordinance of 1953.

This book should be read together with the ordinance, copies of which may be obtained from the Government Printing Department, Accra.

GREAT BRITAIN

RONALD STAPLES; *„Taxation" Manual.* 8th edition. Taxation Publishing Company, 98 Park Street, London W1, 441 pp.

In the eighth edition of this book, the opportunity has been taken to revise much of the original text and to incorporate changes in the law and practice that have arisen since the publication of the last edition in 1953. Since that time there have been three Finance Acts, and the changes thus imposed have been given particular consideration in the preparation of this new edition. The references included in this edition are to the Income Act, 1952, but the provisions of the pre-1952 legislation can be located in that Act by utilizing a table of comparison. This work provides a ready means of access to the interpretation and practical effect of the law relating to income tax and surtax.

RONALD STAPLES: *„Taxation" Key to Income Tax and Surtax.* 1956-57. Taxation Publishing Company, 98 Park Street, London, W.1., 1956, 223 pp.

The references in this practical thumb-indexed book are to the sections of the Income Tax Act, 1952, which received the Royal Assent on 28th February, 1952. This Act is purely a consolidating measure; that is to say, it retains unchanged the existing law of income-tax as enacted by the Income Tax Act, 1918 (which was itself a consolidating Act) augmented and amended

by the Finance Acts of the years 1919 to 1951, together with the provisions of certain other enactments, such as the Income Tax Act, 1945. The references to the Income Tax Act, 1952, thus replace those which were formerly necessary to more than forty different statutes. All important recent legal decisions have also been incorporated in the present edition of this work.

ISRAEL

BUSINESS DIARY. The Israel economic newsletter and archives. P.O.B. 1313, Haifa.

A complete reprint (consolidated, up-to-date) of the Israel *Income Tax Ordinance*, together with all regulations, related legislations, administrative rulings and court cases with annotations after each section has been published in the Business Diary Magazine no. 279, August 31, 1956, (£2.5.- a year).

JAPAN

Outline of National Tax in Japan 1956. Taxation Bureau, Ministry of Finance, Tokyo, 1956, 73 pp.

In the present tax system of Japan, the tax is playing the leading role among all taxes, and such taxes on income as municipal inhabitants' tax, enterprise tax, etc. are attached to it. Moreover, nominal property taxes such as municipal property tax, supplement the function of income tax. However, such taxation on income alone is insufficient and therefore the excises, such as liquor tax, tobacco monopoly profit, etc., are also important revenue sources.

The present tax system of Japan is classified into four groups — i.e. taxes on income, on property, on consumption and on transfer of goods. According to the national budget for 1956, the revenue from taxes on income is the largest among the four groups, i.e. about 664 billion yen or 49% of total tax revenue, taxes on consumption is 39%, taxes on property is 10% and taxes on transfer is the remaining 2%.

MAROC

ANDRE THRIOREAU: *Code Fiscal.*— Fiduciaire Marocaine d'Editions Techniques, 81, Rue Colbert, Casablanca, 1952.

Le répertoire de législation fiscal marocaine, que la "Fiduciaire marocaine d'éditions techniques" présente, répond à un besoin. Ce recueil forme un répertoire méthodique et complet de la législation fiscale marocaine, il sera, de façon fréquente et régulière, tenu à jour pour les modifications législatives et les nouvelles décisions judiciaires. Il constituera ainsi un précieux instrument de travail dont le temps n'amoindrira pas la valeur et auquel il convient de souhaiter la réussite qu'il mérite.

Feuillets de mise à jour, cinquième année, no. 1, février 1956
cinquième année, no. 2, mai 1956
cinquième année, no. 3, août 1956.

NETHERLANDS

H. F. A. VÖLLMAR, J. BOXEM, B. J. UDINK: *Vennootschappen, Verenigingen en Stichtingen.* Civielrechtelijke en fiscale handleiding voor studie en praktijk. Band A. N. V. Uitgeversmaatschappij AE. E. Kluwer, Deventer. 1956 (Loseblatt-Ausgabe).

(Gesellschaften, Vereine und Stiftungen, zivilrechtliche und steuerliche Leitfäden für Studium und Praxis).

Diese Ausgabe erscheint in 2 Bänden von denen Band A vorliegt. Dieser Band enthält die allgemeine Einleitung und die Bearbeitung der wichtigsten Unternehmungsformen in den Niederlanden, der „Naamloze Vennootschap"

(A.G.) Alle Unternehmungsformen sollen behandelt werden, sowohl in zivilrechtlicher als steuerlicher Hinsicht. Das Werk ist für jeden bestimmt, der das diesbezügliche Rechtsgebiet theoretisch studieren will oder muss, aber auch für diejenigen die in der Praxis mit dem betreffendem Recht zu tun haben. Im Hinblick auf die Verwendung in der Praxis geben die Verfasser an bestimmten Stellen Winke praktischer Art und wird durch Beifügung von Modellen, Anleitungen bei der Aufsetzung von Akten usw. versucht diejenigen die mit der Gründung, Organisation usw. der behandelten Unternehmungsformen zu tun haben zu unterstützen.

Am Schluss der allgemeinen Einleitung hat man eine ausführliche tabellarische Übersicht der verschiedenen Unternehmungsformen und den damit verknüpften Einzelheiten, sowie eine Tabelle der steuerlichen Verpflichtungen, aufgenommen.

Fiscaal Arrestenboekje. — Uitgeverij F.E.D., Amsterdam, 1956.

Die höchsten Rechtkollegien in Steuerangelegenheiten, der „Hoge Raad" und die „Tariefcommissie" haben schätzungsweise 10.000 Entscheidungen getroffen. Aus dieser unübersehbaren Menge hat man 50 ausgewählt, die mit einer erläuternden Bemerkung veröffentlicht wurden. Es gibt deren 10 über die Einkommensteuer mit Anmerkungen von Prof. H. J. Doedens, 15 über Gewinn cum annexis, erläutert von Prof. Dr. B. Schendstok, 5 über die Körperschaftsteuer erläutert von Prof. Dr. M. J. H. B. Smeets, 5 über die Vermögensteuer von C. van Soest erläutert, 8 mit Anmerkungen von J. van Soest über die Umsatzsteuer und 7 verschiedene Themen berührend, erläutert von Prof. Doedens.

Eine Betrachtung von Prof. Hellema über Gesetzinterpretation schliesst das ganze ab worin nicht nur die Interpretierungs-Methoden besprochen werden, sondern auch die Lehre von der Steuerantonomie.

We received supplements to the following loose-leaf services:

N. Samsom N.V., Alphen aan den Rhijn, Netherlands.

1. DE GROOT: *Nederlandse Belastingwetten.*
   Supplements 108 —115 inclusive.
2. VAN STEENBERGEN-SCHUTTEVAER; *De Zegelwet* 1917, 7th edition.
   Supplement 9, July 3rd, 1956.
3. H. W. VERMEULEN and H. G. M. WARDENIER: *Teruggaaf van omzetbelasting bij uitvoer.*
   Band I en II.
4. *Vrijstelling en teruggaaf van invoerrecht.*
   Supplement 3, August and suppl. 4, December, 1956.
5. *Vademecum voor in- en uitvoer.*
   Supplements 135 (5.7.1956) — 145 (10.12.1956).
6. R. M. SMITS: *Woordenboek van omzetbelastingtarieven.*
   Supplement 13, September 1st, 1956.

J. Noorduyn en Zoon N.V. — Gorinchem, Netherlands.

1. J. B. KLOOSTERMAN: *Wetten inzake den accijns of het gedistilleerd.*
   De Belastingwetgeving Serie I. & A. No. 8.
2. J. B. KLOOSTERMAN: *Overzicht van de wetgeving inzake den in-, uit- en doorvoer en de accijnzen in het algemeen.*
   De Belastingwetgeving, Serie I. & A. No. 12.
   3rd edition: supplement 4.
3. P. KARMELK: *Suikerwet* 1924.
   De Belastingwetgeving Serie I. & A. No. 9.
   2nd edition: supplement 4.
4. P. KARMELK: *Besluit op de Vennootschapsbelasting 1942,*
   4th print: Supplement 2.

Uitgeverij FED, Roemer Visscherstraat 29, Amsterdam-West.

1. *FED's Fiscaal Rèpertorium*

Supplement no. 4, April 1956, No. 7, Juli 1956 9e jaargang.

This publication consists of little tab cards appearing every month and containing extracts from all that is of importance in the field of Netherlands Tax Law (articles, tax cases, administrative decisions, etc.) which is being published in Dutch periodicals.

2. *FED losbladig fiscaal weekblad.*

Volume 16, Nos. 558.

This weekly bulletin contains comprehensive commentaries and critical reviews of tax cases and administrative decisions. It is published in Dutch language.

Prof. Mr. H. SCHUTTEVÂER, *Handboek inzake de wetgeving op de rechten van successie, van overgang en van schenking*. Eerste stuk, Art. 1-20. S. Gouda Quint/D. Brouwer & Zoon, Het Huis „De Crabbe", Arnhem 1956, 341 pp.

From August 1st, 1956 onwards a new Succession Duty Act has been enacted. The old act dating from 1859 was out of date, in spite of the many amendments. When new changes appeared necessary in 1947 the Minister of Finance decided to compose a bill for an entirely new act, which was introduced in 1948.

The minister called it a „technical reform", but the fact only that it lasted until 1956 before it was enacted shows that certain difficulties had to be overcome.

Mr. Schuttevâer „director" of the Ministry of Finance, recently appointed professor at the University of Utrecht, has been one of the close collaborators during the enactment.

It is of the greatest importance therefore for the theory as well as for the practice that an elaborate commentary has appeared from his hand. The first part (341 pages) contains the texts of the act, an introduction and a commentary on the first 20 sections.

It is the intention of the publisher to publish also the second and the third (concluding) part in 1956. Now already one can see that a standard-work has been accomplished in which old and new have been interwoven with great craftmanship.

H. W. VERMEULEN, H. G. M. WARDENIER — *Teruggaaf van omzetbelasting bij uitvoer.*— N. Samsom N.V., Alphen a/d Rijn, 1956: 2 Bände. Preis Band I f 25,—. Preis Band II f 22.50.

In Loseblatt-Form findet der Exporteur in der vorliegenden Ausgabe alle relevanten Bestimmungen in Bezug auf die Umsatzsteuerrückgabe bei Export. Es ist von besonderer Wichtigkeit über diese Bestimmungen genau unterrichtet zu sein, weil es sich in vielen Fällen um grosse Summen handelt.

In den Niederlanden, wird die Umsatzsteuer, die auf den exportierten Gütern ruht und die Umsatzsteuer auf Rohstoffe und Hilfsstoffe, die bei der Erzeugung der exportierten Güter verbraucht worden sind, zurückerstattet.

Prof. Dr. M. H. J. SMEETS, J. H. MEIHUIZEN, C. J. SLEDDERING, A. M. BORG und H. M. A. A. SMEETS — *Beknopte belastinggids*, 10. Auflage — Verlag: L. J. Veen's Uitgeversmij. N.V., Leidsegracht 78, Amsterdam C., 1956 (Loseblatt-Ausgabe). Preis mit Spiralband: f 21.50. Preis ohne Spiralband: f 17,—.

Die zehnte Auflage dieser seit 1928 in Holland vielfach zu Rate gezogene Arbeit ist erschienen. Der Plan ist derselbe geblieben. Es wird beabsichtigt: eine kurz gefasste Übersicht der wichtigsten Punkte aus verschiedenen Steuer-

gesetzen zu geben. Bei der Bearbeitung wurde danach gestrebt eine deutliche Darlegung der wichtigsten Bestimmungen, mit denen ein Laie zu tun haben kann, zu geben. Der Inhalt eines Gesetzparagraphens wurde oft in einfacher Sprache wiedergegeben. Aus der Praxis wissen wir, dass viele Studenten dieses Werk gern benutzen, während auch Steuersachverständige dasselbe bisweilen gern zu Rate ziehen. Bezonders zu begrüssen ist, dass die Sätze und Zuschläge (Gemeinden mit mehr als 100.000 Einwohnern) vollständig aufgenommen worden sind, Zu bemerken ist noch, dass die Zölle und Verbrauchsteuern nicht besprochen werden. In der 10. Auflage werden ebensowenig die nachherigen Abgaben (Vermogensaanwasbelasting, Heffing ineens) berücksichtigt. Der vollständige Wortlaut der Gesetze wurde nicht aufgenommen. Dies kommt dem Umfang zugute.

J. B. J. PEETERS: Internationaal Belastingrecht in Nederland (International Tax Law in the Netherlands) — L. J. Veen's Uitgeversmaatschappij N.V., Amsterdam, 1954. — Loose-leaf edition, parts 1-5.

With the ever increasing international contacts more and more attention is being paid to international tax law, especially as far as double taxation is concerned. The problem of international double taxation has forced many countries to introduce unilateral provisions tending to offer relief to taxpayers who are liable to tax in more than one country in respect of the same income.

Therefore it is important that in the countries which have concluded many conventions or in the tax laws of which there are unilateral relief provisions, collections of these conventions and provisions are published in one volume. It is a pleasure to be able to mention the work of Mr. PEETERS, former head of the section of international tax relations at the Netherlands Ministry of Finance, as an important contribution in this respect. All relevant unilateral relief provisions as well as the texts of the conventions the Netherlands concluded with the United States of America, France, Switzerland and Great Britain have now been published. The author has given his valuable commentaries as to the purport of the most important rules. The Netherlands has concluded many other conventions which will all be dealt with in future releases.

The internal relief provisions have been classified by the author, under two main groups, *viz.*, the tax treatment by the Netherlands of non-residents with income from Netherlands sources, and: the relief provisions as to income of residents from foreign sources and subject to taxation in the foreign country. The method followed by the author, together with his commentaries, constitute a useful and interesting analysis of the double taxation problem, even though it has not been the author's intention to write a theoretical work. The book is mainly written for practical use, but it offers the tax scientist interested in international tax problems, much material to think about!

J. GROENENDAAL: *Inleiding tot de wetgevingstechniek*. (Introduction to Technique of Legislation), N. Samsom, Alphen a.d. Rijn, 1956, 106 pp. Thesis Amsterdam.

This Amsterdam thesis does not deal with fiscal problems, but with a general aspect of law-giving, which consequently asks our general interest. It deals with the conditions that have to be fulfilled if a certain kind of law or a complex of laws has to fulfil its function as a source of knowledge of the law.

The material has been dividend into 7 chapters in which the history of lawgiving technique, the outer and inner forms of it, the choice of words and the construction of sentences are dealt with.

It deals with the demands which the written law must fulfil, as a pheno-

menon of a certain rule or a complex of rules, in order to fulfil as well as possible its function as a source from which to draw one's knowledge of the law.

Prof. Dr. J. VAN DER POEL: *European integration and taxation.* Kluwer, Deventer, Holland, 1956, 76 pp. (Dutch language).

This booklet comprises a series of articles which appeared earlier in the Dutch periodical „Weekblad der belastingen". The writer, professor-director of the State Academy for Tax Inspectors in Rotterdam has not considered it advisable to introduce great alterations or additions, as the situation as a whole has not changed since said periodical was published.

Considerations on the following subjects are found in this work, while reference is made to and quotations given from, a mass of literature, so that the problems can be considered from many sides. Moreover very interesting information is given. Dipping into the extensive material, we may state that the book starts with a general part:

What is integration?; The European Community of Coal and Steel; Difficulties with taxation in N.A.T.O. and E.D.C.; Basic differences in taxation in different countries; what has been done already on integration and taxation in different countries; what has been done already on integration and taxation; case law; integration as seen from the angle of taxes separately. The last-mentioned subject is treated in extenso. Further we find considerations i.a. conclusions are drawn from 10 years of Benelux cooperation.

The booklet ends with a summary of 9 pages.

NEW ZEALAND

"TAXLE": *The New Estate and Gift Duties Handbook.* Financial Publications Ltd, Wellington, New Zealand, 1956, 80 pp.

The Estate and Gift Duties Act 1955 is not only a consolidation of the existing law, which was found spread over a number of miscellaneous statutes passed in most of the years since 1921, but it materially amends the existing law and simplifies it. It makes a considerable improvement in the manner of imposing duty on the estates of deceased persons and in the assessment and collection of duty on gifts between the living. The Estate and Gift Duties Act 1955, being to a great extent new in conception and arrangement, requires careful study. The aim of this work has been to make that study as simple and time-saving as possible. The indication in the text of the source of each new section renders easily applicable the current digests of cases which are available.

H. A. CUNNINGHAM: *Taxation laws of New Zealand.* 3rd edition by M. I. Thompson and I. M. Roberts. Butterworth & Co (Australia) Ltd., 49-51 Ballance Street, Wellington, New Zealand, 1956, 969 pp.

This manual is of practical use not only to the professional, but also to the general taxpayer who wants to ascertain the methods adopted in assessing his own particular taxes. For this third edition the form of the work has been somewhat changed. Reference is made to paragraph numbers instead of page numbers. All references to sections of repealed Acts have been amended to the corresponding sections of the consolidating Act of 1954. The contents of the work have not been changed more than was necessary to incorporate new material. Some paragraphs dealing with the source of interest have been rewritten, while the paragraphs dealing with debts due in the future have been extensively revised.

In Part I the Inland Revenue Department Act 1952, the Land and Income Tax Act 1954 and the Land and Income Tax Amendment Act 1955 are found annotated. In a preliminary note the history of the New Zealand tax system is

described. Part II deals with the subject of assessable income, which is mainly an exposition of case law. Part III comprises the Regulations to Land and Income Tax Act and the Cooperative Dairy Companies income tax regulations. In Part IV the Social Security Act 1938 (annotated) and the Social Security Regulations are dealt with.

Part V is intended to supply a means of ready reference to the law and income tax and social security charge practice with regard to points which frequently arise. There has grown up a code of practical rules based partly upon case law and partly upon departmental decisions. This code is not to be looked upon as being apart from the statute law, but considered rather as a practical interpretation of that law.

The work is kept up-to-date by a loose-leaf supplementary service. Each paragraph has therefore been numbered; and any alteration or additions will be indicated under the same paragraph number in the servicefile.

NEW ZEALAND SOCIETY OF ACCOUNTANTS — *Yearbook* 1956, 345 pp. P.O. Box 5039, Wellington.

The Yearbook 1956 of the New Zealand Society of Accountants contains many details about this society, and also gives the accounts of 1955 and a ist of members arranged in alphabetical and topographical order.

PORTUGAL

Dr. VASCO NUNES PEREIRA FORTUNA: *Personalized taxation of corporate income*. Lisbon, 1955, 8 pp.

The author wrote in 1954 a book of 176 pages „Personalizaçao do Imposto". The summary has been translated into English, it is not on the market. The book occupies itself with the difficulties involved when taking into account the financial capacity of corporate bodies in the same way as this is done with individuals.

Taxation of profit in general will have to be left out. Not only the nature of profit has to be taken into account — income from investment and business profits — but also the rentability, above or under normal etc.

There are many possibilities here, to arrive at better circumstances especially for the under-developed countries.

SAARLAND

Das Recht des Saarlandes. Blattei für die Praxis der Justiz, Verwaltung und Wirtschaft. Saarländische Verlagsanstalt und Druckerei, Ursulinenstrasse, Saarbrücken 3.

This is a loose-leaf publication in many volumes containing the texts of all legislative documents published in the Saarland. A part of this very valuable work is dedicated to tax law.

The work is regularly kept up-to-date.

ZWITZERLAND

ERNST HÖHN: *Die Besteuerung der privaten Gewinne* (*Kapitalgewinnbesteuerung*). Verlag P. G. Keller, Winterthur, 1955, 296 pp. Zürcher Dissertation.

Diese Dissertation stellt einen juristischen Beitrag zum Problem der Besteuerung der privaten Gewinne dar. Ihre Hauptaufgabe ist deshalb die Beschäftigung mit dem geltenden Recht: die Darstellung, Auslegung, systematische Gliederung und kritische Betrachtung derjenigen Gesetzesbestimmungen, welche die Besteuerung der privaten Gewinne betreffen. Daneben erscheint dann die Behandlung des Problems der Besteuerung des privaten Gewinnes als solches.

Das Buch gliedert sich in drei Teile, wovon der erste der Darlegung der Grundlagen dient. Der zweite Teil ist der Auslegung, systematische Gliederung und kritischen Betrachtung des positiven schweizerischen Rechtes gewidmet. Im dritten Teil wird die Frage der Besteuerung der privaten Gewinne unter verfassungsrechtlichen Gesichtspunkten geprüft.

SCHRIFTEN ZUM SCHWEIZERISCHEN STEUERRECHT. Herausgegeben von der Schweiz. Vereinigung für Steuerrecht.
Verlag für Recht und Gesellschaft AG, Bundesstrasse 15, Basel.

Die „Schriften zum schweizerischen Steuerrecht" dienen einem doppelten Zwecke:
1. Sie erfüllen die Aufgabe den für Lehre und Praxis bedeutungsvollen steuerrechtlichen und steuerpolitischen Abhandlungen eine weitere Verbreitung zu sichern.
2. Sie wollen den Praktiker wie den Theoretiker anregen die Gedanken, die sie beschäftigen, in vermehrtem Masse anderen zugänglich zu machen.

Heft 1. TH. KELLER, E. GEXER und E. KAENZIG: *Die künftige Gestaltung der fiskalischen Belastung der Erwerbsgesellschaften*, 1956, 42 pp.

Die Schrift enthält drei Vorträge, die am 26. November 1955 an der Jahresversammlung der Schweizerischen Vereinigung für Steuerrecht gehalten worden sind. Sie sind einem in Hinblick auf die bevorstehende Neuordnung des eidgenössischen Finanzhaushaltes besonders bedeutungsvollen und aktuellen Thema gewidmet.

Heft. 2. Dr. MAX IMBODEN: *Grundfragen der Eidgenössischen Finanzreform*, 1956, 39 pp.

Erweiterte Fassung eines am 15. September 1956 an der ordentlichen Delegiertenversammlung des Schweizerischen Handels- und Industrievereins gehaltenen Vortrages.

Das Anliegen, das am Ausgangspunkt der äusseren Bemühungen stand und das auch heute noch den Kern des eidgenössischen Finanzproblems bildet ist im Grunde ein schlichtes. Die Verfassung von 1874 hatte den Finanzhaushalt des mit neuen Verpflichtungen belasteten Bundes auf die Zölle abgestützt. Ohne Rücksicht auf diese schmale Basis sind die Obliegenheiten der Eidgenossenschaft auch nach 1874 ständig erweitert worden. Das auffallende Divergieren in der grundsätzlich eingenommenen Haltung — hier die unveränderte Beibehaltung der schmalen Einnahmenbasis des eidgenössischen Finanzhaushaltes und da die offene Hand in der Zuweisung der kostspieligen Befugnisse des modernen Wirtschafts- und Sozialstaates an den Bund — musste zum akuten Problem führen. Die Angleichung der Einnahmen des Bundes an seine Aufwendungen bezeichnet aber nur die eine Seite der sich stellenden Aufgabe. Es geht nicht nur um die verfassungsmässige Festigung von Finanzbefugnissen; ebensosehr geht es um eine verpflichtende Begrenzung des Auskommens.

SCHRIFTEN ZUR NEUORDNUNG DER BUNDESFINANZEN. Herausgegeben vom Eindgenössischen Finanz- und Zolldepartement.
Verlag für Recht und Gesellschaft AG., Bundesstrasse 15, Basel.

Heft 1. *Grundlagen und Entwurf für eine Bundessteuer der juristischen Personen*, 1956, 76 pp.

Dieses Heft enthält den Bericht vom 21. März 1956 der Studienkommission für eine Bundessteuer juristischer Personen án das Eindgenössische Finanz- und Zolldepartement. Um die mit einer Bundessteuer juristischer Personen (BIP) verbundenen Vor- und Nachteile überblicken und nach Möglichkeit

gegen einander abwägen zu können, hat die Kommission auftragsgemäss Entwürfe ausgearbeitet zu einer Verfassungsgrundlage für eine BIP und zu einem Bundesgesetz über die Steuer von juristischen Personen. Die Kommiss on hält den Gedanken einer BIP für grundsätzlich annehmbar und technisch durchführbar und empfiehlt ihn im Rahmen der Vorarbeiten des Eidg. Finanz- und Zolldepartements für die Bundesfinanzreform weiter zu verfolgen. Sie empfiehlt im übrigen, die im vorliegenden Bericht aufgeworfenen Fragen noch weiter abzuklären und den Vorentwurf zu einem Bundesgesetz über die Steuer von juristischen Personen vorläufig noch nicht der öffentlichen Diskussion auszusetzen.

Heft 2. *Die künftige Ausgestaltung der Warenumsatzsteuer*, 1956, 58 pp.
Bericht vom 30. Mai 1956 der Studienkommission für die Warenumsatzsteuer und andere Konsumsteuern an das Eidgenössische Finanz- und Zolldepartement.

Die Kommission kommt zum Schluss, dass sich die geltende Erhebungsmethode (Einphasensteuer nach dem Grossistensystem) bewährt hat und vorbehältlich tiefgreifender Änderungen für die schweizerischen Verhältnisse besser eignet als andere Besteuerungssysteme. Sie unterstreicht die Wichtigkeit der Wettbewerbsneutralität und Einfachheit der Steuer. Sie empfiehlt von der Weiterführung der Luxussteuer und der Einführung neuer Sondersteuern abzusehen, solange der Bund nicht aus fiskalischen Gründen auf diese Einnahmenquellen angewiesen ist.

Heft 2a. *Die Frage der Berechtigung einer Warenumsatzsteuer*, 1956. 35 pp.

Im Zusammenhang mit der Vorbereitung einer Neugestaltung der Bundesfinanzordnung wird die Frage der grundsätzlichen Berechtigung einer Warenumsatzsteuer zur Prüfung vorgelegt.
Die folgenden Einzelfragen werden beantwortet:

1. Erweist sich die heutige Warenumsatzsteuer als eine für schweizerische Verhältnisse geeignete Fiskalmassnahme?
2. Lässt sich die Steuererhebung bei der Wirtschaft, mit dem Ziel der Steuerüberwälzung auf den Konsumenten, durchführen, ohne dass ernsthafte wirtschaftliche Störungen entstehen?
3. Ist eine allgemeine Warenumsatzsteuer im Rahmen des gesamten Steueraufkommens von Bund, Kantonen und Gemeinden und unter Berücksichtigung der Ausgestaltung der Einkommens- und Vermögenssteuern sozialpolitisch vertretbar?

Der Verfasser ist der Meinung, dass die Warenumsatzsteuer vertretbar ist. Vom sozialen Gesichtspunkte aus ist der Einbezug der Dienstleistungen in die Steuer erwünscht.

Heft 3. *Die künftige Ausgestaltung der Stempelabgaben und der Verrechnungss'euer*, 1956, 54 pp.
Bericht vom 5. Juni 1956 der Studienkommission für Stempelabgaben und Verrechnungssteuer an das Eidgenössische Finanz- und Zolldepartment.

Die Kommission gelangt zum Schluss, dass die Stempelabgaben, die Verrechnungssteuer und die Abzugssteuer auf Versicherungsleistungen grundsätzlich im bisherigen Umfange und Verfahren weiterzuerheben seien. Die Beibehaltung der Couponabgabe stimmt die Kommission unter der Voraussetzung zu, dass der Bund keine allgemeine Einkommenssteuer erhebe oder dass er trotz einer solchen Steuer auf den Ertrag der Couponabgabe angewiesen sei. Von der Erhöhung und Ausdehnung der Verrechnungssteuer sowie von weiteren Massnahmen verspricht sich die Kommission einen Steuermehrertrag, der den Ertragsausfall zufolge Herabsetzung des Couponsteuerersatzes annähernd wettmacht. Die Kommission äussert sich im übrigen noch zu einigen anderen Fragen.

Heft 4. *Probleme der Schuldentilgung*, 1956, 40 pp.
Bericht vom 22. August 1956 der Studienkommission für die Probleme der Schuldentilgung an das Eidgenössische Finanz- und Zolldepartment.

Im Zusammenhang mit einer neuen Bundesfinanzordnung, wie sie nach Ablauf der Gegenwärtigen Übergangsordung 1955 bis 1958 geschaffen werden soll, kommt den Fragen, ob, wie und in welchen Tempo und Ausmass die Schulden des Bundes getilgt werden sollen, grosse Bedeutung zu. Mit der erneuten Prüfung dieser Probleme hat der Vorsteher des Eidgenössischen Finanz- und Zolldepartements eine Studienkommission beauftragt. Die Kommission hat ihre Überlegungen in einigen Thesen zusammengefasst, u.a. die Grenze für die „Tragbarkeit" einer Staatsschuld lässt sich nicht zahlenmässig ausdrücken; langfristig ist sowohl eine Entschuldung als auch eine Schuldenrückzahlung erwünscht; auch für die kurzfristige Betrachtung ist zwischen Entschuldung und Schuldenrückzahlung zu unterscheiden; je nach der Gestaltung der angestrebten Entschuldung lassen sich verschiedene Tilgungsverfahren unterscheiden.

Heft 4a. *Schuldentilgung und Kapitalmarkt*, 1956, 107 pp. Gutachten vom 21. September 1955/1. August 1956 von Dr. Jürg Niehans, Professor an der Universität Zürich erstattet dem Eidgenössischen Finanz- und Zolldepartement.

Diesem Gutachten liegt die folgende Fragestellung zu Grunde: Welches sind die allgemeinen volkswirtschaftlichen Grundsätze, die im Rahmen der Neuordnung der Bundesfinanzen bei der Tilgung der Bundesschulden beachtet werden sollen? Inwiefern ist bei der Schuldentilgung auf deren Rückwirkungen auf den Kapitalmarkt und die Zinssätze Rücksicht zu nehmen? Die Beantwortung lässt sich wie folgt zusammenfassen: Das langfristige Ziel der Schuldentilgungspolitik sollte die allmähliche Entschuldung sein. Die Tilgung der Bundesschuld im Sinne einer Abtragung des Bilanzfehlbetrages hängt allein von den jährlichen Rechnungsergebnissen ab. Entwickelt sich die Konjunktur in der Folge ungünstig, so sollte auf Steuererhöhungen verzichtet werden. Entwickelt sich jedoch die Konjunktur günstig, so soll auf Steuerermässigungen verzichtet werden. Ob und in welchem Masse bei der Schuldentilgung auf den Kapitalmarkt und die Zinssätze weitere Rücksichten zu nehmen sind, hängt davon ab, ob man es für richtig erachtet, gewisse Bevölkerungsgruppen oder gewisse Wirtschaftssektoren vor Zinsrückgängen zu bewahren.

Heft 5. *Probleme einer Konjunkturgerechten Finanzpolitik*, 1956, 70 pp.
Bericht vom Juli 1956 der Studienkommission für konjunkturpolitische Massnahmen im Rahmen der Neuordnung des Finanzhaushaltes des Bundes.

Im Rahmen der Neuordnung des Bundesfinanzhaushaltes spielt das Problem einer konjunkturgerechten Finanzpolitik eine bedeutende Rolle. Der Vorsteher des Eidg. Finanz- und Zolldepartementes hat deshalb eine Kommission mit dem Studium dieser Fragen betraut und ihr folgenden Auftrag erteilt: „In welcher Weise ist bei der Neuordnung des Finanzhaushaltes des Bundes mit Bezug auf Ausgaben, Einnahmen und die Verwendung von Rechnungsüberschüssen konjunkturpolitischen Gesichtspunkten Rechnung zu tragen?" Aus den Grundsätzen die die Kommission entwickelt ergeben sich vier Gruppen Massnahmen: allgemeine Massnahmen der Finanzpolitik; Massnahmen der allgemeinen Entwicklungspolitik (langfristige Wirtschaftsförderung) im Dienste der Wirtschaftsstabilisierung; Massnahmen in Zeiten der Depression; Massnahmen in Zeiten der Hochkonjunktur.

Heft 6. *Die Privatbahnfragen in der Neuordnung der Bundesfinanzen*, 1956, 24 pp.

'Bericht vom 26. Juni 1956 der Studienkommission für die Prüfung der Privatbahnfragen in der Neuordnung der Bundesfinanzen an das Eidgenössische Finanz- und Zolldepartement.

Im Vordergrund der Untersuchungen des Eidg. Finanz- und Zolldepartements steht, neben der Neuaufteilung der Einnahmequellen, eine klarere Ausscheidung der Aufgaben zwischen Bund und Kantonen. Bei dieser Betrachtungsweise drängen sich im Verkehrswesen Neuerungen gegenüber der heutigen Ordnung auf. Der Bund soll hier neue grosse Aufgaben übernehmen, wie z.B. den Rückkauf weiterer Privatbahnen sowie den Bau und Unterhalt der Autobahnen, der grossen Durchgangsstrassen im Mittelland und der bedeutendsten Alpenübergänge. Aus den von der Eidg. Expertkommission für Eisenbahnrückkaufsfragen bereits 1952 herausgearbeiteten Gründen, die auch heute noch in vollem Umfange gelten, empfiehlt die Kommission eine weitere Verstaatlichungsaktion.

BETRIEBSWIRTSCHAFTLICHE STUDIEN, herausgegeben von R. Debes, E. Gsell, H. Möttelt und H. Ulrich, Handels-Hochschule St. Gallen. Polygraphischer Verlag A.G., Zürcherhof/Limmatquai 4, Zürich 1.

Heft 34. Dr HANS ROHNER: *Unmittelbare steuerliche Folgen bei der Umwandlung einer Personalunternehmung*, 1955, 225 pp. Dissertation Handels-Hochschule St. Gallen.

Der Autor erörtert die Vielzahl der steuerlichen Fragen, die die Umwandlung einer Personalunternehmung in eine andere Personalunternehmung oder in eine Kapitalunternehmung aufwirft, in allen Einzelheiten. Im ersten Teil wird neben der Abgrenzung und Einteilung des Stoffgebietes gezeigt, dass steuerliche Überlegungen bei weitem nicht das einzige Umwandlungsmotiv darstellen. Im zweiten Teil (gemeinsame steuerliche Folgen) wird nach der Gliederung der Steuern näher auf die für die Steuerbemessung massgebenden Werte eingetreten. Im dritten Teil (steuerliche Folgen der Umwandlung einer Personalunternehmung in eine andere Personalunternehmung) wird gezeigt, dass beim Eintritt neuer Beteiligter unter Umständen die Erstellung steuerlicher Ergänzungsbilanzen notwendig werden kann. Im vierten Teil (steuerliche Folgen der Umwandlung einer Personal- in eine Kapitalunternehmung) liegt das Hauptproblem darin, ob für Steuerzwecke nur auf rein zivilrechtliche Vorgänge abgestellt werden soll oder ob auch die wirtschaftlichen Verhältnisse berücksichtigt werden können. Es war sicher keine einfache Aufgabe, der sich der Autor unterzogen hat, um diesen vielschichtigen Fragenkomplex in der vorliegenden straffen Systematik darzustellen. Dasz dies dem Autor gelungen ist, zeigt sich in dem hohen Wert, den dieses Werk für die Praxis der Unternehmungsumwandlungen in Anspruch nehmen darf.

Gutachten vom 7. September 1956 von Dr. Theo Keller, Professor an der Handelshochschule St. Gallen erstattet dem Eidgenössischen Finanz- und Zolldepartement.

UNION OF SOUTH AFRIKA

DAVID SHRAND: Studies in Income Tax - Legal and Financial Publishing Company, P. O. Box 3461, Cape Town, 1956, 164 pp.

In this book the author deals with various important aspects of the South African income tax system. After a short introduction the five taxes which together form the income tax are treated, viz: the normal tax, the supertax, the undistributed profits tax, the nonresident shareholders tax and the donations tax. The book is essentially intended for the use of practitioners as appears from a chapter entitled "income tax problems that confront the practising accountant and attorney vis-à-vis their clients." But also for the

student it will prove its value. The book is in effect an exposition of the theory and practice of the income tax, as the author has shown the practical application of the Income Tax Act by reference to examples and illustrations and moreover cites case law in support of the underlying principles expressed. A good index and a table of cases facilitate the handling of this valuable surveyable work.

A. S. SILKE — *The* 1956 *Income Tax Legislation,* Yuta & Co., Cape Town, Johannesburg 1956, 150 pp.

In this treatise of South African Income Tax a chart of provincial tax rates has been included. The normal and supertax rates and rebates are illustrated with various examples showing how the taxes are calculated. In part two the 1956 amendments to the Income Tax Act are discussed and also illustrated with examples. Changes in the Commissioner's practice regarding the undistributed profits tax, the taxation of foreign dividends, mortality allowance and the taxation of deceased estates during the winding up are mentioned. The income tax tables showing the exact taxation — Union and Provincial — payable by Union residents at selected levels of income in respect of the year of assessment ending June 30th, 1956, have been completely reproduced in part 4; while the consolitades Income Tax Act, 1941, showing the legislation in force in respect of the year of assessment ending June 30th, 1956, with regulations and index are included in part 5.

A. S. SILKE — *The* 1956 *Income Tax Legislation in the Federation of Rhodesia and Nyasaland.* Yuta & Co., Cape Town 1956, 151 pp.

In this practical book the 1956 income tax legislation in the Federation of Rhodesia and Nyasaland has been treated extensively. The rates of tax and rebates, the 1956 amendments to the Income Tax Act, the Charging Act 1956 and the taxation tables are printed and commented on, as well as the double taxation agreements with the United Kingdom and South Africa. In the last three parts the text of the 1956 taxation legislation, the consolidated Income Tax Act, 1954, and the consolidated Territorial Surcharge Laws are fully reproduced. Examples elucidate the texts of the Acts. This work has established itself as a leading and most comprehensive treatise on Federal taxation and is of vital importance to accountants, lawyers, company directors and secretaries and to all persons affected by taxation problems.

UNITED KINGDOM

H. A. R. J. WILSON: *Spiser & Pegler's Income tax and profits tax.* 21st edition. H. F. L. (Publishers) Ltd., London, 1954, 685 pp.

In this 21st edition of "Spicer & Pegler" the law and practice of income tax has again been set out clearly and simply.

As in previous editions a selection has been made of the many provisions of the law that, by reason of their relatively greater importance, ought to be discussed in detail. Taking into consideration the innumerable case law reports and practice notes much deliberation must have been necessary in sifting the more important from the less important.

HENRY E. SMITH: *Hanson's Death Duties.* 10th edition. Sweet & Maxwell, 2 & 3 Chancery Lane, London, 1956, 1214 pp.

This tenth edition of Hanson is virtually a new work, for several changes in form and arrangement have been made with the object of increasing its usefulness as a work of reference. For the practioner who requires the short answer to an estate duty problem, Hanson now offers a comprehensive account in summary form of the law, practice and procedure. It is in the treatment of the estate duty that the principal changes in form and arrangement have been made. Not all estate duty questions confronting the practitioner are

of a simple or routine character, nor will he always be content with a summarised answer. The main section of the work therefore offers a detailed account of the law relating to the duty in the form of statute and commentary. This arrangement has the advantage of directly relating the case law and the editor's notes to the terms of the relevant statutes, which are the ultimate sources of the law on the subject. The Keynotes of the new Kanson are simplicity and ease of reference: clear type, headings, cross-references and the provision of illustrations have all been directed to that objective.

G. S. A. WHEATCROFT: *The taxation of gifts and settlements including pension provisions by Stamp Duty, Estate Duty, Income Tax and Surtax.* 2nd edition. — Sir Isaac Pitman & Sons, Pitman House, Parker Street, Kingsway, London W.C. 2, 1954, 194 pp.

This book is written principally for the practising solicitor who is asked to advise on gifts, to draw wills and settlements, administer estates and trusts, and generally to deal with the many ancillary problems that arise from gifts and settlements. This book differs from the normal text-book on taxation law in three main respects. It deals with four taxes instead of one, it is reasonably short, and it deals with future, as well as present, law. The four taxes concerned — stamp duty, estate duty, income tax, and surtax — are each outlined in Part I, which serves as an introduction to Part II, where each of the three elements is separately considered in relation to the four taxes. An advantage of this method is to bring to light the cases where two or more taxes exercise opposing influences on the form or substance of a proposed transaction. Another advantage is that Part II is primarily written from the point of view of the would-be donor, settlor or testator who wished to visualise the taxation effect of his proposals. Duplication between Parts I and II is usually avoided by considering each problem in detail once and elsewhere dealing with it briefly by a cross reference. Practising solicitors, barristers, accountants, bankers and stockbrokers will find this book an essential addition to their law library shelves. This new edition is up to date with the Finance Act, 1954, and contains a considerably enlarged chapter on "Pensions, Pension Funds and Retirement benefits."

"Current Law" Income Tax Acts Service (CLITAS). — Sweet & Maxwell, Stevens & Sons, 3, Chancery Lane, London, W.C. 2.

Clitas is a service in two volumes built around a verbatim reprint of the Act of 1952 with which are included the unrepealed provisions of forty-two earlier Acts, together with Statutory Regulations and the Double Taxations Orders. The publications are made available with admirable speed.

Release 34: *August* 15, 1956.

This Release brings to subscribers the text of the Fiance Act, 1956, fully annotated.

Release 35: *October* 1, 1956.

This Release contains further digests of cases, and recent departmental circulars, some of which replace those that are out of date. The Federation of Rhodesia and Nyasaland Double Taxation Order which follows the previous arrangements in the territoires forming the Federation, and the Exchange of Notes extending the Netherlands Order in respect of income tax, to the Netherlands Antilles are also included.

U. S. A.

RICHARD KILCULLEN: *Taxing the improper accumulation of corporate surplus.* Practising Law Institute, 20 Vesey Street, New York 7, N.Y., 1956, 45 pp. Current problems in federal taxation, Robert Anthoine, executive editor.

A prospering corporation faces the threat of an oppressive tax burden.

Sections 531 to 537 of the Internal Revenue Code impose a special tax varying from 27½% to 38½% on a corporation that accumulates its earnings for the purpose of avoiding the income tax with respect to its stockholders. Whether or not the accumulated earnings tax is applicable is often difficult to predict. Standards for determining the reasonableness of accumulations of corporate surplus are lacking. However a clear understanding of the rationale of the accumulated earnings tax is essential. This monograph considers the nature and purpose of that tax, the situations to which it applies and the corporate action required to avoid its application. It includes a detailed discussion of four typical cases, two successful and two unsuccessful from the standpoint of the corporate taxpayer. Citations of all decided cases classified in a way that should prove helpful are included in an Appendix.

GLADYS M. KIERNAN and ARTHUR PITE: *Retailers manual of taxes and regulations*. 13th edition. Institute of distribution, Inc., 25 West 43rd St., New York 36, N.Y. 1956, 392 pp., loose-leaf.

This compendium of Federal and State laws affecting retailers has been prepared to provide quick reference to federal and state laws governing the operation of retail stores. Some sections of this edition of the Manual have been expanded, others rearranged for easier reference. No sections contained in previous editions have been eliminated. Regular users have called this Manual the best in its field. It is used by home office administrative executives, district offices and by specialists in numerous fields such as taxation, store operation, merchandising and personnel. The Manual is dated January, 1956. Changes required by federal or state legislation enacted during the balance of 1956 will be sent out as supplementary pages shortly after January 1st, 1957.

JAMES A. MAXWELL: *Fiscal policy. Its Techniques and institutional setting*. Henry Holt and company, New York, 1955, 218 pp.

Fiscal policy is here taken to mean use of government expenditure and revenue as balancing factors to secure economic stabilization. In the pages of this book the effort is to provide a synthesis, on an elementary level, of the theory and practice of fiscal policy in the United States. Some knowledge of public finance is assumed, and the exposition is not meant to be „popular".

Considerable institutional material is presented because fiscal policy is concerned with what government shall and can do: it is part of political economy.

National Tobacco Tax Association: *Proceedings of the twenty-eighth annual meeting*. Federation of Tax Administrators, 1313 East Sixtieth Street, Chicago 37, Ill. U.S.A., 1954, 43 pp.

The proceedings of this conference held in New Orleans, Louisiana, October 17-20, 1954 are composed as follows:

Rufus W. Fontenot, Tax administration over the years;
J. D. Meredith, a.o., Symposium of mail order problems;
Roy G. Struble, Criminal penalties;
B. B. Atkins, Policy on shortages — common carriers;
J. Eblen Ran, Partners for progress;
Norman T. Morsell, Changes in the federal law;
NTTA Staff, Comments on estimated state cigarette tax evasion in 1953;
D.D. Meredith and Fred M. Ussery, Fundamentals of a tobacco tax audit.

Should federal tax policy encourage development of small business Tax Institute Inc., 457 Nassau Street, Princeton, N.J., 1956, 32 pp. Forum pamphlet eight.

General interest in the problems of small business is not new. Within the last two decades however, a discrenible small business movement has developed and has attained a considerable political strength. With respect to taxation the evidence of an acknowledged split within the ranks of business is quite recent. With few exceptions, until 1954, small business wanted the same tax changes desired by the larger units. In 1954, however, small business obtained the privilege of retaining and accumulating $60,000 of earnings free of any threat of a penalty tax. Evidence exists that many small business spokesmen now are attempting to push for tax concessions of virtually no value to the business giants. There are four contributors to this pamphlet, two for and two against a federal tax policy that would encourage the development of small business.

Five year cumulative indices and Bibliography of tax articles under the 1954 *Internal Revenue Code*. The Monthly Digest of Tax Articles, P.O. Box 4105, Albany 4, New York, 1956, 309 pp.

This useful book contains a cumulative five-year index to the Monthly Digest of Tax Articles with a subject index to articles under the 1954 and 1939 Codes, tables of cases and tables of statutory references to 1954 and 1939 Code sections.

To this has been added a complete bibliography of current tax literature under the 1954 Internal Revenue Code with references to 500 articles.

HAROLD M. GROVES: *Financing Government*. 4th edition. — Henry Holt and Company, New York, 1954, 618 pp.

This work's major purpose is the presentation for college students of the principles, practices, and problems of public finance. Mere quantitative information about the financial system has been kept at a minimum. It is an analytical treatment of the public-policy aspects of financing government. Recognition has been given to the sharp trend in public interest emphasizing the economic effects of financial policies. The chapters on fiscal policy and the public debt have received much attention. The fiscal policy material has been greatly enlarged and much effort has been devoted to assembling and presenting from the vast literature on the subject a treatment that will be digestible for students. In this fourth edition all chapters have required substantial reworking.

JAMES A. MAXWELL: *Fiscal policy. Its techniques and institutional setting*. Henry Holt and Company, 383 Madison Avenue, New York 17, 1955, 218pp.

This book provides a synthesis on an elementary level of the theory and practice of fiscal policy in the United States. Fiscal policy is taken to mean use of government expenditure and revenue as balancing factors to secure economic stabilization. Some knowledge of public finance is assumed, and the exposition is not meant to be "popular". Considerable institutional material is presented. In mentioning methods of countercyclical action those methods which seem to have appeal to the Congress and to be reconcilable with current Congressional techniques have been included.

GEORGE STINSON and ROBERT ANTHOINE: *Tax-Free Exchanges* — Practising Law Institute, 20 Vesey Street, New York 7, N.Y., 1956, 115 pp.

This volume is part of a series: Fundamentals of Federal Taxation. Executive editor: Robert Anthoine. Subscription price: $15.00 Single monograph $1.00 each. Catalog of all PLI publications and prices of individual monographs may be obtained from the Institute.

PRENTICE-HALL: *Federal Excess Profits Tax*. With a supplement on World War II Excess Profits Tax. Prentice-Hall, 70 Fifth Avenue, New York 11, N.Y. 1954.

This volume is a part of the Prentice-Hall Federal Tax Service, and contains the excess profits tax material that was formerly in Volume 3-A, under the tab card "45000 — Excess Profits Tax — 1950 Act", revised to August 1954. It will be kept up to date by publishing any further decisions, rulings, and amendments of regulations for filing under the above mentioned tab card and cross referencing them to the appropriate paragraph in this volume.

PRENTICE-HALL INC., 70 Fifth Avenue, New York 11, N.Y.

Federal Tax Report Bulletin, Vol. XXXVII. We received Nrs. 31 up to and including Nr. 52 of this extremely useful and important publication. For particulars we refer to the advertisement on page 26 of the present issue.

V

VARIOUS DOCUMENTS — DOCUMENTS DIVERS

GREAT BRITAIN

Inland Revenue Organization

Whilst most readers will be aware of the existence of district inspectors of taxes, and it is generally known that there is some senior body of the Inland Revenue at Somerset House, few students appear to have much knowledge of the precise organization of the Inland Revenue Department. The Civil Service, by reason of the complex nature of its work, is not noted for simple organizations, but the Inland Revenue Department has a fairly straightforward organization, a short description of which, it is thought, will be of interest to readers.

Board of Inland Revenue

The Inland Revenue Department constitutes a part of H.M. Treasury, and the administration of Inland Revenue is delegated to the Board of Inland Revenue, consisting of seven persons who are appointed by the Crown. The Board of Inland Revenue constitutes the most senior body of the Inland Revenue organization, and, effectively, the only person superior to the Board of Inland Revenue is the chancellor of the Exchequer.

The Secretary's Office

The office of the Secretary to the Board is subdivided into four divisions: Stamps and Taxes, Establishments, Statistics and Intelligence, and Assessments. The nature of the work of these four divisions is apparent from their titles, as the first administers Inland Revenue duties, the second all personnel matters, the third statistical work, whilst the fourth division is a centralized body which deals with arrears of tax which cannot be dealt with locally and also with such matters as land tax and corporation duty.

Office of the Chief Inspector of Taxes

This branch embraces all the inspectorate and their subordinate staff. It has headquarters in London and in certain provinces; for example, claims are dealt with by a Chief Inspector of Claims at Liverpool. There are some 660 local tax offices throughout the country, and a district inspector of taxes is located at each such office. It is usual to find additional inspectors of taxes appointed to these district offices to assist the district inspector. The district offices deal with correspondence and negotiations generally with the public and with taxpayers' representatives, including accountants. The headquarters staff coordinate and direct the work of these district offices and are available for advice to the district inspectors.

Accountant- and Comptroller-General

The Accountant- and Comptroller-General is the chief cashier responsible for the collection of direct taxes. The collection of income tax and land tax is usually effected through the local Collectors of Taxes. (These, by tradition, never have their offices in the same buildings as the District

Inspectors of Taxes responsible for the assessments on which they are collecting the tax. This may be described as a measure of internal check!) Profits tax and excess profits levy are collected by the Accountant-General's department, which is situated at Worthing, Sussex.

Special Commissioners of Income Tax

The Special Commissioners deal with the administration of surtax and also have certain responsibilities in connection with income tax — e.g. on the election of the taxpayer, they may make income tax assessments and hear appeals against assessments. Communications with the Special Commissioners are addressed to the Clerk to the Special Commissioners, who is also the Inspector of Foreign Dividends and deals with matters arising from double taxation agreements.

Estate Duty Offices

Estate Duty Offices in London and Edinburgh deal with the assessment and collection of estate duty.

Office of the Controller of Stamps

The Controller of Stamps deals with the assessment of stamp duties in England and Wales and adjudicates upon the stamp duties payable. There is a head office in London and fifteen local stamp offices throughout the country.

Office of the Director of Stamping

The office of the Director of Stamping deals with the actual stamping of documents and collection of the stamp duty.

Inland Revenue Solicitors' Offices

In London and Edinburgh solicitors' offices are attached to the headquarters, and these offices deal with legal matters arising from the administration of the various taxes. They are employed in law suits and may also conduct legal proceedings in cases of a criminal nature.

Comptroller of Stamps and Taxes

The Comptroller of Stamps and Taxes is a Scottish appointment and performs the same functions as those of the stamps and taxes division of the Secretary's Office, the Accountant- and Comptroller-General, the Controller of Stamps and the Director of Stamping in England. The headquarters are in Edinburgh and there are several local offices throughout Scotland.

Valuation Office

The Inland Revenue Valuation Office deals with the valuation of property which is now intended to be a common valuation both for the purposes of Schedule A and local rates. There are many local branches of the Valuation Office throughout the country.

Source: *The Accountant, Vol. CXXXIV, NO. 4249.*

V

A SHORT SURVEY OF THE NORWEGIAN ASSESSMENT SYSTEM

All persons with income exceeding kr. 1500 in the rural districts and kr. 2000 in the towns have to deliver *tax returns*. Certain groups of people will have to deliver returns irrespective of the size of their income, f.i. business people coming under the rules of compulsory accounting, people carrying on agriculture, fishing and gardening as business. All companies will also have to deliver returns. The returns must be filed with the office of the assessment board in the municipality where the taxpayer resides (or owns landed property etc.) within the *1st of February* (1st of March for business people who come under the rules of compulsory accounting). The taxpayer does not — as in U.S.A. — make a declaration of his taxes. The rate of taxes is, ordinarily, stipulated several months after the expiration of the term for the filing of returns.

The *Assessment Board* is a municipal body whose members are elected by the municipal council (there are between 700 and 800 municipalities in Norway. The number of elected members of the board varies between 2 and 4 and may under special conditions increase to 6 members. In Oslo the number of members is limited to 9. All assessment boards have a manager who is at the same time according to law a member of the board together with the elected members. The manager is appointed by a special committee in which the county governor presides. The Ministry of Finances and Customs exercises a certain control over the appointments. The manager is paid by the municipal council, but his salary is refunded by the Exchequer according to certain rules. As soon as the terms for the filing of returns are closed the manager and his staff examine the returns and draft a proposition of assessment to be laid before the board. Together with the drafts the returns are passed on to the assessment board, who does the final assessing of the taxpayer's capital and income. This applies to the state tax as well as to the communal tax (municipal). The basis of assessment is, broadly speaking, the same.

The computation of the tax is performed by the manager of the assessment board as soon as the rate of taxes for the assessment year in question has been finally stipulated. When the assessing is finished — ordinarily in the month of July — a list showing the capital, income and tax of all the taxpayers in the municipality is made available for public inspection during a term of four weeks. At the same time a tax bill is sent to the individual taxpayer. The terms of payment for the communal tax are fixed by the municipal council. A taxpayer who is dissatisfied with the assessment, has a *right of appeal*. The appeal goes to the assessment board who may alter its previous decision if the taxpayer's complaint proves to be well based. Otherwise the taxpayer may lodge a further appeal with the *Superior Assessment Board*, likewise a municipal body, whose members are elected by the municipal council, and the number of which varies between 3 and 5 except in Oslo. The outcome of the appeal is made public in the same way as the tax list.

Ordinarily the taxpayer will have no further opportunity of *administrative recourse*. But he is free to bring a suit concerning the *legal* questions involved

before the ordinary law courts. (*Discretionary* decisions taken by the tax authorities can, however, as a rule not be entered into by the courts.)

As mentioned above the assessment is performed by bodies whose members are elected by the municipal council. The Crown has, however, retained important controlling power. In every county — Norway is divided into 20 — there is a tax inspector who is a Crown officer, appointed by the King. He has to instruct the local assessment authorities and control that the assessment is performed in the right way and in conformity with the Tax Law. He is assisted by a staff of clerks and auditors. The tax inspector draws up every year a survey of the assessment in all the municipalities of his county. This survey is laid before the County Tax Board (C.T.B.) who decides — on the basis of the survey — whether the assessment is to be confirmed or set aside as illegal or otherwise faulty. The C.T.B. consists of seven members, four of whom are elected by the county council. The County Governor — who is a highranking Crown officer and appointed by the King — is ex officio chairman of the C.T.B. The tax inspector is ex officio member and deputy chairman of the C.T.B. The C.T.B. may quash the assessment in toto in any municipality in the county. In such a case the local assessment board will have to reopen the assessment. The C.T.B. will, however, in many cases content itself with quashing the assessment only for certain groups of taxpayers. The C.T.B. can, on its own amend the assessment as far as it affects individual taxpayers. It is empowered to settle disputes between municipalities within the county as to *where* a capital or an income is subject to taxation (the "situs" of same).

The supreme authority in the field of assessment lies with the *Central State Tax Board* (C.S.T.B.) in Oslo. The C.S.T.B. consists of five members. The chairman, who is called *Director of Taxation*, is appointed by the King. Of the remaining four members three are elected by the paliament (Stortinget), whereas one is appointed by the King. The Director of Taxation has as his deputy an assisting-director, who is also appointed by the King.

The Director of Taxation gives instructions to the local assessment authorities (municipal tax boards and county tax boards). Difficult cases are often brought before him, either by the assessment boards, the tax inspectors or by individual taxpayers, before the taxation takes place.

The C.S.T.B. gives their decision on the cases which are laid before them by the Director of Taxation or the Ministry of Finances and Customs. The C.S.T.B. is empowered by law to issue regulations concerning the technical side of the assessment. This board is also appellate authority with regard to decisions of the C.T.B. It is further empowered to determine disputes between municipalities belonging to different counties as to questions of "situs".

The Ministry of Finances and Customs is the supreme fiscal authority. Reports from the assessment boards concerning capital and income taxed are sent in to the Ministry. From the C.T.B.s the Ministry receives duplicates of all decisions taken in connection with the supervision of the local assessments. On the basis of this information or — as the case may be — reports from the Director of Taxation with respect to his examination of the assessments, the Ministry may bring the assessment before the C.S.T.B. as general appellate authority with regard to the assessment.

The Ministry drafts bills concerning new laws dealing with taxation to be brought before the Storting. It interprets the Tax Law at the request of the local tax authorities or other public officials although the opinion given does not bind the courts. The Ministry is empowered to reduce or remit national taxes in cases of individual hardship or unfairness.

The Norwegian tax authorities (assessment boards, superior assessment boards, C.T.B.s and C.S.T.B.) are all organized as *independent institutions* who determine the cases brought before them according to their own dis-

cretion. They do not take instructions from the municipal councils or county councils, nor from the Ministry of Finances and Customs. Should the municipal counsil or the said Ministry be of opinion that the Tax authorities of the municipality has assessed contrary to the Tax Law, they will have to appeal to the superior tax authorities, the C.T.B.s and the C.S.T.B. In cases where no such appeal can be lodged, they will have to institute proceedings at the ordinary law of courts. Proceedings of this kind will of course very seldom occur.

From January the 1st, 1957, individual taxpayers will have to pay taxes gradually, as they receive their income. Income tax on wages and salaries is collected by deduction as and when the wages and salaries are paid. The deduction is either according to a tabular form or a certain percentage. The type of deduction, eventually the percentage rate, can be seen from a deduction card which will be issued for every employee. For people in business and professions a preliminary tax is imposed, based on the income and capital at the last final assessment. As a rule it is the manager of the assessment board who settles the size of the deduction and the preliminary tax.

At the end of the year final assessment is performed. Has the tax payment during the year been insufficient, the lacking amount will have to be paid, if it exceeds 20 kroner. Overpaid tax will be repaid. As before, the settling of the tax rates to be used at the final assessment, is optional to the municipalities and the State. Actually, they will be bound to use the same rates as used at the preliminary tax assessment. Otherwise the difference between the preliminary and the final tax might be great.

Oslo, 7th March 1956 S. FAGERNAES (sign.)
Assisting Director of the Central State Tax Board of Norway.

A REVIEW OF THE SALES TAX REPORT [1])

H. O. SPINDLER AND D. R. HUGGETT

Last year the Minister of Finance appointed a 3-man committee to review and advise upon certain technical questions relating to sales and excise taxes, and their full report has just been published. The following review deals with its highlights and points up the formidable task which was undertaken. Thirty-one organizations made submissions to the members of the committee who were K. leM. Carter, F. C. A., Raymond Dupuis, Q.C. and A. E. McGilvray.

The taxes imposed by the Excise Tax Act account for about 26% of the total revenue of the Federal Government, while the sales tax alone accounts for about 14%. Being such a large source of revenue, only exceeded by the corporation and personal income taxes, it is surprising that in the past so little attention has been given to this form of taxation. Briefs are annually presented to the Minister of Finance outlining all the little inequities and imperfections of the Income Tax Act but nothing much is said about the Excise Tax Act. Of late, however, more attention has been paid to sales taxes, which attention has now culminated in the report of the Sales Tax Committee. This report covers most of the imperfections of the Excise Tax Act which have made the manufacturer's sales tax a frequent bone of contention.

The more important recommandations are that:

1. Selling price receive a more realistic statutory definition.
2. At some future date after suitable preparation and explanation to taxpayers, the basis of the tax be changed from the manufacturer's level to the level at which retailers purchase goods.
3. The Income Tax Appeal Board and the Tariff Board should be combined into a Tax Appeal Board to hear tariff, income and sales tax appeals.

---

1) Reprinted from the *Canadian Chartered Accountant*, Vol. 68 No. 6, June 1956.

4. A new definition of "machinery and apparatus" should be introduced, since the existing definition is unreasonably restrictive, and it should not be based on the opinion of the Minister.
5. All rulings, interpretations or intentions should be published immediately they are issued.

With respect to number 1 above, the Act, imposing as it does a sales tax at the wholesale level, completely ignores the fact that manufacturers sell to customers at different levels in the marketing process; it merely provides that the sales tax be paid on "the amount charged as price". The committee reported that more taxable goods are probably sold to retailers direct from the manufacturer than pass through the wholesalers' hands and thus a strict interpretation of sales price would result in unequal taxes on like articles, depending upon the outlet used. As the tax is meant to apply at the wholesale price level only, the Customs & Excise Branch of the Department of National Revenue has evolved procedures to avoid this inequity. These procedures, developed over the years, consist of methods for the reduction of actual selling price to the wholesale level. For certain industries, the Department has fixed by regulation percentages which may be used to reduce the selling price charged to retailers and consumers to the wholesale price level. In other cases actual wholesale prices have been agreed to and confirmed by letter, and although these agreements are not published, only those with individuals are considered confidential.

The comittee reported that it received relatively few complaints concerning the valuation methods employed by the Department although there was more widespread criticism of the lack of any right of appeal concerning such valuations. Since the Act does not appear to authorize the Minister to make such valuations, the taxpayer is obviously at a disadvantage until such time as the Minister has this authority and there are general rules for the determination of value. These shortcomings would seem to underlie the committee's recommendations that —

1. The existing scheme of valuation be continued for the present with statutory sanction.
2. Selling price receive a statutory definition.
3. Valuation agreements all be published in *The Canada Gazette* but

values fixed by the Minister and not covered by agreement not be published.

The definition of "sales price" proposed by the committee seems to be a very apt piece of draftsmanship and is as follows:

"1. The 'sale price' of goods which are sold by a manufacturer shall be:

(a) where the goods are sold to wholesalers — the amount for which those goods are sold;

(b) where the goods are sold to others —

(i) if the goods are of a class which the manufacturer himself sells to wholesalers, the amount for which the goods would be sold by the manufacturer if sold to wholesalers, provided that a substantial proportion of the total sales of the class are to wholesalers;

(ii) in other cases, an amount to be determined by agreement made between the Minister and the taxpayer or any group of taxpayers. In the event of failure to reach agreement the Minister may fix such sale price or prices as he may consider fair in the circumstances and these prices shall remain effective unless altered by the Income Tax Appeal Board. The taxpayer shall have the right of appeal to the Board in respect of prices determined by the Minister which are not the subject of an agreement, and the Board shall fix such amounts without regard to the Minister's determination.

"2. The 'sale price' of imported goods shall be the duty paid value thereof.

"3. The 'sale price' of goods which are produced by a manufacturer and applied to his own use shall be:

(a) if the goods are of a class which the manufacturer sells to wholesalers, the amount for which the goods would be sold by the manufacturer if sold to wholesalers, provided that a substantial proportion of the total sales of the class are to wholesalers; and

(b) in other cases, an amount determined as in paragraph (1) (b) (ii) above."

The committee reviewed the payment system under the "unlicensed wholesale branch" technique of accounting for sales tax.

This technique requires a manufacturer using notional wholesale prices to pay the sales tax when goods are transferred to a warehouse which is not adjacent to his plant, or to a sales depot. The committee heard various complaints regarding this prepayment of tax but concluded that it was justified because such transactions (transfers to sales depots or warehouses) are essentially equivalent to the sale of the goods to a wholesaler and it is at such time that the tax becomes payable. Accordingly, the committee recommended that "The 'unlicensed wholesale branch' technique receive statutory sanction, possibly in somewhat the same manner as is now contained in the Regulations."

The committee also examined the tax problem surrounding specially branded goods and concluded that usually the market value of such goods is comparable to that of other merchandise only at the retail level. Therefore, to apply sales tax fairly to these goods the committee recommended that "they be defined as a class and that a formula be devised to apply appropriate relative tax at the manufacturer's sales level". This definition would deem the merchants buying specially branded goods as the manufacturers thereof and the goods would be taxable on a notional sales price determined in accordance with the definition of "sales price" quoted above.

Other recommendations were made by the committee in respect of its first term of reference ("To examine the problem arising under sales and excise taxes where manufacturers sell to customers at different levels in the marketing process . . .") but, with the exception of the following, they are not of such widespread general interest. This recommendation (No. 11), the one that departs most radically from the present scheme and has been expected by those close to sales tax matters, reads as follows:

> 'At some future date after suitable preparation and explanation to taxpayers, the basis of the tax be changed from the manufacturers' level at which retailers purchase goods. This is the level used for sales tax purposes in Australia. It follows that the broader base will produce increased revenues at the same rate. To obtain the same revenues the rates of sales and excise tax may be reduced equivalent to the average wholesaler's mark-up and this recommendation is made conditionally upon such a reduction.

"We recognize that this change would require substantial refunds in respect of tax-paid inventories of manufacturers and wholesalers."

This recommendation, if adopted, would certainly eliminate many existing administrative problems but whether this would be outweighed by other problems consequent upon the widening of the tax base is difficult to predict, particularly as experience with this method has not been widely reported in this country.

The second term of reference of the committee required it "to examine the question of appeals from taxes imposed under the Excise Tax Act and make recommendations with regard thereto". The committee recommended that certain matters should be subject to appeal and that appropriate provisions be made for the implementation of appeal procedures. They also recommended that the Income Tax Appeal Board and the Tariff Board be combined to deal with all appeals from tariffs and income and sales taxes. It was suggested also that this new Board consist of businessmen and accountants as well as persons trained in the law.

In respect of its third term of reference, the committee saw evidence of imported merchandise bearing less sales and excise taxes than comparable goods of domestic manufacture. This, of course, may occur when goods are imported in bulk and packaged in Canada or where packaged good are purchased abroad at an earlier stage in the distribution process or where the prices of such goods omit some distribution costs. It was suggested that these problems could be eliminated by the extension of the definition of producer or manufacturer and more careful customs valuations.

The fourth and final term of reference required the committee "to examine the system of exemption . . .". The committee reported that in many instances the language used in the present list of exemptions is unsatisfactory and unduly restrictive. Guidance could be obtained, in their opinion, from the Sales Tax Act of Australia which, by the way, imposes the tax on the price paid by the retailer. The committee specifically singled out the definition of machinery and apparatus as being unduly restrictive and should not be based upon the opinion of the Minister. They then submitted a new definition of machinery and apparatus which seems to be much more reasonable than the present definition and

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

Provisions regarding Taxation

Below we reproduce the English text of the Article VI, Sections 9 and 10 of the Agreement of the International Finance Corporation, done at Washington on April 11th, 1955.

ARTICLE VI

Status, Immunities and Privileges

Section 9

Immunities from Taxation

(a) The Corporation, its assets, property, income and its operations and transactions authorized by this Agreement, shall be immune from all taxation and from all customs duties. The Corporation shall also be immune from liability for the collection or payment of any tax or duty.

(b) No tax shall be levied on or in respect of salaries and emoluments paid by the Corporation to Directors, Alternates, officials or employees of the Corporation who are not local citizens, local subjects, or other local nationals.

(c) No taxation of any kind shall be levied on any obligation or security issued by the Corporation (including any dividend or interest thereon) by whomsoever held:

(i) which discriminates against such obligation or security solely because it is issued by the Corporation; or

(ii) if the sole jurisdictional basis for such taxation is the place or currency in which it is issued, made payable or paid, or the location of any office or place of business maintained by the Corporation.

(d) No taxation of any kind shall be levied on any obligation or security guaranteed by the Corporation (including any dividend or interest thereon) by whomsoever held:

(i) which discriminates against such obligation or security solely because it is guaranteed by the Corporation; or

(ii) if the sole jurisdictional basis for such taxation is the location of any office or place of business maintained by the Corporation.

Section 10

Application of Article

Each member shall take such action as is necessary in its own territories for the purpose of making effective in terms of its own law the principles set forth in this Article and shall inform the Corporation of the detailed action which it has taken.

Source: *Bundesgesetzblatt für die Republik Osterreich*, November 16th, 1956.

I

SUGGESTIONS FOR IMPROVEMENT OF INTERNATIONAL TREATIES TO AVOID DOUBLE TAXATION [1])

J. VAN HOORN JR.
Amsterdam

Introduction.

1. Though I have been asked to deliver a paper on the above subject as a rapporteur for the Netherlands, I think fit to emphasize that the opinions expressed hereunder are *personal* ones and may not in any way be considered as reflecting the ideas of official authorities nor, for that matter, are they to be thought of as a survey of a "communis opinio" existing in the Netherlands.

2. In my quality of managing director of the International Bureau of Fiscal Documentation I have acquired a certain experience as regards various problems of international tax law. Whereas on the one hand it may be useful to refer to certain provisions in the double taxation conventions which so far have been concluded by the Netherlands, I would prefer to deal with the above subject in a more general way in order to try to give an outline of the general problem as systematically as possible in a few pages, without, however, speaking on behalf of my Bureau. Here, too, my views are exclusively personal.

3. Before dealing with the specific questions submitted to the national rapporteurs by the general rapporteur, I would like to make a few general remarks. It will not be possible to enter into a detailed treatment of the complex subject in the present paper.

WHAT IS INTERNATIONAL TAX LAW?

Every State levies taxes, either exclusively to raise funds for its own direct needs, or to conduct a certain fiscal policy. If the

---

1) Paper submitted to the International Bar Association, Oslo Conference 1956.

economic activities of citizens or residents of each State should be limited to this State's own territory, the levying of taxes affecting these persons or these activities would not give rise to difficulties in the international domain. This purely hypothetical situation does not present itself, however: in many cases either citizens or residents of a given country have interests abroad, or persons living in a foreign country perform certain activities in the former country. In both ways it may be possible that a taxpayer is confronted with the problem that he has to pay taxes to two or more countries, or—to put it in more general terms—that he falls under the operation of two or more tax systems.

In the majority of cases there will be a conflict of laws. The provisions which concern the solution of the problems arising from this conflict of laws form together what is called international tax law.

4. International tax law in the sense of the complex of rules regulating the tax position of an individual or a juridical person vis-à-vis more than one State, has broadly speaking two main sources: international tax agreements on the one hand, the national tax laws on the other.

The solutions provided can be based on juridical and economic principles. In a few words the following may be said about this matter:—

(*a*) The *unilateral provisions*—if any—of a country will depend on the structure of the national tax system. Generally speaking this national tax system will reflect the economic and social situation of the country concerned. The position of the individual taxpayers will be guaranteed by general principles of equity and justice, briefly by juridical principles. If the country concerned is to provide for a certain relief from injustice resulting from the fact that in some cases taxpayers fall under the operation of a foreign tax law as well, this relief will in itself depend on what in the given circumstances is considered as essential within the scope of that country's economic and fiscal policy. Sometimes the individual taxpayers' interests will be the same as those of the country concerned, sometimes they will not. In the latter cases personal interests will be subordinated to the country's general interests.

(*b*) If two countries conclude a *tax agreement*, the provisions thereof will often result in a compromise, because both parties to the

agreement wish to safeguard their national interests as far as possible.

The results of both—unilateral provisions and international agreements—will often be, that not generally adopted juridical principles but more or less opportunist economic motives govern the solutions with which the individual taxpayer has to put up with.

5. In the domain of international tax law most attention is paid to the *problem of double taxation*. The foregoing general remarks have been made to point out, that a solution can be provided either in the national tax laws or in international agreements. It should be noted that very often even the latter refer to the unilateral provisions that exist already in the tax laws of the countries which are parties to the agreements.

The point I am seeking to make here is that in my opinion the question whether the position of taxpayers falling under two or more question whether the position of taxpayers falling under two or more tax laws could be improved, should not be confined to the double taxation conventions alone, but that this question should be examined from the general viewpoint of international tax law, i.e. including any unilateral provisions.

This is what I intend to do when I follow the outline of the general rapporteur.

I.—The prevention of double taxation in general

6. As long as the interests of two countries are not identical, it will be very difficult, if not impossible, to conclude "ideal" tax treaties or to cover all possible cases of double taxation, either by unilateral provisions or by treaties. I have often wondered whether it is right to speak so much of "avoidance of double taxation," when referring to the attempts which are made in this respect in the unilateral provisions or the treaties. I think it is not. Double taxation in itself often appears to be not the only problem. In my opinion the problem could also be put as follows: *how should a person, living in one State and receiving income etc. from another State, be taxed as compared with another person with the same income originating only in the State where he lives*? The same question could be put in respect of property, estates, etc. I shall try to explain in a few words what I mean.

7. Two taxpayers have the same income and their personal situations are the same. A's income is from inland sources alone. B's income originates partly in a foreign country. The tax in the country of residence (X) is higher than in the foreign country (Y). If, in respect of B, both countries levy their full taxes, X on total income, Y on the income arising there, there would be a case of double taxation. How can this be avoided? Suppose X allows a credit of the foreign tax against her own tax. Then A and B pay the same taxes.

Though the result is satisfactory to B, technically double taxation subsists, because B's foreign income is first taxed in Y ; then X levies her higher tax on the *total* income, allowing a credit for Y's tax afterwards. So this method does not lead to avoidance of double taxation. Moreover the credit method gives two difficulties. Firstly X will be dependent on Y's tax policy. At the same time Y becomes dependent on X, because if Y wants to further the investment of foreign capital by providing for tax facilities (exemption from tax during a period of some years) such facilities mean nothing for investors living in X because for them the credit will be nil. Thus Y's plans are frustrated by X's provisions concerning double taxation relief.

Instead of allowing a credit for the foreign tax, X could only tax the income which arises in her own territory but applying thereto the percentage which would have been applicable if the whole income was taxed. This method exists in different forms in Belgium and Switzerland.

8. A variant of this method still exists in the Netherlands where by the way the Government is considering the desirability of adopting the Swiss method. At present the system, referred to also in most of the conventions concluded by the Netherlands, is the following: tax is calculated on the whole income. Then the Netherlands tax tables are applied to the foreign income alone as if this were the only income .This latter amount is deducted from the tax on the whole income.

An advantage of this method is that X's tax policy is quite independent of the tax rates in foreign countries. The total tax burden of a person with income from foreign sources would, however, be different according to whether the tax rates in the various countries concerned are different, and whether a greater or smaller part of the

income is from foreign sources. Especially in countries where the income tax is based upon the taxpaying capacity and where therefore the total income is taxed with one progressive rate, the solution resulting from the application of this second method for avoiding double taxation would be rather arbitrary. A few examples may show why. In these examples the Swiss method is followed with Netherlands tax rates.

(*a*) Taxpayer's total income 10,000 from the following sources:—

X (country of residence) 5,000.—
Y (foreign country) 5,000.—

Tax in Y = flat rate of 20% or 1,000.—
Tax progressive in X
on 10,000. — = 2,603.— or 26.03%. This percentage is payable on 5,000.— only = 1,301.50
Taxpayer will have to pay: in X : 1,301.50
in Y : 1,000.—
2,301.50

If his income had been from inlandsources alone, he would have had to pay ..... 2,603.—
difference in his favour 301.50

(*b*) Same income, as follows:—

X 2,000.—
Y 8,000.—

Tax payable in X : 26.30% of 2,000.— = 520.60
in Y : 20% of 8,000.— = 1,600.—
2,120.60
If whole income from sources in X .....2,603.—
difference in his favour 482.40

(*c*) Same income, as follows:—

X 8,000.—
Y 2,000.—

Tax payable in X : 26.03% of 8,000.— = 2,082.40
in Y : 20% of 2,000.— = 400.—
2,482.40
If whole income from sources in X .....2,603.—
difference in his favour 120.60

9. A remark and a question: technically there is still double taxation in these three examples, though the taxpayer has an advantage which is different according to the different ratios between the foreign income and the total income.

Is there any justification for such a difference? I think there is not, but I do not see how differences of this kind could be avoided. In my opinion it will be impossible to conclude a treaty by which, what I would like to call such *discriminations*, could be suppressed.

If the answer to my question in paragraph 6 above would have to be that all taxpayers living in the same country ought to be equally taxed, and if such an answer should be practically possible, then we should have an ideal solution of the problems we are dealing with. The examples show, however, that

— double taxation is *not* avoided;
— the taxpayer's position is more favourable than if he had only income from inland sources;
— an ideal solution would only be theoretically possible if the country of residence could eventually determine the tax burden with which the taxpayer should be charged, without being, however, dependent on the tax policy in any other country.

10. My provisional conclusion must be that what is called avoidance of double taxation only in appearance is justly called so. The methods described above together try to solve two problems at the same time, namely to reduce the extraordinary burden of double taxation and to restore the equity between taxpayers belonging to the same category. Without definite success, however. On the contrary, with arbitrary results.

11. If what I have been saying is right, the problem of double taxation must be studied in another direction.

The ideal situation in this respect would be that economic and social conditions would be the same in every country or in a group of countries. As this is not so, and as, therefore, it should be accepted that there will always remain certain clashing economic interests between the different countries, the best thing to do would be to see whether it is possible to find general juridical conceptions upon which provisions of international tax law (unilateral or treaty provisions) could be based. The main point would then no longer be the economic interests of the individual countries, but the mutual con-

ceptions of Law. It should not be forgotten that juridical conceptions do not only exist to regulate what has proved to be desirable or useful from an economic point of view, but that Law is *normative* and has an objective in itselt, to make possible an efficient organization of society *based upon justice and equity*.

12. These juridical conceptions would have a different character. First of all the idea should prevail that the individual taxpayer ought to be protected. Moreover there would be a greater possibility to allow each country to have its own tax policy, which would mean that in tax matters, too, there would be a greater solidarity between the countries.

In various domains such a solidarity exists already. In my opinion there is an unmistakable tendency towards the idea of an international community of nations. In such a community the basic principles of Law ought to prevail, as is the case already in modern States. The aim should be that the same principles govern the tax relations between the nations.

This paper is not the place where this point can be dealt with in detail and I must confine myself merely to mention it.

The above idea leads me to a method for the avoidance of double taxation which in fact can justly be called so. I mean the *exemption method*.

According to this method, double taxation is avoided because every country taxes income arising in its own territory without taking into account income from foreign sources.

It is not possible to enter into details as to the consequences and difficulties which will present themselves if this method would be adopted. Two general remarks may suffice for the present.

(*a*) As in the case or the other methods (paragraphs 7 and 8), there will be no equity between all taxpayers, but now this unequity is not arbitrary but based upon a principle.

(*b*) In some cases it will be necessary to apportion certain income items (including deductible items) between the countries concerned. Difficult though this may be, it must be possible to find practical and satisfactory solutions in this respect, either in bilateral agreements or in a unilateral one.

II.—Specific questions relating to double taxation

In this part of my report I shall try to give a succinct reply to the questions of the general rapporteur, as far as this seems necessary after the foregoing.

13. If a country is allowed to tax only the income arising in its own territory, it can also, with some restriction, levy special taxes on other taxable objects, such as capital gains, property, estates, etc. with or without certain apportionments. Though the nature of these objects may be different from income, the basic problems are the same in many cases. If there are special difficulties (e.g. devaluation profits or losses: where do these arise?) these could be solved in bilateral conventions.

14. It may be that a country prefers to levy taxes on turnover and other indirect taxes instead of on income. I think that the exemption method in relation to income taxation eliminates many difficulties in this respect.

15. If two countries conclude a convention, it may be easy to extend it to additional territories; and in that case it does not matter whether this is effectuated automatically or not. Much depends on the fact whether both countries think it appropriate or desirable to do so. A general rule is difficult to give. If the tax system in the additional territory is quite different from that in one or both of the contracting States, it is more desirable to conclude a special treaty.

16. The problem of definitions is a very delicate one. There are some difficulties which have to be taken into account; a few of these will be dealt with here.

(*a*) every country will have in its national laws certain definitions. Even if the delegations negotiating a treaty are very well acquainted with the tax law of the "other" country, one cannot possibly expect a full understanding of what is meant by these definitions which, moreover, are often written in a foreign language.

(*b*) apart from the legal definitions, the tax courts can (and certainly will) create all sorts of definitions which to a certain degree may even have been accepted as quite normal and thus exercise a great influence on the taxpayers' doings.

Remark to (*a*) and (*b*): will, in the case of definitions in treaties,

both parties really understand the same things as covered by these definitions?

(*c*) it may well be possible that in the treaties concluded by one and the same country, different definitions for the same words are found. So far such cases have not been numerous, but then it should be borne in mind that the number of definitions is rather small and limited to general subjects about which there is already a certain "communis opinio".

Though on the other hand I see the advantage of many definitions in tax conventions, I am afraid that an extension thereof will practically not be possible. Creation of definitions by tax courts of the contracting parties do not seem helpful either, because often the result will be that national conceptions will deviate still more from each other.

Therefore I believe that in this regard only an *international tax court* would lead to better results. It is not the place here to develop this idea as to the procedure to be followed and with respect to the relations between decisions of national courts and those rendered by such an international court.

17. If a person is taxed, not only by the central government, but also by political subdivisions, the latter taxes form part of the total national tax system. There will always be, in some way or another, a correlation between central and provincial taxes. I am of the opinion, therefore, that taxes levied by political subdivisions ought to be covered by unilateral or bilateral relief provisions.

18. As most countries tax foreign residents in the same way as nationals residing there, I see no reason whatsoever why a tax treaty should be applied to the latter category only. This would be a discrimination which cannot easily be accepted.

19. Before dealing in a few words with the problem of reimbursement of withholding taxes I wish to emphasize that in my conception described above and according to which the exemption method is preferable to other so-called methods for the avoidance of double taxation, there would be no question of reimbursement of withholding taxes. On the contrary, the system of taxing income at source seems to me one of the simplest ways in which each State could effectuate the taxation of income arising on behalf of or accruing to a nonresident.

Bearing in mind, however, that most of the present tax treaties contain provisions according to which certain income items are taxable in the country of domicile, I would like to make the following remarks:—

Reimbursement of foreign withholding taxes does not always seem logical. Instead it would be preferable to exempt from withholding tax those income items to which a non-resident is entitled. Often it will not be possible to determine whether this is the case or not.

I am not qualified to express a well formed opinion on this subject. The only thing I can say is that in many treaties concluded by the Netherlands this exemption is provided for, except in the treaty with Switzerland, and that special provisions have been made in order to avoid abuses.

20. As to the paperwork and growth of tax administrations I am not qualified either to utter any mark of criticism or approval.

21. In the first chapter of the present paper I have already made some remarks as to the various possible methods for the avoidance of double taxation. As to the practice followed in treaties concluded by the Netherlands the following can be said with respect to the treaties with the United Kingdom and with the United States (it is not possible to deal with *all* conventions concluded by the Netherlands):—

(*a*) The United Kingdom has very elaborate unilateral relief provisions based upon the credit method. Though the Netherlands has a different system in her national law (vide paragraph 8 supra), article XV (2) of the convention follows the British method, but only apparently. This article refers to the national law by saying: "As far as may be in accordance with the provisions of Netherlands law, United Kingdom tax..... shall be allowed as a credit against any Netherlands tax...." As the credit method is not in accordance with the provisions of Netherlands law, this article has no special interest in this respect. It contains a further provision that is of importance indeed, but as it does not concern our present subject I shall not enter into details.

(*b*) In the U.S.A. convention (Article XIX (2) and (3)) reference is made to the unilateral provisions of each contract-

ing State. The United States has also the credit method, so that here, too, the solutions are different for each country.

In the two conventions mentioned here a solution is given which in fact is no solution at all. I do not think it is quite satisfactory from a systematical point of view that two different methods are applied in respect of one and the same case. I make this remark quite apart from the other reasons why I am not enthusiastic at all for either of the two methods and which I dealt with already in the foregoing. The incongruity in many conventions as to the methods applied to avoid double taxation is an argument the more to adopt the exemption method.

Conclusion

In developing my ideas in the present paper I had no intention whatsoever to deal with the various problems in an exhaustive way. I know very well that it will be very difficult to give practical effect to what in theory may be considered as right and just.

There are some important arguments for the desirability of striking into a new direction in this field, and about these I wish to say a few words.

(*a*) As far as I can see, the methods applied at present to mitigate the consequences of double taxation (or rather of the fact, that a taxpayer may be subject to the tax laws of more than one country), do not open new vistas. They are more remedial measures, based upon no principle at all, and offer no satisfactory solution of the complex of problems in the field of international tax law. By adopting a method as recommended in this paper, I am sure that in the international domain many problems would find a logical and smooth solution.

(*b*) It should not be forgotten that most of the modern tax laws date from a period when the individual occupied the first place. After a long development in thinking about the principles of taxation, many countries adopted a tax system aiming at taxing the individual according to and in accordance with his personal taxpaying capacity.

Do I exaggerate if I say that especially in the postwar period in many respects the central place of the individual has deteriorated and that instead the interests of the community are more

and more being brought to the fore? If that is true, why should we then maintain a tax system where all is directed towards the individual?

This would mean, that it is not the person as a whole who should be considered for tax purposes, but that his activities and his financial interests ought to be taken into account where they are found, i.e. per country. So every country should have the exclusive right to tax or to exempt from tax income produced within its territory, without taking into account income produced elsewhere. Thus the levying of taxes will realize itself in the first place on behalf of the community as well, but now this word is taken in the sense of international community of nations. In this way, the adoption of the exemption method seems to me to be in accordance with the present development in the relations between the (national) community and its individual members.

(*c*) This development can be seen in taxmatters as well. In a very large number of countries there is a progressive tax on total income. This may be one State or federal tax on income, as in Germany, the United Kingdom, Canada, the Netherlands, etc. or a combination of State or federal taxes with provincial or local taxes (U.S.A., Switzerland, Scandinavian countries), or, third possibility, a progressive tax combined with different taxes on special income items, as in Belgium, France, Italy, Egypt, many South American countries. For these progressive taxes the taxpayer is assessed according to his taxable capacity, and there is no reason for a discrimination between the various income items. Where a heavier tax burden on income from property is considered desirable, the solution is often a special property tax.

Now what do we see? That the system of one unique progressive tax on total income shows many breaches. On various points special provisions exist which do not fit in a system where the individual taxpayer's position is placed in the centre, but the result of which is that more attention is paid to the value of the taxable object for the State's interests. In the Netherlands we have an investment allowance, which has nothing to do with the taxpayer's taxable capacity. Other examples could be given,

some of which no longer exist, indeed, but which nevertheless show the tendency towards a more objective consideration of taxation. In other countries the same can be seen.

On the other hand modern social conceptions make it necessary to take into account personal circumstances also in the objective taxes on special income items. I see here an approach of the various tax systems to each other, the result of which might very well be that taxes are levied only in the country where a given income item is produced, and at the same time to a certain degree personal circumstances are taken into account.

This would mean the adoption of a territorial tax system, and herein the exemption method fits very well.

(*d*) It will certainly not be very easy to realize the conception outlined above. I am sure, however, that many of the problems we are struggling with at present, which up till now have not been solved—and cannot possibly be solved in my opinion—could be eliminated either through unilateral or treaty provisions.

I believe that it is necessary to conclude tax treaties, but not in the idea that the problems can be solved by them, but only as a temporary measure to mitigate the most serious hardships. At the same time attempts should be made to discuss possibilities of another character, and in this paper I have tried to do so by contributing some ideas for discussion.

PROFIT TAXES
AFFECTING INDUSTRIAL AND COMMERCIAL ENTERPRISES.

by S. Fagernaes

Assisting Director of the Central State Tax Board of Norway.

I. *Survey of the Norwegian Revenue Laws as regards tax liability.*

In Norway the following taxes are levied upon profits:

a) Income tax to the communes.
b) Income tax to the State.
c) Old Age Pension Tax.
d) War Pension Tax.

a) *Communal Income Tax* is charged on individuals as well as on corporate bodies. It is the communal authorities who—within a certain scope—settle the rate in consideration of the economic situation of the commune. The average rate is about 17% of taxable income. As to larger incomes a surtax at a rate of 3-5% is charged on the part of the income which exceeds kr. 20.000. The rates and rules of assessment with regard to the income are the same for individual taxpayers and corporate bodies. The individual taxpayer is, however, entitled to a personal allowance in relation to his family responsibilities, which allowance varies in the different communes. The allowances which are made by the assessment of the surtax are, however, the same all over the country. Dividends from Norwegian corporations must not be included in the profit assessable by the commune.

b) *Income Tax to the State* is charged according to different rules for individual taxpayers and corporate bodies. For the individual taxpayer the income tax is highly progressive, right up to ca. 55% of the part of the income which exceeds kr. 70.000. By special rules the total amount of taxes to the State and the Communes is, however, limited so that it cannot at any stage of the income exceed 80% of same. Here also the taxpayer is entitled to a personal allowance varying according to his family responsibilities. For

corporations the income tax is not progressive and at present it is 30% of the income. In addition to this tax an income tax is, however, paid on the part of the income which is *not* distributed to the shareholders as dividends. This tax, the rate of which at present is 8%, is called fund tax (= undistributed profits tax) and is refunded if distribution of dividend later on should be made from saved up funds.

For corporations there is a certain double taxation to the State. Apart from the corporation tax mentioned above, the individual shareholder is also taxed on the dividend received by the assessment of State income tax.

Special rates and rules of assessment are to some extent given for saving banks, cooperative societies and mutual insurance companies.

c-d) All taxpayers—except individual ones aged less than 18 or more than 69 years—are liable to pay *old age pension tax and war pension tax*. These two taxes are added together and are at present 2,2% of the income assessable to the State before deduction of the personal allowance mentioned above. (For corporations the basis of assessment is the income on which undistributed profits tax is charged.)

Companies whose members have a personal and unlimited responsibility as regards the company's liabilities, are not taxed as corporations. The income is divided among the members, and each is taxable for his part.

Churches, charitable institutions and certain companies in which the State has an interest, are exempt from taxation, as are also other institutions whose object is not to make a profit, f.i. art unions, social clubs and so forth. These institutions are, however, taxable for any business activity carried on in order to provide the means of furthering their pursuit.

The domicile is the main factor which determines the tax liability. All persons who have their domicile or their permanent residence within the country (residents) as well as all corporate bodies who have their head office or—if they have no office—the seat of their management in Norway, are liable to taxation here even for income derived from sources outside Norway. However, only half of a

taxpayer's income from real property, plants or offices abroad are taxable in Norway. Persons who are temporary residents in Norway and employed here are, however, chargeable to income tax in Norway on wages, commissions and similar income from personal work which is paid by individuals or companies in this country. Artists are excepted from these rules. For sailors there are special regulations. Persons who have their domicile abroad (non-residents) are liable to taxation in Norway only if they participate in any business activity carried on in Norway or are the owners of real estate or personal property in Norway. Non-residents are liable to State tax on dividends from Norwegian companies.

Foreign sailors serving on board Norwegian ships must pay sailors' tax to Norway if they cannot prove tax liability for this income in their own country. (Sailors' or mariners' tax (sjømannsskatt) is a tax levied by deduction in the sailor's wages, and this tax replaces the ordinary income tax to the State and the commune, as well as old age pension tax and war pension tax.)

During the last years Norway has made several tax agreements with other countries with a view to avoid double taxation.

Norwegian taxes are levied for the financial budget year, which begins on July the 1st and ends on June the 30th the following year. The assessment is based on the profit of the preceding calendar year. Accountable taxpayers are, however,—on demand—entitled to use another accounting year than the calendar year.

II. *What is understood to constitute profits?*

The rules of assessment as regards the income are fundamentally the same for individual taxpayers and for corporate bodies. According to the law an accountable taxpayer's annual account has to serve as a basis for the assessment of his income if the business profit is calculated in accordance with sound accounting principles. However, some adjustments will have to be made as no allowance can be claimed for taxes to the State and to the commune, nor for trade subscriptions. To find the taxable income these items will therefore have to be added to the net surplus according to profit and loss account. Further adjustment will have to be made if for instance the business owner has placed among expenditure losses which according to the revenue laws must be considered as capital loss,

or personal expenditure, or he may have carried to profit account items which do not represent any taxable income, e.g. profit on sales or securities. The tax authorities may also—with effect to the assessable income—make adjustments concerning the taxpayer's valuation of stocks at the end of the trading year or concerning the depreciation allowance for tear and wear, which he has made in his accounts.

Basis of assessment is always the actual income. Comparison of the net worth would thus be irrelevant.

The main rule is that all income accruing to the taxpayer in the course of the trading year is taxable, irrespective of the sources. Profit arisen from the sale of securities is not, however, assessable income for taxpayers whose business does not include negotiation of securities, and likewise no allowance can be claimed in such cases on account of loss due to such a sale.

Profit arisen from the sale of real property used in the taxpayer's business, plant and machinery is considered taxable income in the year wherein the sale took place. The same applies to gains from the sale of an enterprise. As to farms and residential houses profit derived from the sale of these is taxable only if the sale takes place within ten years from the date of acquisition. In all cases where the profit from sale is assessable, allowance may be claimed for the corresponding loss. A revaluation (writing up) in the accounts concerning real property or capital assets used in the business is not chargeable to tax.

As regards concerns, subsidiary companies, family companies, and the like, the tax authorities are entitled to set aside the accounts rendered and base the assessment on the actual state of affairs in all cases where prices for sold stock-in-trade, interest, salaries etc. are different from what they would have been among independent partners. Thus it is not allowed to transfer profit from one of several united companies in order to cover losses in any of the others.

III. *General rules for the computing of profits.*

The tax law prescribes that stock-in-trade at the end of the trading year has to be entered into the accounts at the same price which the taxpayer would have had to pay if obliged to buy the

same stock at that time (replacement value). A higher valuation of the stock than actual cost price will, however, never be demanded, and the taxpayer will thus be able to use the lowest of the two values. In practice a depreciation allowance at a reasonable percentage is given to cover the risk of a drop in future price level, especially when there is a question of merchandise bought at a time of high prices and of a kind which is not as a rule quickly sold. The rules regarding the valuation of stock-in-trade are, however, at present being revised as the intention is to give more definite rules as to what valuation methods are to be allowed in future.

The law permits annual wear and tear depreciation for plant and machinery in trades etc. This depreciation allowance is calculated at a percentage of the cost price of the assets in question and may be claimed every year with the same amount, the writing off of the total cost value thus being dispersed evenly over the asset's lifetime. The duration of the asset's "life" is determined by estimate of the local tax authorities, supported by guiding instructions from the Central State Tax Board. Has the taxpayer one year omitted to claim depreciation allowance, the claim cannot be transfered to later years. In case of the asset being sold the omitted allowance will, however, be taken into account by the computing of gain of loss from this sale.

Has the asset in question been acquired during a period of high prices, an exceptional depreciation allowance, may be claimed so that the part of the cost price which exceeds normal value may be written off during a period of from one to tive years. However, this exceptional depreciation allowance must tor none of these five years exceed 50% of the profit of the enterprise the same year. Normal value is at present considered to be probable cost value at the end of 1939 with an addition of 50% (for ships, cost value at the end of the year 1938 with an addition of 80%).

However, the admittance to claim exceptional depreciation allowances has been suspended from the year 1950 by special laws and will most likely not come back. Some temporary rules are, however, given with regard to extraordinary depreciation allowance on ships (10% of the ship's cost price), and likewise with regard to income deduction for the purpose of setting apart funds for renewals

of machinery, plant etc. (These funds have to be placed in the Bank of Norway.) In a short survey like this, however, further details about these rules seem to be out of place.

No reserves of self-insurance are allowed. Owing to the legal prescription that the accounts have to serve as a basis for the assessment of income, regular charges and expenses through a period of more than one year may as a rule be spread. Allowances are given for reserves set aside to cover loss on questionable and bad claims. However, no reserves are allowed to eliminate nominal profits resulting from a rise in the price level.

For all business activities deductions are allowed for pensions paid to former employees or to their survivors. Allowances may also be claimed for premiums paid either to an insurance company which undertakes the covering of such pensions, or to a pension fund belonging to the business concerned. The pension fund must have its own management, and the rules must be approved by the Ministry of Social Affairs. Within a certain limit allowances are also made for contributions to a fund aiming at covering premiums for future years. Such payment must, however, not exceed the total of the annual premiums of the employer for eight years.

Individual taxpayers may also claim allowance for premiums on policies effected to cover their own pension. For such policies there are special regulations. The annual payments which the taxpayer will receive must not exceed the highest pension paid to public officials. Besides these allowances, a certain allowance is given to all taxpayers for premiums on life insurance policies.

Allowance is given for technical assistance which has a bearing on the profit and for compensation for the use of patents.

Deduction is allowed for interest even when creditor is a non-resident. Nor is interest paid to a non-resident taxable in Norway in any other way. With regard to cummunal tax on corporations who are the owners of agricultural or forestry lands, there is, however, a certain limit to the size of deductible interest. The same applies to individual taxpayers who own agricultural or forestry lands outside their domicile. As to taxpayers domiciled abroad, deduction may be claimed for interest on debt which has incurred in connection with a business carried on in Norway. The amount of deductible interest must, however, never exceed an interest amount

on a debt which corresponds to 50% of the taxpayer's gross capital in Norway.

Allowances are given for salaries paid to directors, managers and members of the board when the salary actually refers to services rendered. Members of the board domiciled abroad are taxed in Norway for such renumerations if nothing else has been agreed upon in a tax treaty with the country in question.

As a rule allowance will be given for scientific research expenses relating to the business concerned. Allowances may further—within a certain scope—be claimed for contributions to institutions who —in co-operation with the State— pursue scientific research which may be of importance to the taxpayer's business. The same applies to contributions to institutions who practise professional teaching.

As mentioned above—under II—no deduction of taxes on income and capital is allowed by the assessment of taxable profit.

Companies as well as individual taxpayers may claim to have their taxable income reduced by deficits they have had during the last two years. Loss one year will thus be deducted from the surplus in the two following years. Companies who are throwing up business and have been run at a loss, will get deficits arisen in the last year deducted from the taxable income in the preceding year if necessary in the two preceding years. The basis of assessment for these years will be corrected accordingly by the manager of the assessment office. Beyond this, the law does not allow any carrying forward of losses to later years or carrying back to earlier years.

It is not permissible to reduce the amount of taxable profit by "reserves" in order to cóver future losses. In computing the basis for undistributed profits tax for a corporation (page 1) allowance is, however, given for reserve funds ordered by the law.

IV. *Supplementary Comments.*

In addition to the profit taxes dealt with above, there are in Norway also levied taxes on capital. Capital belonging to individual taxpayers as well as to corporate bodies is assessed by special taxation. The different assets are hereby, as a general rule—assessed at sales prices on January the 1st of the assessment year or the date for closing accounts in case the accounting year differs from the calendar year.

Capital tax to the commune is generally 4 o/oo for individual taxpayers as well as for corporate bodies. Capital tax to the State is 2 o/oo for corporations. For individual taxpayers capital tax to the State is highly progressive.

Oslo, November 1956

S. Fagernaes

Assisting Director of the Central State Tax Board of Norway.

II

LOI PORTANT CERTAINES DISPOSITIONS EN MATIERE FINANCIERE, ECONOMIQUE ET SOCIALE DU 12 MARS 1957 (1)

BELGIQUE

BAUDOUIN, Roi des Belges,
A tous, présents et à venir, SALUT.

Les Chambres ont adopté et Nous sanctionnons ce qui suit:

Article 1er. § 1er. Il est prélevé une taxe exceptionnelle de conjoncture sur les revenus désignés ci-après, réalisés en Belgique, à l'étranger ou dans la colonie, pendant chacune des années 1956 et 1957 ou, lorsqu'il s'agit de contribuables qui tiennent une comptabilité régulière autrement que par année civile, pendant l'exercice social clôturé au cours de chacune des années 1957 et 1958:

1. Les bénéfices des exploitations industrielles, commerciales ou agricoles, visés à l'article 25, § 1er, 1., des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus.

Les bénéfices assujettis à la taxe dans le chef des sociétés par actions comprennent les bénéfices non distribués, les dividendes distribués, ainsi que les tantièmes alloués ou attribués aux administrateurs, commissaires et autres personnes énumérées à l'article 25, § 1er, 2., littéra *b*, des lois coordonnées précitées.

Quant aux sociétés et associations autres que par actions possédant la personnalité civile, et aux sociétés de personnes à responsabilité limitée, les bénéfices assujettis à la taxe dans leur chef, comprennent exclusivement les bénéfices non alloués ou non attribués.

---

1) *Session* 1956-1957.

CHAMBRE DES REPRESENTANTS.

Documents parlementaires. — No 639 : 1 : Projet de loi. — 7 : Rapport. — 14 : Rapport complémentaire.
Annales parlementaires. — 6, 7, 12, 13 et 14 février 1957.

SENAT.

Documents parlementaires. — No 148 : Projet de loi. — No 162 : Rapport.
Annales parlementaires. — 6 et 7 mars 1957.
Moniteur Belge. — 14 mars 1957.

2. Les rémunérations et autres revenus, fixes ou variables, alloués ou attribués, même en vertu d'un contrat d'emploi, aux associés actifs et aux associés non actifs, ainsi qu'aux gérants associés dans les sociétés autres que par actions, visées au 1. et dans les sociétés de personnes à responsabilité limitée, même si ces personnes ont perdu la qualité d'associé après l'ouverture de la période imposable définie ci-dessus, tout en restant au service de la société. Sont toutefois exclues, les rémunérations percues en exécution d'un contrat d'emploi, lorsque la participation de l'intéressé dans le capital social n'est pas supérieure à 5 p. c. pendant la période imposable.

3. Les profits de toutes occupations lucratives de nature industrielle, commerciale ou agricole, visées à l'article 25, § 1er, 3., des lois coordonnées précitées.

§ 2. Par dérogation aux dispositions du § 1er, les sociétés et autres redevables visés par la loi du 21 juin 1927 concernant les entreprises belgo-coloniales, sont imposables personnellement, selon le cas, sur l'ensemble des dividendes et tantièmes, des revenus de capitaux attribués aux associés, ou des autres revenus de capitaux investis.

Art. 2. Le montant des bénéfices non distribués et des dividendes distribués, soumis à la taxe est déterminé suivant les modalités applicables respectivement en matière de taxe professionnelle ou de taxe mobilière; il n'est cependant pas tenu compte des pertes de dommages de guerre à des biens professionnels qui sont admises pour l'application de la taxe professionnelle au titre de pertes définitives de la période imposable, ni des indemnités de réparation relatives à ces dommages de guerre encaissées par le contribuable au cours de la même période.

Art. 3. Lorsque le revenu passible de la taxe exceptionnelle de conjoncture ne dépasse pas 2 000 000 de francs, il est accordé sur ce revenu un abattement de 500 000 francs.

Art. 4. En cas de liquidation d'une société par absorption ou fusion pendant la période imposable, mais avant l'établissement de la taxe exceptionnelle de conjoncture, les bénéfices réalisés pendant cette période peuvent être imposés dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion. Dans les autres cas de liquidation, les dits bénéfices peuvent être imposés dans le chef de la société en liquida-

tion ou, le cas échéant, dans le chef de ceux à qui ils ont été attribués.

Dans ces éventualités, il y a lieu d'avoir égard au bénéfice réalisé par la société disscute pour l'application de l'article 3.

Art. 5. § 1er. Le taux de la taxe exceptionnelle de conjoncture est fixé à 5,50 p. c.

Lorsque le revenu imposable à la taxe dépasse 2 millions de francs, elle ne peut pas être supérieure à la somme de 82 500 francs majorée du sixième de la partie de ce revenu qui dépasse 2 millions de francs.

La taxe qui correspond proportionnellement aux revenus réalisés l'étranger ou dans la colonie est réduite au cinquième.

§ 2. La taxe exceptionnelle de conjoncture n'est susceptible d'aucune réduction pour charges de famille.

Art. 6. La taxe exceptionnelle de conjoncture ne peut être portée en déduction comme charge professionnelle pour l'établissement de la base imposable à la taxe professionnelle.

Art. 7. La taxe exceptionnelle de conjoncture est perçue au profil exclusif de l'Etat.

Le produit de la taxe exceptionnelle de conjoncture sera affecté, au fur et à mesure, de la perception, à la formation d'un fonds de réserve, qui fera l'objet, globalement, d'un compte spécial ouvert auprès de la Banque Nationale de Belgique.

Ce compte spécial sera distinct du compte courant ordinaire du Trésor à la Banque Nationale de Belgique, et ne sera susceptible d'aucune compensation avec le solde de celui-ci. Il figurera sous une rubrique particulière dans la comptabilité, les états de situation et les bilans de la Banque.

Ce fonds de réserve sera affecté à concurrence de 30/55 à des fins sociales, telles que l'augmentation de certaines pensions, et à concurrence de 25/55 à des fins économiques d'intérêt général, telles que la recherche scientifique, l'amélioration de l'equipement des laboratoires universitaires et les recherches en matière d'énergie nucléaire.

Les modalités de cette affectation seront déterminées par arrêté royal délibéré en Conseil des Ministres.

Art. 8. Tout contribuable est tenu de fournir à l'Administration des contributions directes, dans un délai de vingt jours, à compter de la demande qui lui en faite, tous éléments et justifications nécessaires à la détermination du montant des bénéfices ou revenus soumis à la taxe exceptionnelle de conjoncture.

Lorsque le contribuable refuse ou s'abstient de fournir les dits éléments et justifications, l'Administration peut établir d'office la cotisation due au titre de la taxe exceptionnelle de *conjoncture* en raison du montant présumé des revenus assujettis à cette taxe.

Art. 9. Les provinces et les communes ne peuvent établir des centimes additionnels à la taxe exceptionnelle de conjoncture, ni aucune taxe similaire.

Art. 10. Toute modification apportée après le 31 décembre 1955 aux dispositions statutaires en vigueur quant à la date de clôture des écritures à arrêter postérieurement au 30 décembre 1956 et ayant pour effet de soustraire le contribuable partiellement ou totalement à l'application de la loi, sera sans effet quant à cette application.

Art. 11. Sans préjudice des dispositions de l'article 74 des lois coordonnées précitées, les cotisations à la taxe exceptionnelle de conjoncture peuvent être établies en une ou plusieurs fois pendant trois ans à partir du 1er janvier de l'exercice auquel elles doivent appartenir.

Art. 12. Pour autant qu'il n'y soit pas dérogé par la présente loi, les prescriptions des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus qui concernent la taxe professionnelle sont applicables à la taxe exceptionnelle de conjoncture.

Art. 13. En cas de détérioration de la conjoncture économique, le Roi peut, pour les revenus afférents à l'année 1957 ou, lorsqu'il s'agit de contribuables tenant une comptabilité régulière autrement que par année civile, à l'exercice social clôturé au cours de l'année 1958, supprimer la taxe exceptionnelle de conjoncture ou en réduire le taux, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres.

Art. 14. Les opérations tant en recettes qu'en dépenses auxquelles donneront lieu les dispositions relatives à la taxe exceptionnelle de conjoncture seront rattachées au budget pour ordre.

Art. 15. Le Roi peut, par des arrêtés délibérés en Conseil des Ministres, prendre toutes mesures et dispositions utiles en vue :

1. D'utiliser, au fins sociales qu'il détermine, la part des sommes provenant de la taxe exceptionnelle de conjoncture prévue a l'article 1er et affectés à de telles fins en application de l'article 7;

2. De modifier les limites jusques auxquelles la rémunération des travailleurs est prise en considération pour le calcul de la cotisation de sécurité sociale, en application des arrêtés-lois des 28 décembre

1944, 10 janvier et 7 février 1945, concernant la sécurité sociale, respectivement des travailleurs, des ouvriers mineurs et assimilés et des marins de la marine marchande, tels qu'ils sont actuellement en vigueur;

3. De fixer ou de modifier les règles adaptant aux variations de l'indice des prix de détail, les limites dont question au 2. ci-dessus ainsi que les taux des avantages sociaux;

4. De majorer au maximum de 1 p. c. le montant de la cotisation patronale due en exécution des dispositions visées au 2. ci-dessus, afin d'augmenter la part destinée à être versée à la Caisse nationale de compensation pour allocations familiales; d'apporter aux règles déterminant les avantages prévus par les lois coordonnées relatives aux allocations familiales pour travailleurs salariés, toute modification en vue d'améliorer ces avantages;

5. D'assurer par tous moyens qu'il jugera utiles l'équilibre financier de l'assurance maladie-invalidité.

Art. 16. Le Roi peut, par arrêtés délibérés en Conseil des Ministres prendre toutes mesures et dispositions utiles en vue :

1. D'assurer l'approvisionnement du pays en denrées et produits de première nécessité, veiller à leur distribution et, dans la limite de la réglementation en vigueur, en faire respecter les prix.

Les infractions aux arrêtés royaux pris en exécution des dispositions ci-dessus sont recherchées, constatées, poursuivies et punies conformément aux dispositions des chapitres II et III de l'arrêté-loi du 22 janvier 1945 concernant la répression des infractions à la réglementation reative à l'approvisionnement du pays;

2. D'empêcher les augmentations de salaires qui ne résultent pas de l'application d'une convention ou d'un accord collectif conclus avant le 1er janvier 1957 ou d'un accroissement de la productivité sans qu'il en résulte d'augmentation de prix ou d'une adaptation à l'indice des prix de détail.

Les infractions aux arrêtés royaux pris en exécution des dispositions de la présente loi sont recherchées, constatées et poursuivies, conformément aux dispositions de la loi du 26 janvier 1951 relative à la simplification des documents dont la tenue est imposée par la législation sociale.

Les arrêtés royaux délibérés en Conseil des Ministres pourront, pour punir ces infractions, édicter des amendes allant de 200 à 10 000 francs.

Art. 17. Le Roi peut, par des arrêtés délibérés en Conseil des Ministres, modifier et compléter les dispositions de la loi du 16 mars 1954 relatives au contrôle de certains organismes d'intérêt public, en vue notamment d'assurer la coordination de la politique financière et administrative de ces organismes avec celle de l'Etat.

Art. 18. Les mesures et dispositions prévues aux articles 15, 16 et 17 de la présente loi sont prises par le Roi, au plus tard le 31 décembre 1957, par arrêtés délibérés en Conseil des Ministres.

Promulguons la présente loi, ordonnons qu'elle soit revêtue du sceau de l'Etat et publiée par le *Moniteur belge*.

Donné à Bruxelles, le 12 mars 1957.

BAUDOUIN

Par le Roi:
Le Premier Ministre,

SURVEYS OF TAX LEGISLATION
APERCUS DE LEGISLATION FISCALE

AUSTRIA

Published during the period from Jan. 1st until April 30th, 1957

General

Bundesgesetz vom 13. März 1957 über eine Bewertungsfreiheit bei abnutzbaren Wirtschaftsgütern des Anlagevermögens (Bewerungsfreiheitsgesetz 1957), Bundesgesetzblatt für die Republik Osterreich, p. 550.

Property tax

Bundesgesetz vom 23. Jänner 1957 mit dem das Vermögensteuergesetz 1954, B.G.Bl. Nr. 192 abgeändert wird (Vermögensteuergesetznovelle 1957), B.G.Bl. 4. Feb. 1957, p. 373.

Turnover tax

Verordnung des Bundesministeriums für Finanzen vom 19. Feber 1957, womit die Gegenstände bestimmt werden, für die reine Ausgleichsteuer nicht eingehoben wird (Freiliste 1), B.G.Bl. 8. März 1957, p. 487.

Miscellaneous

Dritte Verordnung vom 23.1.57 zur Anderung der Verordnung betreffend die Besteuerung der entflochtenen Unternehmen der Stahl- und Eisenindustrie auf dem Gebiet der Umsatzsteuer. B.G.Bl. 25.1.57, p. 2.

Verordnung des Bundesministeriums für Verkehr und Elektrizitätswirtschaft vom 18. Feber 1957 zur Durchführung des Lastverteilungsgesetzes 1952 (Lastverteilungsverordnung 1957). B.G.Bl. 8.3.1957, p. 483.

Bundesgesetz vom 13. Marz 1957 womit däs Einkommensteuergesetz 1953 und das Gebührengesetz 1946 abgeändert werden, B.G.Bl. 28. März 1957, p. 549.

Bundesgesetz vom 13.3.1957 womit abgabenrechtliche Vorschriften zum Zwecke der Förderung der Ausfuhr abgeändert werden (Ausfuhrförderungsgesetz 1957) Amtsblatt der öster. Finanzverwaltung 5.4.1957, p. 16.

Bundesgesetz vom 13. März 1957, womit abgabenrechtliche Vorschriften zum Zwecke der Förderung der Ausfuhr abgeändert werden (Ausfuhrförder-, ungsgesetz 1957). B.G.Bl., p. 551.

Verordnung des Bundesministeriums für Finanzen vom 29. März 1957 womit die Gegenstände bestimmt werden, die für die Berechnung der Ausfuhrvergütung als Rohstoffe, Halberzeugnisse oder Fertigwaren anzusehen sind. B.G.Bl., p. 579.

Verordnung des Bundesministeriums für Finanzen vom 29.3.1957, womit die Gegenstände bestimmt werden, die für die Berechnung der Ausfuhrvergütung als Rohstoffe, Halberzeugnisse oder Fertigwaren anzusehen sind. Amtsblaat der österr. Finanzverwaltung 5.4. 1957,p. 151.

BELGIUM

Published during the period from January 1st until April 30th, 1957

Conventions

Arrêté royal du 21 février 1957 désignant les autorités compétentes pour l'application de la Convention entre la Belgique, le Grand-Duché de Luxem-

bourg et les Pays-Bas, relative à l'assistance réciproque en matière de recouvrement de créances fiscales, signée à Bruxelles, le 5 septembre 1952. Moniteur Belge 12.3.1957, p. 1661.

Arrêté ministériel du 21 février 1957 réglant l'application de la Convention entre la Belgique, le Grand-Duché de Luxembourg et les Pays-Bas, relative a l'assistance réciproque en matière de recouvrement de créances fiscales, signée à Bruxelles, le 5 septembre 1952, Moniteur Belge 11 et 12.3.1957.

Taxes assimilées au timbre

Arrêté royal du 28 décembre 1956 modifiant l'arrêté royal du 11 mars 1953 majorant le taux de la taxe de transmission à l'importation. Erratum. Moniteur Belge 5.1.57, p. 62.

Loi modifiant le Code des taxes assimilées au timbre 30 janv. 1957, Moniteur Belge 10.2. 57, p. 890.

Arrêté royal du 22 mars 1957 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre. Moniteur Belge 28.3. 1957, p. 2153.

Droits de timbre et de l'enregistrement

Loi du 30.1.57 modifiant temporairement le Code des droits d'enregistrement en vue de favoriser l'apport par des sociétés d'une ou plusieurs branches de leur activité à d'autres sociétés, Moniteur Belge 10.4.57, p. 2530.

Loi du 28 février 1957 modifiant le Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, pour permettre l'enregistrement gratuit des acquisitions, par les Etats étrangers, d'immeubles destinés à l'installation de leur représentation diplomatique ou consulaire. Moniteur Belge 7.3.1957, p. 1474.

Loi du 27 mars 1957 relative aux fonds communs de placement et modifiant le Code des droits de timbre et le Code des taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge 13.4.1957, p. 2614.

Loi du 12.4.1957 modifiant l'article 140 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe. Moniteur Belge 20.4.57, p. 2861.

Miscellaneous

Loi du 12 avril 1957 relative au statut monétaire, Moniteur Belge 18.4.57, p. 2767.

Arrêté royal du 17 avril 1957 réglant le mode de perception de la taxe quotidienne sur les vehicules automobiles utilises para des personnes n'ayant en Belgique ni domicile, ni résidence, ni établissement fixe, Moniteur Belge 29 et 30 avril 1957, p. 3087.

FRANCE

Published during the period from Jan. 1st until April 30th, 1957

Généralités

Arrêté du 29 janvier 1957 relatif au remboursement des charges sociales et fiscales aux entreprises exportatrices, J.O. 30.1.1957, p. 1177. (avec rectificatif, J.O. p. 2011).

Arrêté du 15.4.1957 portant application de l'article 9 du décret no. 55-594 du 20 mai 1955 relatif à divers allégements fiscaux. J.O. 26.4.1957, p. 4362.

Conventions

Décret no. 56-1324 exonérant des impôts sur les revenus, par réciprocité, les entreprises iraniennes de transport aérien (rectificatif). J.O. 14 et 15 janvier, 1957, p. 674.

Impôts directs

Décret no. 57-149 du 8 février 1957 modifiant l'article 42 de l'annexe III du code général des impôts, J.O. 11 et 12 fév. 1957, o. 1703.

Taxe sur la valeur ajoutée

Décret no. 56-1378 du 31.12.56 relatif au régime fiscal de certains produits ou services d'utilisation courante. J.O. 1.1.57, p. 215.

Décret no. 57-157 du 8 février 1957 portant modification de la liste des produits agricoles originaires des territoires d'outre-mer de l'Union française exonérés, à l'importation, du payment de la taxe sur la valeur ajoutée, J.O. 13.2.1957, p. 1779. (avec rectificatif J.O. p. 2010).

Arrêté du 8 février 1957 portant modification de la liste des produits agricoles légèrement transformés passibles de la taxe sur la valeur ajoutée au taux réduit de 10 p. 100, J.O. 13.2.1957, p. 1780 (avec rectificatif, J.O. p. 2011)

Taxe spéciale temporaire de compensation

Arrêté du 29 janvier 1957 relatif à la taxe spéciale temporaire de compensation, J.O. 30.1.1957, p. 1177.

Arrêté du 14 mars 1957 relatif à la taxe spéciale temporaire de compensation. J.O. 15.3.1957, p. 2766.

Arrêté du 15 mars 1957 relatif à la taxe spéciale temporaire de compensation. J.O. 16.3.1957, p. 2795.

Arrêté relatif à la taxe spéciale temporaire de compensation (rectificatif) J.O. 21.3.1957, p. 3020.

Décret no. 57-345 du 15 mars 1957 relatif à la taxe spéciale temporaire de compensation. J.O. 21.3.1957, p. 3018.

Droits de timbre, etc.

Décret no. 57-161 du 13 février 1957 portant règlement d'administration publique pris pour l'application des articles 2 et 3 de la loi de finances du 29 décembre 1956 et instituant un droit de timbre à l'occasion de la délivrance de devises étrangères et arrêté du 13 février 1957 fixant les modalités de perception de ce droit, J.O. 14.2.1957, p. 1839.

Loi no. 57-497 du 17 avril 1957 prorogeant jusqu'au 30 juin 1957 le régime fiscal de faveur édicté par les articles 2 et 3 du décret no. 55-594 du 20 mai 1955 en vue de faciliter la transformation des sociétés de capitaux. J.O. 18.4.1957, p. 4100.

P*atentes*

Décret no. 56-1433 du 29 décembre 1956 relatif à diverses mesures destinées à faciliter l'introduction du nouveau tarif des patentes. J.O. 13.1.57, p. 653.

Décret no. 57-428 du 2 avril 1957 complétant et modifiant le nouveau tarif des patentes et prescrivant diverses mesures destinées à faciliter l'extension de ce tarif à l'ensemble du territoire. J.O. 5.4.1957, p. 3365.

Taxes de consommation

Décret no. 57-74 du 28 janvier 1957 rendant applicable la majoration de taxe intérieure de consommation sur les essences de pétrole prévue à l'article 2 (§ IV) de la loi de finances pour 1957, J.O. 29.1.1957, p. 1134.

Arrêté du 29 janvier 1957 fixant les conditions d'application aux stocks d'essence de pétrole dédouanés de la majoration des taux de la taxe intérieure prévue à l'article 2 de la loi de finances pour 1957, J.O. 31.1.1957, p. 1226.

Décret no. 57-160 du 13 février 1957 pris pour l'application des dispositions de l'article 2 de la loi no. 56-1327 du 29 décembre 1956 et relatif à la taxe spéciale sur les betteraves, J.O. 14.3.1957, p. 1838.

Décret no. 57-203 du 23 février 1957 relatif au régime fiscal de la margarine et de la graisse végétale alimentaire et arrêté du 23 février 1957 fixant en baisse le prix de ces produits, J.O. 24.2.1957, p. 2181.

Décret no.57-255 du ler mars 1957 portant réduction du tarif de la taxe de circulation sur les viandes de porc. J.O. 2.3.1957, p. 2385.

Décret no. 57-256 du ler mars 1957 portant suspension de taxes sur certains

produits alimentaires de consommation courante. J.O. 2.3.1957, p. 2385 (avec rectificatif, J.O. p. 3298 et p. 3328).

Arrêté du 1er mars 1957 relatif à la suspension de taxes sur certains produits alimentaires de consommation courante. J.O. 2.3.1957, p. 2385.

Arrêté du 26.3.1957 relatif au remboursement de la taxe de circulation sur les viandes de suidés ayant servi à la préparation de certains produits de charcuterie. J.O. 30.3.1957, p. 3328.

Droits de douane

Admission exceptionnelle en franchise des droits et taxes d'entrée de certains matériels en provenance du Maroc et de la Tunisie. J.O. 2.1.1957, p. 250.

Décret no. 56-1378 relatif au régime fiscal de certains produits ou services d'utilisation courante. J.O. 5.1.57, p. 330.

Fixation pour le premier semestre 1957, du contingent et des conditions d'importation en franchise du droit de douane d'importation en franchise du droit de douane d'importation de la dolomie frittée (no. 25-18 A b du tarif des droits de douane d'importation) J.O. 6.1.57, p. 365.

Fixation pour le premier semestre 1957 du contingent et des conditions d'importation, au bénéfice d'un droit de douane au taux réduit, du fil machine d'un diamètre compris entre 4,5 mm et 5,5 mm et ayant une teneur en carbone comprises entre 0,62 % et 0,74 % (ex no. 73-15 A IV b 1 du tarif douanier). J.O. 6.1.1957, p. 365.

Fixation pour l'année 1957 du contingent et des conditions d'importation en exonération du droit de douane d'importation de certaines graisses et huiles de baleine. J.O. 6.1.57, p. 366.

Arrêté portant fixation, pour l'année 1957, du contingent et des conditions d'importation au droit réduit de 15 p. 100 de certaines briques et pièces de construction, réfractaires (rectificatif). J.O. 13.1.1957, p. 655.

Décret no. 57-67 du 24 janvier 1957 portant suspension provisoire de la perception des droits de douane d'importation sur les graines et huiles brutes de ricin. J.O. 25.1.1957, p. 1026.

Arrêté du 25 janvier 1957 relatif a l'admission en exonération des droits de douane d'importation de certains matériels utilisés pour la mise en valeur de la zone saharienne de l'Algérie, J.O. 27.1.1957, p. 1101.

Décret no. 57-80 du 29 janvier 1957 portant modification du tarif des droits de douane d'importation, J.O. 30.1.1957, p. 1169 (avec rectificatifs J.O. p. 1525 et p. 2736).

Loi no. 57-221 du 25 février 1957 portant ratification du décret no. 56-1102 du 2 novembre 1956 portant suspension jusqu'au 31 décembre 1956 du droit de douane d'importation applicable aux sérums et vaccins contre la peste porcine, J.O. 25 et 26 fév. 1957, p. 2212.

Loi no. 57-222 du 25 février 1957 portant ratification du décret no. 56-1099 du 31 octobre 1956 portant rétablissement des droits de douane d'importation applicables aux chevaux destinès à la boucherie et aux viandes des espèces chevaline, asine et mulassière, J.O. 25 et 26 févr. 1957, p. 2212.

Loi no. 57-223 du 25 février 1957 portant ratification du décret no. 56-681 du 11 juillet 1956 modifiant le tarif douanier spécial de la Corse en ce qui concerne les tabacs bruts, les déchets de tabac, tabacs fabriqués et extraits ou sauces de tabac (praiss), J.O. 25 et 26 févr. 1957, p. 2212.

Décret no. 57-274 du 6 mars 1957 modifiant le tarif des droits de douane d'importation. J.O. 7.3.1957, p. 2535 (avec rectificatif J.O. p. 2703).

Déret no. 57-275 du 6 mars 1957 portant suspension provisoire, dans la limite d'un contignent, du droit de douane d'importation applicable à certaines catégories de sucres, J.O. 7.3.1957, p. 2536.

Arrêté du 6 mars 1957 relatif au contingent de sucres du no. 17-01 B du tarif des droits de douane d'importation admissible en exonération du droit

de douane d'importation. J.O. 7.3.1957, p. 2536.

Arrêté fixant les conditions d'application des articles 86à 92 et 94 du code des douanes relatifs aux personnes habilitées à déclarer les marchandises en détail et à l'exercice de la profession de commissionnaire en douane (rectificatif). J.O. 26.3.1957, p. 3167.

Arrêté du 18 avril 1957 fixant les modalités d'application de l'article 391 du code des douanes relatif à la répartition du produit des amendes et confiscations. J.O. 24.4.1957, p. 4243.

Divers

Décret no. 57-73 du 25 janvier 1957 portant fixation des taux des taxes à percevoir en 1957 pour alimenter les divers fonds agricoles créés par la législation sur les accidents du travail, J.O. 27.1.1957, p. 1100.

Décret no. 57-120 du ler février 1957 portant règlement d'administration publique relatif au régime fiscal des produits de valeurs mobilières étrangères non abonnées payés en France, J.O. 7.2.1957, p. 1524.

Décret no. 57-156 du 8 février 1957 fixant les conditions d'application de l'arcticle 1569 du code général des impôts relatif au droit de licence des débits de boissons dans les villes de plus de 100.000 habitants, J.O. 13.2.1957, p. 1779

GERMANY

Published during thè period Jan. 1st until April 30th, 1957

Income tax

Verordnung über die Steuerbegünstigung von Kapitalansammlungsverträgen. B.G.Bl. 1.4.1957, p. 318.

Entscheidung des Bundesverfassungsgerichts zu § 49 Ziff. 1 der Einkommensteuer-Durchführungsverordnung vom 21. Dezember 1955, B.G.Bl. 8.4.1957, p. 367.

Consumption taxes

Verordnung zur Änderung der Durchführungsbestimmungen zum Tabaksteuergesetz. B.G.Bl. 22.2.1957, p. 44

Gesetz zur Änderung des Tabaksteuergesetzes. B.G.Bl. 30.3.1957, p. 310.

Customs

Verordnung über Zolltarifänderungen zur Durchführung des Gemeinsamen Marktes der Europäischen Gemeinschaft für Kohle und Stahl. B.G.Gl. 22.2.1957,p. 42.

Verordnung über Zollsatzänderungen (Drehteile usw.) B.G.Bl. 28.2.1957, p. 154.

Verordnung über Zollsatzänderungen (Melasse), B.G.Bl. 28.2.1957, p. 157.

Verordnung über Zollsatzänderungen (Gemüsekonserven), B.G.Bl. 28.2.1957,p. 158.

Verordnung über Zolltarifänderungen zur Durchführung des Gemeinsamen Marktes der Europäischen Gemeinschaft für Kohle und Stahl. B.G.Bl. 28.2.1957, p. 159.

Verordnung über die steuerliche Behandlung von Prämien für Verbesserungsvorschläge. B.G.Bl. 22.2.1957, p. 33.

NETHERLANDS

Published during the period Jan. 1st until April 30th, 1957

Sales tax,

Sales Tax — Rectification. Amendment of the regulation on refund of sales tax. Ned. Stcrt., January 7th, 1957, Nr. 4, p. 6.

Decree of January 23rd, 1957 concerning declaration of the value for the levy of sales tax at import. Ned. Stcrt., January 25th, 1957, p. 6.

Decree of February 26th, 1957, Amendment of the Sales Tax Regulations 1954, Ned. Stcrt. February 27th, 1957, Nr. 41, p. 9.
Amendment of March 21st, 1957 of the executory decision sales tax 1954. Ned. Stcrt, March 25, 1957, Nr. 59.
Decree of March 28th, 1957 to amend the Royal Decree of December 24th, 1954 (Stbl. 587) to indicate goods for which the sales at import has been increased. Stbl. Nr. 96, March 29th, 1957.

Excise duties

Execution of art. 5, third paragraph, of the Tobacco Tax Act (Stbl. 1921, 712) Ned. Stcrt., February 21st, 1957, Nr. 37, p. 7.

Customs

Act of January 17th, 1957, amending the tariff of import duties in connection with the General Agreement of Tariffs and Trade. Staatsblad Nr. 16, January 17th, 1957.
Decree of February 20th, 1957 giving regulations in respect of the provisions in the footnote concerning item 279-a-1 of the tariff of import duties. Ned. Stcrt. February 22nd., 1957, Nr. 38., p. 6.

Miscellaneous

Décree of December 29th, 1956 partial exemption from motor-vehicle tax for manufacturers of and dealers in motor vehicles. Stbl. Nr. 620, January 11th, 1957.
Decree of February 1957 concerning the tax divisions of the courts of appeal, Stbl. Nr. 47, February 19th, 1957.

MISCELLANEOUS - FAITS DIVERS

BOLIVIA

Bolivia's Stabilization Program

The exchange reform and stabilization program of the Bolivian Government, for the support of which the International Monetary Fund agreed in December 1956 to a one-year stand-by arrangement, is embodied in four basic decrees issued on December 15 (see this *News Survey*, Vol. IX, pp. 197 and 211). The first decree, entitled the "Stabilization Decree," contains the main features of the plan.

The Stabilization Decree provides for the establishment of a single exhange rate for all transactions, the freeing of exports and imports, abolition of price controls, abolition of *pulperias* (stores for sale of essential foodstuffs and other supplies at subsidized prices) in the nationalized mines, reforms in the operations of the Mining Bank, raising rents, regulation of the fiscal and exchange budgets, the regulation of banking transactions and changes in the Social Security Code.

The second decree, which makes a new customs tariff effective, adopts a new tariff schedule, consisting of 1,197 paragraphs, and abolishes c.i.f. surcharges. All exemptions from customs taxes on merchandise imports are canceled except those provided for in government contracts and in the petroleum code, and penalties are prescribed for false invoicing.

The third decree, which regulates the taxation of agricultural and forest products exports, exempts exports of all nonmineral or petroleum products from Bolivia from payment of any taxes other than taxes (*regalias*) payable in convertible foreign exchange on the value of the product, in accordance with the quotations prevailing in world markets. These taxes range from 3 per cent for woolen, alpaca, and llama fabrics, to 15 per cent for vicuna woolens and others. The tax on hides and skins is 10 per cent; on livestock, 12 per cent; on coffee, 10 per cent; and on rubber, 6 per cent. The entities which previously participated in the proceeds from these export taxes shall be entitled to receive a fixed sum based on the 1955 yield plus a 30 per cent subsidy, and provision will be made in the 1957 general budget for a global amount to cover these payments.

The fourth decree, which regulates the taxation of mineral production, requires the Mining Bank, the Mining Corporation, and private mining companies to pay taxes (*regalias*) in free foreign exchange to the Government on their exports. These taxes are in substitution for previously existing export duties and profit taxes, and are based on the mineral content of the ore and its gross value. For ore which is 17.5 to 60 per cent fine, the percentage which must be paid on tin concentrates varies from 0.10 to 18.00, increasing with the price of tin. At a price near the current price of US$1 per pound. 14.2 per cent must be paid on ore which is 60 per cent fine, while ore which is 17.5 per cent fine pays only 0.40 per cent.

Source: *International Financial News Survey*, January 18, 1957.

CANADA

Federal-Provincial Tax Arrangements

The 1952 Tax Rental Agreements will expire on March 31 and will be replaced by the new federal-provincial fiscal arrangemens. Eight provinces

will negotiate new rental agreements that embrace all three fields of taxation —the personal income tax, the corporation income tax and succession duties. Ontario will enter into a rental agreement in respect of the personal income tax, continue to collect succession duties, and impose corporation taxes. Quebec will continue to impose and collect its own taxes and has modified its corporation taxes in the light of the new arrangements.

The insurance premium tax will no longer be considered a corporation tax for purposes of the new fiscal arrangements. All provinces will now enter this field, vacated by the federal government at the first of the year, and impose a tax of 2 per cent on insurance premiums. Quebec under its Corporation Tax Act has levied such a tax for a number of years.

Following provincial negotiations with the federal government, the bases of the logging profits tax and the mining profits tax have been widened. The determination of taxable logging profits will no longer be made by reference to volumes of wood but by reference to capital employed. Both levies are allowed as expenses under the federal income tax. Ontario and British Columbia impose logging profits taxes while all provinces except Prince Edward Island and Alberta impose some form of levy on mining profits.

Source: *Canadian Tax Journal*, March-April 1957.

COLOMBIA

Income Taxes Withheld on New Basis

A new basis for withholding Colombian income taxes has been established by decree No. 2597 of October 25. This decree, published in the Diario Oficial for November 27 is, in effect, a codification and amplification of existing Colombian tax-withholding provisions.

Withholding of the income tax on wages will become effective according to the following terms on January 1, 1957. All natural and juridical persons, national or foreign ,undivided estates, and official and semiofficial entities must effect such withholding if they employ 3 or more persons. No tax is to be withheld on annual salaries of less than 5,000 pesos. One-half of 1 percent is to be withheld on annual salaries of between 5,000 and 10,000 pesos; 1 percent on salaries ranging from 10,001 to 20,000 pesos; 5 percent when the range is from 20,001 to 40,000; and 10 percent on all salaries in excess of 40,000 pesos.

Under the terms of decree No. 2738 of November 16, which regulates decree No. 2597, in the case of an employee who works for more than one employer, earning a total annual wage or salary in excess of 5,000 pesos, the total withholding obligation falls solely on the employer paying the largest part of the combined wage or salary.

Other kinds of income are also subject to withholding.

Any person or company who pays or credits income, of any kind obtained in Colombia, to natural or juridical persons having neither a domicile in or a representative in Columbia, must withhold 12 percent of the amounts paid or credited. If the payee has a representative in Colombia, the latter is responsible for the withholding.

Every juridical person paying dividends, interest, or any other kind of income on any kind of security must also withhold 12 percent of such amounts paid, regardless of the domicile of beneficiary.

Persons having copies of Investment in Colombia—Conditions and Outlook for United States Investors, published by the Bureau of Foreign Commerce, may wish to note these provisions in appendix D.—Diario Oficial, Nov. 27.

Source: *Foreign Commerce Weekly*, January 7, 1957.

CUBA

Exception of certain imports

Decree 1701, October 5th, 1956 (G.O. October 18)

declares free from Purchase and Gross Income Tax, regulated by decree 5122, 1949, any import effected within a year as from the date of this publication, of machinery and material not produced in Cuba, exclusively destinated for the construction and enlargement of cement factories in Cuba.

Source: *Boletín Informativo del Consejo Nacional de Economía,* La Habana, Cuba, November 1956.

GERMANY

Wann kann von der linearen zur degressiven AfA übergegangen werden?

Nach der Rechtsprechung des BFH hat der Stpfl. kein beliebiges Wahlrecht, entweder die lineare oder die degressive AfA anzuwenden. Er muss vielmehr die Methode anwenden, die für seinen Betrieb und dàs betreffende Wirtschaftsgut betriebswirtschaftlich die gegebene ist. Nun kann sich naturgemäss durch neueintretende Umstände (z.B. überraschende Erfindungen, die zu einer raschen technischen Umwälzung führen) der Nutzungsverlauf ändern. Ebenso kann sich der Stpf. über den betriebswirtschaftlich angemessenen Nutzungsverlauf irren. Kann der Stpfl. glaubhaft machen, dass ein solcher Fall vorliegt, dann bestehen keine Bedenken gegen einen Wechsel in der Methode. Denn es liegt kein willkürlicher Wechsel, sondern ein durch besondere Umstände herbeigeführter Zwang vor.

Abgesehen von diesen Sonderfällen bleibt aber der Stfpl. an die einmal angewendete Absetzungsmethode gebunden, weil davon ausgegangen werden muss, dass diese betriebswirtschaftlich die angemessene ist. Das gilt nach Auffassung der Finanzverwaltung NRW auch für Wirtschaftsgüter, die nach dem 31.12.1951 angeschafft oder hergestellt und seitdem linear abgeschrieben worden sind. Unter Berufung auf das grundsätzliche Urteil vom 11.2.1955 (BStBl. III S. 165 = "Betrieb,, S. 570), das erstmals die degressive AfA allgemein für zulässig erklärt, wenn die Voraussetzungen erfüllt sind, kann ein Wechsel zur degressiven Methode nicht begründet werden. Schon die EStER 1952 haben ab 1952 die degressive Methode für abnutzbare bewegliche Wirtschaftsgüter des Anlagekapitals mit einer betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer von 10 und mehr Jahren allgemein zugelassen. Wer in den Jahren ab 1952 linear abgeschrieben hat, hat dadurch zu erkennen gegeben, dass die lineare und nicht die degressive AfA die betriebswirtschaftlich zutreffende Methode ist.

Source: *Der Betrieb,* Jan. 23rd. 1957.

INDIA

New Taxes Proposed

Two bills amending the Indian Income Tax Act and proposing new excise taxes and other duties were passed by the Lower House of the Indian Parliament on December 12.

The amendment proposes levying of the following direct taxes:

— Income tax on capital gains made on or after April 1, 1956.

For companies the tax reportedly would be levied at the usual income tax rate, whereas for others the tax on capital gains would be equal to the income tax rate applied on other taxable income plus one-third of capital gains. The taxpayer would have the option of declaring his cumulative gains on the basis of original cost on their value on January 1, 1954.

— Supertax on dividends.

No change would be made in the tax on dividends ranging from 6 to 10 percent of paid-up capital. On dividends ranging from 10 to 18 percent the tax would be raised from 18¾ percent to 25 percent. Dividends over 18 percent would be taxed at 307½ percent.

— Tax on undistributed profits of companies controlled by less than 6 people or 6 family units.

Such so-called noninvestment companies, as defined under section 23A of the Income Tax Act, would be taxed at the rate of 37½ percent on all profits if 50 percent of the profits were not distributed as dividends, as compared with the present 25-percent rate if 60 percent of the profits remain undistributed.

Under provisions of the proposed amendment relating to compulsory deposits of reserves, depreciation allowances and development rebates would be computed as income unless a certain percentage of income as determined by the Government of India were deposited with the Government or with the Reserve Bank. The ceiling for such deposits would be 75 percent of current profits after taxes and dividends, and 25 percent of past accumulated profits and reserves not representing fixed assets in the business.

These are ceiling figures, however, and the Finance Minister has indicated that deposits amounting to 50 percent of current profits are contemplated The deposits would carry interest and upon the company's request would be refundable wholly or in part if the amount to be refunded were intended for use by the company in its business or for purposes approved by the Government in furtherance of five-year plan objectives.

Higher Import Duties Planned

The second bill is designed to conserve foreign exchange resources and to provide additional revenue through higher import duties and excise taxes.

Included among the proposed changes in import duties are a 25-percent increase on wines and spirits, woolens, hosiery, and carpets; an increase in the ad valorem duty on sewing machines, with a minimum specific duty of $15.80 per machine; an increase in the duty on clocks and watches, except 1-day alarm clocks, from 78¾ percent to 100 percent; a 50-percent *increase* on motorcycles and motorscooters; and an increase of from 4 to 8 annas a linear foot on exposed motion picture film.

New excise duties on some goods manufactured in India include 32 cents a pound on rayon and synthetic fibers and yarn, and $630 on large motorcars except trucks.

Stamp duties on bills of exchange would also be greatly increased.

The two bills, intended to become effective on or after April 1, are in response to the growing problems of inflation and deterioration in the country's foreign exchange position.

These problems, aggravated by the Suez crisis, have been reflected in official statements on the need for raising funds for development projects under the Indian second five-year plan and for increasing the estimated outlay for the plan's public sector by about §1 billion.

The increase in revenue derived under the two new bills is expected to be about US$33.6 million annually.

Texts of the two bills are available from the Far Eastern Division, Bureau of Foreign Commerce, U.S. Department of Commerce, Washington 25, D.C.

Source: *Foreign Commerce Weekly*, January 7, 1957.

ISRAEL

Defence Levy

The proposal for the imposition of the 1957/8 defence levy on incomes was published in Reshumot on 17.3.1957 and translated in BD. NL. 118. The levy will cease to be a separate tax, will merely change existing rates and reliefs. Total rates will in most brackets be slightly lower than the combined income tax and defence levy rates last year. With war again imminent, it is difficult to see what other taxes could be imposed, and no paper or party criticising the Government has real tax alternatives. Here are the approximate rates of tax last year and this year:—

(Prior to deduction of Tax Credits 1956)

Chargeable Income (after IL. 1.500 personal deduction)	With Defence Levy	Without Defence Levy	With Defence Levy	Without Defence Levy
IL. 0 - 1.500	30 %	25 %	31 %	26.1 %
IL. 1.500 - 3.000	40 %	35 %	45 %	37.5 %
IL. 3.000 - 4.500	50 %	42.5 %	51 %	42.5 %
IL. 4.500 - 6.000	57.5 %	50 %	63 %	53.75 %
IL. 6.000 - 7.500	65 %	55 %	63 %	53.75 %
IL. 7.000 - 10.000	70 %	60 %	65 %	53.75 %
excl. IL. 10.000	72.5 %	60 %	65-69 %	53.75 %

Here are the main changes proposed by the Government: —

1) Reduction of the Personal Allowance for Israel residents (to be deducted from chargeable income prior to the calculation of the tax): IL. 950.— instead of IL. 1,050.—
2) Higher Rates of Tax (see table above).
3) Tax on Capital Profits to be increased from 25 % to 30 %.
4) Tax on Labour Output Premia to be increased from 15 % to 25 %.
5) Tax on Essential Overtime to be increased from 30 % to 35 %.
6) Tax on Keymoney Received by Houseowners to be increased from 25 % to 30 %.
7) Company Profits Tax to be increased from 53 % to 63 % (of this 30 % to be sett off from dividends).
8) Tax for Individual Approved Investors to be increased from 25 % to 30 %.
9) Tax for Approved Companies to be increased from 28 % to 33 %.
10) Deduction of Tax from Debentures and Dividends to be increased from 25 % to 30 %.

Source: *Business Diary Magazine*, Haifa March/April 1957.

SWITZERLAND

Droits de Succession

Le Conseil d'Etat (pouvoir exécutif) du Valais a soumis au Grand Conseil (pouvoir législatif) un projet de loi sur les donations et successions. La taxation des transmissions entre vifs ou pour cause de mort est du ressort des cantons et quelques-uns d'entre eux ne l'ont pas instaurée jusqu'ici, fût-ce en ligne indirecte.

Le projet a été repoussé par 50 voix contre 39. Au cours du débat, un député valaisan s'est élevé contre l'ingérence de l'Etat dans une affaire « purement » familiale qu'entraînerait la perception des droits de succession ou de donation. Par sentimentalisme, a-t-il précisé. Heureux pays!

Source: *Annales du Notariat*, March 1957.

III

DOPPELBESTEUERUNGSABKOMMEN SCHWEIZ-U.S.A.

Entscheide betreffend die Wehrsteuer
Décisions concernant l'impôt pour la défense nationale

Referent: Dr. Charles Perret, Abteilungschef der eidg. Steuerverwaltung

Abkürzungen:

SWtB = franz. AIN; ital. DIN) = Bundesratsbeschluss vom 9. Dezember 1940 über die Erhebung einer Wehrsteuer.
ASA = Archiv für Schweizerisches Abgaberecht.
OG = (franz. O); ital. OG) = Bundesgesetz vom 16 Dezember 1943 über die Organisation der Bundesrechtspflege.

Bemessungsgrundlage der Wehrsteuer eines Steuerpflichtigen, der im Ausland wohnt und in der Schweiz Grundeigentum besitzt (Art. 44 und 46 WStB). Die Berechnung der Wehrsteuer des in den Vereinigten Staaten wohnhaften Steuerpflichtigen zum Satze für das Gesamteinkommen verstösst nicht gegen des schweizerisch-amerikanische Doppelbesteuerungsabkommen.

Beschwerdeverfahren (Art. 106 ff.) — Einigungsverfahren gemäss dem schweizerisch-amerikanischen Doppelbesteuerungsabkommen. — Der Steuerpflichtige kann einen Einspracheentscheid, der nach seiner Ansicht gegen eine Bestimmung des Abkommens verstösst, auch dann durch Beschwerde an die kantonale Rekurskommission anfechten und deren Entscheid wegen Verletzung von Bundesrecht an das Bundesgericht weiterziehen, wenn das Abkommen den Steuerpflichtigen für solche Fälle auf das zwischenstaatliche Einigungsverfahren verweist.

Verwaltungsgerichtsbeschwerde (Art. 112 WStB und Art. 107 OG). — Die 30tägige Frist zur Einreichung der verwaltungsrechtlichen Beschwerde beim Bundesgericht ist eingehalten, wenn ein in den Vereinigten Staaten wohnender Steuerpflichtiger die Beschwerde vor Ablauf der Frist einer schweizerischen diplomatischen oder konsularischen Vertretung im Ausland übergibt.

Eine zweite, nach Ablauf der Frist eingerechte Beschwerdeschrift wird vom Bundesgericht eintgegengenommen, wenn die Voraussetzungen der Wiederherstellung gegen die Folgen der Fristversäumnis gemäss Art. 35 OG erfüllt sind.

Aus dem Tatbestand:

Der Beschwerdeführer, der ledig ist und seinen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika hat, ist Eigentümer dreier überbauter Liegenschaften in Zürich. Er wurde für diesen Grundbesitz und das Einkommen daraus der Wehrsteuer unterworfen. Im Einspracheverfahren wurde er für die VI. Periode mit einem Einkommen von Fr. 13.700, für die VII. Periode mit einem solchen von Fr. 15.100 und für beide Perioden mit einem Vermögen von Fr. 227 000 veranlagt. Die Steuersätze wurden nach Massgabe des Gesamteinkommens und des Gesamtvermögens bestimmt. Für beide Perioden wurde das Gesamteinkommen auf Fr. 30 000 und das Gesamtvermögen auf Fr. 300 000 geschätzt, so dass sich Steuersätze von 5,25 % (Einkommen) und 1,1‰ (Vermögen) ergaben. Gegen diese Veranlagungen erhob der Steuerpflichtige Beschwerde.

Die Wehrsteuer-Rekurskommission des Kantons Zürich trat auf die Beschwerde betreffend die VI. Periode nicht ein in Erwägung, der Pflichtige

habe die angefochtene Einschätzung unter Verzicht auf das Beschwerderecht unterschriftlich anerkannt, und übrigens sei die Beschwerde insoweit verspätet und ein Wiederherstellungsgrund nicht ersichtlich. Die Akten wurden an die Einschätzungsbehörde zurückgewiesen, damit sie die Beschwerde betreffend die VI. Periode als Revisionsbegehren behandle. In der Folge, am 14. Juni 1955, wurde das Revisionsgesuch abgelehnt.

Im gleichen Entscheid wies die Rekurskommission die Beschwerde betreffend die VII. Period ab . . .

Aus den Erwägungen:

1. Nach der Rechtsprechung (BGE 71 I 430), die in Art. 10, Abs. 2 BRB vom 2. November 1951 über die Ausführung des schweizerisch-amerikanischen Doppelbesteuerungsabkommens (hiernach „Abkommen") (AS. 1951, 1035) übernommen worden ist, gilt die 30tägige Frist des Art. 107 OG auch dann als eingehalten, wenn die Beschwerde vor Ablauf der Frist einer schweizerischen diplomatischen oder konsularischen Vertretung im Ausland übergeben wird. Die vom Beschwerdeführer selbst verfasste Beschwerdeschrift ist noch vor dem Ende der Frist bei der schweizerischen Gesandtschaft in Mexiko abgegeben worden. Sie enthält entsprechend Art. 90 OG Anträge und Begründung. Es ist darauf einzutreten.

Die vom Anwalt verfasste zweite Beschwerdeschrift genügt den Anforderungen des Art. 90 OG ebenfalls, ist aber erst nach Ablauf der Beschwerdefrist eingereicht worden. Indes ist dem darin gestellten Begehren um Wiederherstellung (Art. 35 OG) zu entsprechen. Die Wiederherstellung kann auch dann erteilt werden, wenn es sich wie hier lediglich um die Ergänzung einer rechtzeitig und in richtiger Form erhobenen vorläufigen Beschwerde handelt. Daran ändert es nichts, dass das Bundesgericht in eidg. Steuersachen den angefochtenen Entscheid in tatsächlicher und rechtlicher Beziehung von sich aus, ohne Bindung an die Rechtsbegehren der Parteien und deren Begründung, überprüfen kann (Art. 105, 109 OG). Im vorliegenden Fall sind bei der Anwendung des schweizerisch-amerikanischen Doppelbesteuerungsabkommens Fragen zu entscheiden, deren Lösung nicht ohne weiteres auf der Hand liegt. Der Beschwerdeführer hatte ein schützenswertes Interesse daran, in der Beschwerde seinen Standpunkt erschöpfend darzulegen, daher die erste Beschwerdeschrift durch eine weitere Eingabe vervollständigen und präzisieren und zu diesem Zwecke einen schweizerischen Anwalt beiziehen zu können. Er und der von ihm schliesslich zugezogene Anwalt waren ohne ihr Verschulden ausserstande, binnen der gesetzlichen Beschwerdefrist das Erforderliche vorzukehren, weil nach der glaubwürdigen Darstellung des Beschwerdeführers der zunächst befragte Anwalt den Auftrag nicht übernehmen konnte und der Beschwerdeführer hievon erst kurz vor Ablauf der Frist Kenntnis erhielt. Es kann angenommen werden, dass im Zeitpunkt, da die ergänzende Beschwerdeschrift eingereicht und die Wiederherstellung verlangt wurde, die in Art. 35 OG vorgesehene Frist von 10 Tagen nach Wegfall des Hindernisses noch nicht abgelaufen war. Die zweite Beschwerdeeingabe ist daher ebenfalls zur Beurteilung entgegenzunehmen.

2. Nach Art. XVII des Abkommens kann ein Steuerpflichtiger, der glaubt, dass ihm gegenüber eine den Bestimmungen des Abkommens widersprechende Doppelbesteuerung vorliege, seinen Fall dem Staate unterbreiten, dem er angehört oder in dem er Wohnsitz hat; erachtet die zuständige Behörde des angerufenen Staates den Einspruch als begründet, so hat sie eine Verständigung mit der zuständigen Behörde des anderen Staates über eine angemessene Vermeidung der Doppelbesteuerung anzustreben. Der Beschwerdeführer könnte sich gestützt auf diese Bestimmung an die zuständige Behörde der Vereinigten Staaten wenden, wo er seinen Wohnsitz hat. Diese Möglichkeit hindert ihn jedoch nicht, den in der eidg. Gesetzgebung vorgesehenen Weg der Beschwerde zu beschreiten, mit der geltend gemacht werden kann, der

angefochtene Entscheid der schweizerischen Behörde verletze das Bundesrecht, zu dem auch jenes Abkommen gehört. Das Bundesgericht hat daher über die vorliegende Beschwerde zu entscheiden. Was von der Auffassung der Rekurskommission, dass eine im Verfahren nach Art. XVII des Abkommens getroffene Verständigung für die schweizerische Beschwerdeinstanz nicht verbindlich sei, zu halten ist, kann offen gelassen werden, da ein solches Verfahren hier nicht eröffnet worden ist.

3. Die Rekurskommission hat mit Recht festgestellt, das der bei ihr am 28. Juni 1954 eingereichte Rekurs insoweit verspätet war, als er sich gegen den — am 23. Dezember 1953 eröffneten — Einsprache entscheid betreffend die VI. Wehrsteuerperiode richtete. Zutreffend ist auch die Annahme der Vorinstanz, dass kein Grund zur Wiederherstellung gegen die Folgen der Versäumung der 30tägigen Rekursfrist vorliege (Art. 106, 99, Abs. 4 WStB). Sollte der Beschwerdeführer sich im Irrtum über die Grundlagen der Steuerberechnungen befunden haben, so wäre auch das kein solcher Grund. Wäre anzunehmen, der Beschwerdeführer — der indes durch schweizerische Steuerberater verbeiständet war — sei über die Art der Berechnung im unklaren gewesen, so wäre es eine Sache gewesen, rechtzeitig die Aufklärung zu verlangen, die ihn instandgesetzt hätte, gegebenenfalls Rekurs zu erheben. Ob er seinerzeit gültig auf das Rekursrecht verzichtet habe, wie die Rekurskommission weiter annimmt, braucht nicht erörtert zu werden. Auf jeden Fall war es richtig, dass die Rekurskommission auf die Beschwerde betreffend die VI. Periode nicht eingetreten ist. Für die Behandlung dieser Beschwerde als Revisionsbegehren war zunächst nicht die Rekursinstanz, sondern die Einschätzungsbehörde zuständig, der die Angelegenheit zu diesem Zwecke denn auch überwiesen worden ist. Der Entscheid der Einschätzungsbehörde hierüber konnte wiederum durch Beschwerde bei der Rekurskommission angefochten werden. Mit der Kritik der er in der Verwaltungsgerichtsbeschwerde unterworfen wird, hat das Bundesgericht sich zur Zeit nicht zu befassen. Es kann auf das Begehren um Ueberprüfung der Einschätzung für die VI. Periode nicht eintreten, da die Rekurskommission hierüber im angefochtenen Entscheide nicht geurteilt hat und auch nicht zu urteilen hatte.

4. Der Beschwerdeführer, der seinen Wohnsitz im Ausland hat und Eigentümer in der Schweiz gelegener Grundstücke ist, hat die Wehrsteuer ausschliesslich von diesem unbeweglichen Vermögen und dem Einkommen daraus zu entrichten (Art. 3; Ziff. 3, lit. a, Art. 20, Abs. 1, lit. a WStB). Die Steuer für die VII. Periode wurde nur von diesen Faktoren berechnet. Die getroffene Veranlagung ist unter dem Gesichtspunkte des internen schweizerischen Rechtes nicht zu beanstanden.

a) Vom Wert der Aktiven in Zürich war ein dem Verhältnis des schweizerischen Vermögens zum gesamten Vermögen entsprechender Teil der Schulden abzuziehen (Art. 27, Abs. 1, Art. 29 WStB). Der Wert wurde um 60% gekürzt auf Grund der Schätzung, dass die Gesamtpassiven soviel Prozent der Gesamtaktiven ausmachen. Diese Berechnung wird vom Beschwerdeführer nicht angefochten. und es ist auch kein Grund ersichtlich, davon abzuweichen. Das so ermittelte schweizerische Reinvermögen von rund Fr. 227 000 stellt, was nicht bestritten ist, das steuerbare Vermögen dar; der in Art. 38, Abs. 1 WStB vorgesehene Abzug eines steuerfreien Betrages ist hier nicht zulässig (Abs. 2 daselbst in Verbindung mit Art. 46 WStB).

Der Betrag von Fr. 227 000 ist zum Satze des Gesamtvermögens zu besteuern (Art. 46 WStB). Dieses wurde auf Fr. 300 000 geschätzt. Demgegenüber bringt der Beschwerdeführer nichts Triftiges vor. Er wendet vergeblich ein, die Vereinigten Staaten besteuerten das Vermögen nicht, so dass er ausserstande sei, den Stand seines dortigen Vermögens durch amtliche Bescheinigungen zu belegen. Wenn solche Unterlagen nicht erhältlich sind, so ist der Beschwerdeführer doch gewiss in der Lage, die Höhe seines gesamten Vermögens anderswie auszuweisen. Er hat sich aber stets geweigert, hierüber

Auskunfst zur geben. Die schweizerische Steuerbehörde war daher darauf an gewiesen, das Gesamtvermögen nach Ermessen festzusetzen. Es liegt nichts dafür vor, dass die Schätzung offensichtlich unrichtig ausgefallen ist (Art. 104, Abs. 2 OG. Daraus folgt, dass die Vermögensteuer mit Recht zum Satze von 1, 1‰ ermittelt wurde.

b) Der Berechnung der Einkommensteuer war das reine Einkommen aus dem in der Schweiz liegenden unbeweglichen Vermögen zugrunde zu legen (Art. 21, Abs. 1, lit. b, Art. 22 WStB). Vom Rohertrag wurden abgezogen ein pauschaler Betrag für die Kosten des Unterhalts der Grundstücke und der Zins, der auf den bei der Ermittlung des steuerbaren Vermögens in Abzug gebrachten Anteil Passiven entfällt. Diese Berechnung entspricht der Ordnung des Wehrsteuerbeschlusses (Art. 22, Abs. 1, lit. d und e) und der Praxis des Bundesgerichts betreffend die interkantonale Steuerausscheidung(BGE 74 I 461, Erw. 5 d; 79 I 33, 345). Neben dem Abzug der Unterhaltskosten waren nicht auch noch Abschreibungen auf den Liegenschaften zuzulassen, schon deshalb nicht, weil Art. 22, Abs. 1, lit. b WStB die Kürzung des rohen Einkommens um Abschreibungen auf geschäftliche Betriebe beschränkt und die in Frage stehenden Liegenschaften nicht Bestandteil eines solchen Betriebes bilden (BGE 79 I 63). So ergab sich als reines Einkommen aus dem schweizerischen Grundbesitz ein Betrag von Fr. 15 100. Dieser stellt zugleich das steuerbare Einkommen dar. Einen Personalabzug nach Art. 25, Abs. 1 WStB kann der Beschwerdeführer nicht beanspruchen; er ist davon nach ausdrücklicher Anordnung des Gesetzes (Abs. 2 daselbst) ausgeschlossen, da er zu den nach Art. 3, Ziff. 3 WStB steuerpflichtigen Personen gehört. Ebensowenig ist der Abzug eines steuerfreien Betrages (Art. 26 WStB) zulässig, wie sich aus Art. 44 WStB ergibt.

Der Beschwerdeführer rügt, dass er für die Wehrsteuer VII mit einem höheren Einkommen als für die Staatssteuer eingeschätzt worden ist. Allein damit ist nicht dargetan, dass der angefochtene Entscheid an einem Tatsachen- oder Rechtsirrtum leidet oder auf offensichtlich unrichtigen Schätzungen beruht (Art. 104, 105 OG). Die Grundlagen der Berechnung der beiden Steuern sind verschieden . . . Der Gerichtshof hat keinen Anlass, an der angefochtenen Berechnung des der Wehrsteuer VII unterliegenden Einkommens etwas auszusetzen.

Die Steuer vom Einkommen von Fr. 15 100 ist zum Satze des Gesamteinkommens zu berechnen (Art. 44 WStB). Dieses war angesichts der ständigen Weigerung des Beschwerdeführers, über die Höhe seiner im Ausland erzielten Einkünfte Aufschluss zu geben, nach Ermessen festzusetzen. Die kantonalen Behörden schätzen es auf Fr. 30 000 in der Annahme, dieser Betrag entspreche dem aus gewissen Anhaltspunkten sich ergebenden Aufwand des Pflichtigen. Es besteht kein Grund, diese Bemessung als offensichtlich unrichtig zu betrachten. Daher ist auch nichts dagegen einzuwenden dass die Einkommensteuer zum Satze von 5,25 % berechnet wurde.

5. Das Abkommen betrifft nur die Steuern vom Einkommen, nicht auch diejenigen vom Vermögen (Art. I): Es ist durch die angefochtene Veranlagung zur Wehrsteuer vom Einkommen für die VII. Periode nicht verletzt.

a) Nach Art. IX, Abs. 1 des Abkommens sollen Einkünfte aus unbeweglichem Vermögen nur in dem Vertragsstaate besteuert werden, in welchem dieses Vermögen liegt. Damit ist der Grundsatz anerkannt, dass die Grundstücke, auch hinsichtlich der Steuer, ausschliesslich der Hoheit des Staates unterliegen, in dessen Gebiet sie sich befinden. Für die Besteuerung des Einkommens aus solchen Vermögen soll grundsätzlich im vollen Umfange das Recht dieses Staates, als des Trägers der Gebietshoheit, anwendbar sein. Indessen kann nach Art. IX, Abs. 2 jemand, der Wohnsitz in einem der Vertragsstaaten hat und Einkünfte aus im andern Vertragsstaate gelegenem unbeweglichem Vermögen bezieht, für jedes Steuerjahr verlangen, in diesem Staate „auf Grund des Nettoeinkommens, d. h. so besteuert zu werden,

wie wenn er während des Steuerjahres in diesem andern Staate Geschäftsbeziehungen durch eine Betriebsstätte unterhalten hätte". Der Steuerpflichtige kann demnach beanspruchen, dass die betreffenden Einkünfte gesondert berechnet werden, in dem Sinne, dass vom Rohertrag der Grundstücke die sie belastenden Aufwendungen abgezogen werden, als ob es sich um einen selbständigen Vermögenskomplex handelte. Wie in diesem Falle das Nettoeinkommen zu berechnen ist, sagt das Abkommen nicht. Art. IX, Abs. 2 bedeutet nicht etwa, dass die Bestimmungen des Art. III über die Berechnung der Gewinne einer Betriebsstätte, die ein Unternehmen eines der Vertragsstaaten im Gebiete des andern Staates unterhält, anzuwenden sind. Nach Art. II, Abs. 2 wird bei Anwendung der Bestimmungen des Abkommens „jeder Vertragsstaat, sofern sich aus dem Zusammenhang nich etwas anderes ergibt, jedem nicht anders umschriebenen Begriff den Sinn beilegen, der ihm unter der eigenen Steuergesetzgebung zukommt". Danach hat, falls der Pflichtige gemäss Art. IX, Abs. 2 des Abkommens die Nettobesteuerung begehrt, der Staat, in dessen Gebiet das unbewegliche Vermögen liegt, das Reineinkommen daraus auf Grund der Bestimmungen des internen Rechtes zu berechnen. Art. IX, Abs. 2 wurde in das Abkommen aufgenommen mit Rücksicht darauf, dass nach der Gesetzgebung der Vereinigten Staaten Einkünfte aus dort gelegenem unbeweglichem Vermögen, die an Ausländer mit Wohnsitz im Ausland fliessen, einer Quellensteuer von 30% unterliegen, so dass die Einkommensempfänger unter Umständen ein Interesse an einer Nettobesteuerung haben (*Locher*, Handbuch der schweizerisch-amerikanischen Doppelbesteuerungsabkommen, S. 102 f.; *Irene Blumenstein* in ASA Bd. 20, S. 327). Dagegen hat die Bestimmung für die eidg. Wehrsteuer keine praktische Bedeutung. In der Tat ist nach dem Wehrsteuerbeschluss (Art. 21/22) die Steuer auf den Einkünften, die eine im Ausland wohnende Person aus in der Schweiz liegendem unbeweglichem Vermögen bezieht, ohnehin nur vom Reineinkommen zu berechnen. Diese Ordnung ist daher auch gegenüber Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten ausnahmslos anwendbar. Das Abkommen hat daran nichts geändert.

Uebrigens würde die von der Rekurskommission bestätigte Berechnung des wehrsteuerpflichtigen Einkommens auch dann standhalten, wenn die Vorschriften des Art. III des Abkommens über die Ermittlung der Gewinne aus Betriebsstätten analog anzuwenden wären. Was die Kürzungen des Rohertrages anbelangt, wird dort in Abs. 4 lediglich bestimmt: „Bei der Festsetzung der Gewinne aus gewerblicher oder kaufmännischer Tätigkeit einer Betriebsstätte sollen alle billigerweise der Betriebsstätte zurechenbaren Auslagen, mit Einschluss von Geschäftsführungs- und allgemeinen Verwaltungskosten, zum Abzuge zugelassen werden". Das Abkommen enthält keine Vorschrift, wonach Abschreibungen dort zugelassen werden müssten, wo die Gesetzgebung des Landes sie ausschliesst. Und hinsichtlich des Abzuges der Schuldzinsen ist die Ordnung des Wehrsteuerrechts genauer und für den Beschwerdeführer jedenfalls nicht ungünstiger als die unbestimmt lautende Regel in Art. III, Abs. 4 des Abkommens.

b) Das Abkommen teilt das Recht zur Besteuerung des Einkommens nach Gegenständen auf. Es enthält auch gewisse Bestimmungen über die Berechnung des dem einen oder andern Staate zur Besteuerung zugewiesenen Einkommens. Dagegen schränkt es die Vertragsstaaten in der Bestimmungen des Steuermasses, insbesondere des Steuersatzes, grundsätzlich nicht ein; eine Ausnahme macht es nur für die Quellensteuern auf Dividenden (Art. VI) und auf Schuldzinsen (Art. VII). Daraus, dass im vorliegenden Falle der Satz der Einkommenssteuer nach Massgabe des Gesamteinkommens bestimmt wird (Art. 44 WStB), ergibt sich keine Doppelbesteuerung im Sinne des Abkommens. Der so ermittelte Satz wird nur angewandt auf das Einkommen, das die Schweiz nach Art. IX des Abkommens besteuern darf. Diese Bestimmung regelt das Steuermass nicht; sie lässt die

hierüber in der Landesgesetzgebung getroffene Ordnung unberührt.

Auch Art. III des Abkommens, der die Besteuerung der Betriebsstätten betrifft, enthält keine Bestimmung über das Steuermass. Daraus, dass nach Abs. 3 und 4 daselbst die Betriebsstätte wie ein selbständiges Unternehmen zu behandeln, nach der sog. direkten Methode (méthode de la comptabilité séparée) zu besteuern ist (*Locher*, a. a. O., S. 88a/89), wäre zwar nach dem in BGE 73 I 202 vertretenen Standpunkt zu schliessen, dass der zur Besteuerung berechtigte Staat bei der Festsetzung des Steuersatzes den Auslandgewinn nicht zum Inlandsgewinn hinzurechnen dürfe. Ob an diesem Standpunkt,der im hier angefochtenen Entscheide bekämpft wird und auch in der Literatur auf Kritik gestossen ist (*I. Blumenstein* in ASA Bd. 17, S. 444, N. 106), festgehalten werden könne, erscheint indessen als zweifelhaft. Die Frage braucht aber im vorliegenden Fall nicht näher erörtert zu werden, da hier Art. III des Abkommens nicht anwendbar ist.

c) Auf das Abkommen können sich berufen die natürlichen Personen, die in einem der Vertragsstaaten Wohnsitz haben, und die nach schweizerischem oder amerikanischem Recht errichteten oder organisierten Unternehmen. Die Vorschriften, die bestimmte Einkommensteile dem Vertragsstaate zuweisen, in dem der Steuerpflichtige nicht seinen Wohnsitz oder Hauptsitz hat, ordnen das Recht dieses Staates zur Besteuerung der betreffenden Objekte erschöpfend. Das gilt insbesondere für Art IX, ebenso für Art. III. Dagegen sind die Rechte und Pflichten des andern Vertragsstaates, der nach diesen Bestimmungen die darin erfassten Gegenstände grundsätzlich nicht besteuern darf, ausserdem in Art. XV, Abs. 1 geordnet. Die ergänzende Regelung ist indessen für die beiden Vertragsstaaten verschieden. Art. XV, Abs. 1, lit. b schreibt im wesentlichen vor, dass die Schweiz, soweit Personen mit Wohnsitz in diesem Staate oder schweizerische Unternehmen in Frage stehen, die Einkommensteile, die nach den einschlägigen besonderen Bestimmungen des Abkommens (Art. III, IX usw.) den Vereinigten Staaten zur Besteuerung zugewiesen sind, „von der Bemessungsgrundlage ausnehmen" wird. Damit werden einfach jene Kollisionsnormen für einen besonderen Fall bestätigt (*I. Blumenstein*, ASA Bd. 20, S. 285 ff.). Anderseits erlaubt Art. XV, Abs. 1, lit. a den Vereinigten Staaten, bei der Besteuerung ihrer Staatsangehörigen, der auf ihrem Gebiete wohnenden Personen und der amerikanischen Gesellschaften „ungeachtet anderer Bestimmungen des Abkommens" alle Einkommensteile „in die Bemessungsgrundlage einzubeziehen", die nach der amerikanischen Gesetzgebung steuerbar wären, wenn das Abkommen nicht in Kraft stände; von den auf dieser Basis berechneten amerikanischen Steuern ist jedoch der Betrag der im Abkommen bezeichneten schweizerischen Steuern abzuziehen. Mit der „Bemessungsgrundlage" sind hier sowohl die Elemente für die Berechnung des steuerbaren Einkommens als auch die das Steuermass bestimmenden Faktoren gemeint. Dagegen hat der gleiche Ausdruck in lit b einen engeren Sinn; er betrifft dort nur die Berechnung des der Schweiz zur Besteuerung zugeteilten Einkommens, nicht auch das Steuermass. Das wird verdeutlicht durch den Schlussatz der lit. b: „Die Schweiz behält dagegen bei der Festsetzung des anwendbaren Steuersatzes das Recht, auch die gemäss diesem Absatz von der Bemessungsgrundlage ausgenommenen Einkommensteile in Rechnung zu stellen."

Der Beschwerdeführer vertritt unter Berufung auf eine Auskunft des amerikanischen Treasury Department (International Tax Relations Division) den Standpunkt, die Schweiz dürfe für die Bestimmung des Steuersatzes die den Vereinigten Staaten zur Besteuerung zugewiesenen Einkommensteile nur gegenüber Personen mit Wohnsitz in der Schweiz und schweizerischen Gesellschaften berücksichtigen, auf die sich Art. XV, Abs. 1, lit. b einzig beziehe; sie sei hiezu bei der Besteuerung von Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten für die unter Art. IX oder III fallenden Einkünfte aus schweizerischem Grundeigentum oder schweizerischen Betriebsstätten nicht

berechtigt, weil das Abkommen für diese Fälle eine dem Schlussatz in Art. XV, Abs. 1, lit. b entsprechende Vorschrift nicht enthalte. Dieser Schlussatz hat jedoch nicht die Tragweite, die ihm die Beschwerde beilegt. Er bestätigt lediglich den Grundsatz, dass das Abkommen die Vertragsstaaten in der Bestimmung des Steuersatzes nicht beschränkt. Er soll verhindern, dass der in lit. b des Art. XV gebrauchte Ausdruck „Bemessungsgrundlage" missverstanden, in dem weiten Sinne gedeutet wird, der ihm in lit. a daselbst zukommt. Im übrigen brauchte jener Grundsatz im Abkommen nicht besonders ausgesprochen zu werden. Er ergibt sich ohne weiteres aus dessen System. Er gilt im Bereich des Abkommens allgemein, soweit dieses nicht etwas anderes vorschreibt (Art. VI und VII). Er ist auch für die Anwendung der entsprechenden Verträge der Schweiz mit andern Staaten massgebend, selbst wenn er darin nicht, wie in den Abkommen mit Frankreich (Art. 12, Abs. 3, BS 12, 633) und mit Schweden (Schlussprotokoll zu Art. 2-8, AS 1949, 444), ausdrücklich erwähnt wird. Hätte man der Schweiz das Recht zur Bestimmung des Steuersatzes nach Massgabe des Gesamteinkommens — Recht, das sie nach dem Wortlaut von Art. XV, Abs. 1, lit. b des Abkommens „behält — gegenüber den nicht unter diese Bestimmung fallenden Steuerpflichtigen nehmen wollen, so hätte das im Abkommen, sei es in den einzelnen Vorschriften über die Ausscheidung des Besteuerungsrechts nach Gegenständen (Art. III, IX usw.), sei es in einer Generalklausel, zum Ausdruck kommen müssen, was nicht geschehen ist.

Der Beschwerdeführer macht geltend, die Festlegung des Steuersatzes nach Massgabe des Gesamteinkommens sei dem Rechte der Vereinigten Staaten fremd; die Beibehaltung dieses Systems sei der Schweiz in dem in Art. XV, Abs. 1, lit. b des Abkommens bestimmt umschriebenen Umfange bewilligt worden, weil man ihr einen gewissen Ausgleich für die den Vereinigten Staaten in lit. a eingeräumten Vorteile habe bieten wollen; das Entgegenkommen gegenüber der Schweiz sei aber auf die in lit. b bezeichneten Fälle beschränkt. Diesen Sinn kann jedoch Art. XV nicht haben. Das Abkommen greift in das Recht der Vertragsstaaten, das Steuermass nach der eigenen Gesetzgebung festzulegen, nicht ein, soweit es nicht ausdrücklich und unzweideutig etwas Abweichendes bestimmt. Es berücksichtigt vielmehr die Verschiedenheiten der beidseitigen Besteuerungssysteme, indem es, namentlich in Art. XV, besondere Bestimmungen für die Schweiz einer- und für die Vereinigten Staaten anderseits aufstellt. Es verpflichtet die Schweiz in Abs. 1, lit. b ebenda nicht, sich so weitgehend, wie der Beschwerdeführer behauptet dem System der Vereinigten Staaten anzupassen. Diese Bestimmung betrifft nur die Besteuerung von Personen mit Wohnsitz in der Schweiz und von schweizerischen Unternehmen. Den hier vorliegenden Fall des Steuerpflichtigen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten und Grundeigentum in der Schweiz erfasst sie gar nicht. Hiefür ist die Kollisionsnorm des Art IX massgebend, die über das Steuermass nichts bestimmt, woraus zu schliessen ist, dass in dieser Beziehung, nach dem das Abkommen beherrschenden — in Art. XV, Abs. 1, lit. b bestätigten — Grundsatz, ausschliesslich die interne Gesetzgebung des zur Besteuerung berechtigten Staates gilt.

d) Die Frage, ob und inwieweit der Steuerpflichtige Sozialabzüge und Steuerbefreiungen, wie sie in Art. 25, Abs. 1 und Art. 26 WStB vorgesehen sind, beanspruchen könne, betrifft ebenfalls die Steuerbelastung, das Steuermass, nicht die Aufteilung des Besteuerungsrechts und auch nicht die Berechnung des Nettoeinkommens im Sinne des Art IX des Abkommens. Ihre Ordnung ist der Landesgesetzgebung überlassen. Das Abkommen legt den Vertragsstaaten in dieser Beziehung keine Schranken auf (Art. XVIII, Abs. 2).

e) Darin, dass die Personen, die nur für einen Teil ihres Einkommens die Wehrsteuer zu entrichten haben, gleich wie die ausschliesslich der schweizerischen Steuerhoheit unterliegenden Pflichtigen zum Satze des Gesamteinkommens besteuert werden, liegt kein Verstoss gegen das Gebot der Rechts-

gleichheit. In beiden Fällen wird lediglich der Satz angewandt, welcher der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit des Pflichtigen entspricht. Ebensowenig verletzt es den Grundsatz der Rechtsgleichheit, dass die in Art. 25 und 26 WStB vorgesehenen Sozialabzüge und Steuerbefreiungen in einem Falle, wie er hier vorliegt, nicht gewährt werden. Diese Vergünstigungen werden eingeräumt zur Sicherung der für den Lebensunterhalt des Pflichtigen und seiner Familie unumgänglich notwendigen Mittel; es erscheint daher als gerechtfertigt, sie solchen Personen zu versagen, die nicht in der Schweiz leben und hier nur beschränkt, für Einkünfte aus Grundbesitz und dergleichen steuerpflichtig sind. Das Abkommen enthält keine Bestimmungen, aus denen sich hinsichtlich des Steuersatzes oder der Sozialabzüge etwas anderes ergäbe. Insbesondre kann sich der Beschwerdeführer nicht mit Grund auf Art. XVIII, Abs. 3 berufen, wonach die Angehörigen eines der Vertragstaaten, die im andern Staate Wohnsitz haben, dort nicht zur Entrichtung anderer oder höherer Steuern verhalten werden dürfen als die Angehörigen dieses andern Staates, die dort Wohnsitz haben. Diese Bestimmung kann schon deshalb nicht verletzt sein, weil der Beschwerdeführer nicht Wohnsitz in der Schweiz hat.

(Abweisung der Beschwerde).

Bundesgericht, 17. Februar 1956, i. S. H. L. gegen Rekurskommission des Kantons Zürich.

Quelle: *Archiv für Schweizerische Abgaberecht,* Oktober 1956.

BELGIQUE

Impôts sur les revenus. — Taxe professionnelle. — Territorialité de l'impôt. — Rémunérations d'administrateur. — Art. 31, § 1er, litt. a, L.C. (B. 228 suppl.).

En cause de:
JEANTY, Robert;

contre:
l'ETAT BELGE (Ministère des Finances).

L'administrateur de société recueille le bénéfice de ses rémunérations là où est prise par l'assemblée générale la décision relative à l'allocation des tantièmes aux administrateurs.

Une fois le droit à la rémunération acquis en Belgique, il n'appartient pas au bénéficiaire de ces rémunérations de se soustraire à l'impôt dont il est ainsi redevable en Belgique en vertu de l'art. 31, § 1er, a, L.C. (B. 228 suppl.), en se faisant payer le montant de celles-ci à l'étranger ou au Congo.

COUR DE CASSATION.
Arrêt du 16 décembre 1955.

La Cour,

Oui M. le Conseiller Bayot en son rapport et sur les conclusions de M. Ganshof van der Meersch, Avocat général;

Vu l'arrêt attaqué rendu le 18 février 1954 par la Cour d'appel de Bruxelles no. 12467;

Sur le moyen unique, pris de la violation des articles 2, 25, spécialement paragraphe 1er, 2°, et 31, paragraphes 1 et 3, des lois relatives aux impôts sur les revenus coordonnées par l'arrêté du Régent du 15 janvier 1948 (B. 228 suppl.), des articles 1, 2, paragraphe 1, 6 de l'arrêté du Régent du 16 janvier 1948 portant coordination des lois relatives à la contribution nationale de crise (B. 228 suppl.), et 97 et 110 de la Constitution.

en ce que l'arrêt attaqué décide que les tantièmes perçus par le demandeur, non domicilié ni résidant en Belgique, comme administrateur d'une société congolaise à responsabilité limitée ayant en Belgique son principal établissement administratif, doivent être considérés comme recueillis en Belgique et y sont imposables à ce titre, conformément à l'article 31, paragraphe 1, littera a, précité, à la taxe professionnelle et à la contribution nationale de crise pour le motif que les bénéfices de ladite société ont été réalisés par elle en Belgique et que les tantièmes alloués aux administrateurs de société sont prélevés sur les bénéfices sociaux, le mode de leur paiement important peu,

alors que les tantièmes d'un administrateur de société non domicilié ni résidant en Belgique ne sont assujettis auxdits impôts, même si les bénéfices sociaux sont réalisés en Belgique, que si cet administrateur bénéfice, au titre de sa rémunération, de ces tantièmes en Belgique par le paiement qui lui en est fait en Belgique.

et en ce qu'en s'abstenant de rechercher si le paiement des dits tantièmes avait été faut au demandeur en Belgique, l'arrêt entrepris n'a pas repondu aux conclusions régulières par lesquelles le demandeur contestait devant le juge

du fond que le fisc demontrêt l'existence de pareil paiement en Belgique et ne permet pas à la Cour de Cassation de contrôler la légalité de sa décision et n'est dès lors pas motivé au voeu de la loi?

Sur la première branche:

Attendu que l'arrêt attaqué constate que le demandeur qui n'a ni domicile ni résidence en Belgique a été imposé à la taxe professionnelle du chef de tantièmes à lui attribués par une société congolaise à reponsabilité limitée dont le siège social se trouve à Leopoldville mais dont le principal établissement administratif se trouve à Bruxelles où est centralisée la comptabilité;

Attendu qu'aux termes de l'article 31, paragraphe 1, a, sont redevables de la taxe ceux qui „bénéficient" en Belgique des revenus désignés à l'article 25 des lois coordonnées, même s'ils résident à l'étranger ou dans la Colonie;

Attendu que le lien territorial exigé par l'article 31, paragraphe 1, littera a, des lois coordonnées existe par cela seul que l'administrateur de société recueille en Belgique le bénéfice de ses rémunérations;

Attendu que dans le système de la loi il en recueille le bénéfice là où est prise par l'assemblée générale la décision relative à l'allocation des tantièmes aux administrateurs;

Attendu qu'il résulte des constations de l'arrêt que les assemblées générales de la société congolaise à responsabilité limitée „Brasseries de Léopoldville" se tiennent à Bruxelles;

Attendu qu'une fois le droit de rémunération acquis en Belgique, il n'appartient pas au bénéficiaire de ces rémunérations de se soustraire à l'impôt en Belgique en se faisant payer le montant de celles-ci à l'étranger ou au Congo;

Que, partant, le moyen, en sa première branche, manque en droit;

Sur la seconde branche:

Attendu qu'il résulte de la réponse à la première branche du moyen qu'en décidant que „le mode de paiement ou le procédé suivi pour mettre à la disposition du demandeur les sommes qui lui reviennent importe peu", l'arrêt attaqué a donné une réponse adéquate aux conclusions;

Que, partant, le moyen, en sa seconde branche, manque en fait;

PAR CES MOTIFS.

Rejette le pourvoi;
Condamne le demandeur aux frais.

Source: *Bulletin des contributions directes*, Septembre 1956.

FRANCE - LA NOTION DU DOMICILE FISCAL

Application dans le domaine du droit fiscal international

Ci-après nous reproduisons un arrêt du Tribunal de la Seine en date du 31 octobre 1952, publié dans un fascicule récent de la *Revue de l'Enregistrement, des Hypothèques, du Timbre et du Domaine.*[1])

Nous sommes d'avis que les considérations du Tribunal constituent une contribution intéressante à l'étude du droit fiscal international.

L'arrêt est suivi de quelques observations du Comité de Rédaction de ladite Revue, que nous reproduisons également.

Impôt de solidarité nationale. — Français domicilié dans la Principauté de Monaco. — Notion de domicile au sens de l'art. 8 de la convention franco-monégasque du 14 avril 1945. — Irrecevabilité de la preuve contraire contre un certificat de domicile établi en conformité dudit art. 8.

En vertu de l'art. 8 de la convention franco-monégasque du 14 avril 1945 relative à la répression des fraudes fiscales, de domicile d'un Français à Monaco résulte exclusivement, au regard des lois fiscales, d'une résidence habituelle de cinq années au moins sur le territoire de la Principauté, et ne peut être prouvé qu'au moyen d'un certificat délivré par le Ministre d'Etat de Monaco après avis du Concul général de France. Cette notion de domicile fiscal et ce mode de justification exigé à l'exclusion de tout autre s'imposent non seulement aux contribuables mais aussi à l'Adm.

Dès lors que l'intéressé produit un certificat régulier en la forme attestant son domicile au 4 juin 1945 dans la Principauté, la Régie ne saurait donc être admise à soutenir pour l'assiette de l'I.S.N.. même en se fondant sur l'aveu de l'intéressé, qu'à ladite date ce dernier n'était pas domicilié à Monaco.

Seine, 31 octobre 1952
(*Thomas*)

---

1) 65e Année, avril-mai-juin 1956 (publié au début de 1957), Art. 13284.

Le Tribunal . . . Attendu que la notion de domicile est variable dans le temps et dans l'espace, que la règle de l'unité de domicile n'existait pas en droit romain et dans notre ancienne jurispr., que le Code, en l'établissant, n'a eu en vue que le domicile civil qui peut être fixé dans un lieu différent du domicile fiscal, du domicile politique ou du domicile de secours et d'assistance.

Attendu que les auteurs d'un traité, pour qu'il s'applique automatiquement et pour qu'il soit soustrait aux appréciations différentes soit de l'Adm., soit des Trib., selon qu'ils sont placés d'un côté ou de l'autre de la frontière, prennent souvent la précaution de déterminer ce qu'ils entendent par domicile ou résidence et en réglementent la preuve.

Attendu que c'est dans ces conditions que le traité du 14 avril 1945 intervenu entre la France et la Principauté de Monaco pour la répression des fraudes fiscales, stipule dans les art. 8 et 6, d'une part, que les personnes de nationalité française pourront être considérées comme ayant leur domicile dans la principauté lorsqu'elles y auront résidé habituellement en fait depuis 5 années au moins avant l'évènement donnant ouverture à l'impôt et, d'autre part, que les personnes de nationalité française passibles en France des impôts directs en raison de leur domicile ou de leur résidence y demeureront soumises tant qu'elles n'auront pu produire un certificat de domicile délivré par le Ministre d'Etat de Monaco après avis du consulat général de France et constatant qu'elles ont, en fait, leur résidence habituelle en principauté depuis 5 ans au moins.

Attendu que si, en droit français, lorsque la cause qui nous appelle en un autre lieu est passagère, tel qu'un exil ou un emploi amovible, quelque long séjour que nous y ayons fait et même quoique nous y soyons décédés sans être retournés au lieu de notre premier domicile, nous sommes censés avoir conservé ce premier domicile, à moins que la volonté de le transférer ne ressorte des circonstances, la convention Franco-Monégasque s'est uniquement attachée à la résidence habituelle de fait pour éviter justement les incertitudes sur le domicile fiscal, de sorte que Thomas a pu souscrire en France une déclaration en vue de l'I.S.N. en se disant domicilié à Paris sans qu'on puisse lui opposer cet aveu.

Attendu qu'il produit, ainsi que sa femme, le certificat du ministre d'Etat de Monaco prévu par le traité du 14 avril 1945 comme preuve de sa résidence dans la principauté 5 ans avant le 4 juin 1945, que ce certificat, délivré après contrôle de ce qu'il relate par les autorités consulaires françaises, fait la preuve envisagée par le traité franco-monégasque du 14 avril 1945, preuve étendue au traité franco-monégasque du 26 octobre 1946. (2)

Attendu qu'aux termes de la constitution de la République Française, les traités sont au dessus des lois internes, qu'un Trib. ne pourrait sans violer une règle constitutionnelle tenir comme sans valeur une preuve de la résidence conforme aux dispositions d'un traité clair et qu'il n'y a pas à interpréter, que ce serait méconnaître la convention internationale pour lui substituer des principes découlant du droit interne; que la circonstance que le consul général de France a révélé qu'il avait émis sans enquête sérieuse un avis favorable ne peut faire disparaître la valeur du certificat du ministre d'Etat de la principauté; qu'il faudrait son accord pour annuler ou le retirer; qu'au surplus, les épx Thomas, qui n'ont pas d'autre document à fournir pour justifier de leur résidence à Monaco depuis le 5 juin 1940, versent aux débats une déclaration d'un hôtelier de cette ville d'après laquelle ils vivaient dans son établissement en 1939 et début 1940, qu'une résidence étant le lieu de la demeure actuelle d'une personne pouvait être dans un hôtel, et aussi habituelle sans être continue.

Attendu que conformément au traité du 26 octobre 1946, les épx Thomas ne pouvaient être assujettis à l'I.S.N. qu'à raison de leurs biens meubles ou immeubles qui, au 4 juin 1945, avaient leur assiette matérielle en France.

Par ces motifs . . .

Observations. — D'après les art. 102 et suiv. du C. civ., le domicile de tout français est au lieu ou il a son principal établissement. Le changement de domicile ne résulte donc pas du seul fait d'une «habitation réelle dans un autre lieu » : il nécessite, on outre, l'intention chez l'intéressé de fixer en cet autre lieu son principal établissement (art. 103), intention dont il faut rechercher la preuve soit dans la déclaration spéciale en mairie prévue à cet effet (art. 104) soit, à défaut de cette déclaration, dans les circonstances (art. 105).

En principe, ce régime du domicile envisagé « quant à l'exercice des droits civils » (art. 102), est applicable dans tous les domaines ou il n'existe pas de dispositions contraires, donc spécialement en matière fiscale.

Mais le transfert du domicile d'un Français de France à Monaco étant particulièrement aisé en l'absence de toute entrave à la libre circulation des personnes et des capitaux entre les deux territoires contigus, des conventions ont été conclues en vue de déjouer ce procédé d'évasion de la matière imposable. A cet effect, l'art. 8 de la convention franco monégasque du 14 avril 1945 relative à la répression des fraudes fiscales (Décret no 45-1106 du 16 mai 1945, *R.E.* 13038), dont les dispositions étaient en vigueur au 4 juin 1945, date retenue pour l'assiette de l'I.S.N. instituée pas l'ord. du 15 août 1945, a substitué à la notion civile de domicile, pour l'application des lois fiscales, celle de résidence habituelle depuis cinq ans au moins sur le territoire de l'Etat monégasque, lorsqu'il s'agit de citoyens français (rappr. art. 1er, c, de la nouvelle convention franco-monégasque publiée par le décret no 53-555 du 1er juin 1953, *R.E.* 13038).

Ainsi, alors que, du point de vue du droit privé, le domicile d'un Français qui aurait l'intention de « s'établir » à Monaco, s'y trouverait transféré dès le premier jour de résidence dans la Principauté, la Convention exige, pour que la nouvelle résidence produise effet sur le plan fiscal, qu'elle se soit prolongée durant 5 ans au moins. Pratiquement, la Convention a donc pour conséquence de maintenir pendant 5 ans sous l'empire des lois fiscales françaises des contribuables qui, d'après le droit commun, s'y seraient trouvés immédiatement soustraits.

Par contre, la même convention en liant la notion de « domicile fiscal » à celle de résidence prolongée, fait abstraction de tout élément intentionnel relatif à la fixation du principal établissement. On peut donc imaginer le cas d'un Français résidant à Monaco depuis plus de 5 ans, mais qui, n'ayant jamais eu l'intention de s'y établir définitivement, aurait conservé en France le centre de ses intérêts, son principal établissement, et pour tout dire son domicile civil. Du point de vue fiscal, ce Français n'en serait pas moins réputé « domicilié » à Monaco.

Dans l'espèce ayant donné lieu au jug. rapporté, deux époux français, résidant à la date du 4 juin 1945 à Monaco, avaient souscrit, en vue de la perception de l'I.S.N., une déclaration de patrimoine avec indication de domicile à Paris. Ultérieurement, ils avaient revendiqué le bénéfice de la convention franco-monégasque du 26 oct. 1946 (*R.E.* 12194, no 11), aux termes de laquelle les personnes domiciliées au 4 juin 1945 dans la Principauté sont exonérées de l'I.S.N. à raison de leurs val. mob. françaises et créances sur débiteurs français. A cet effet, ils produisaient, en conformité du traité du 14 avril 1945, un certificat du Ministre d'Etat de Monaco attestant qu'à la date du 4 juin 1945 ils résidaient dans al Principauté depuis plus de 5 ans.

A l'encontre de leur demande de remboursement, l'Adm. objectait que le certificat susvisé ne pouvait infirmer l'aveu de domicile à Paris contenu dans la déclaration de patrimoine. Elle signalait, au surplus, que le consul général de France avait, dans l'espèce, émis « sans enquête sérieuse » l'avis favorable à la délivrance dudit certificat par le Ministre d'Etat de Monaco. L'Adm. estimait, en conséquence, que les intéressés devaient être réputés n'avoir pas fait la preuve de leur domicile à Monaco.

Avec raison, à notre avis, le trib. a repoussé cette thèse.

Les règles, exorbitantes du droit commun, imposées aux Français de Monaco pour établir leur domicile au regard de la loi fiscale française excluent, en effet, tout recours aux modes de preuve ordinaires prévus par le Code civil. De même que le certificat prévu par le traité de 1945 ne peut être suppléé par d'autres justifications, quelles qu'elles soient, tendant à démontrer qu'un Français a son principal établissement à Monaco, de même l'Adm. n'est pas recevable à prouver contre ce certificat.

Ainsi que le décide le trib., il suffisait aux parties, pour établir leur domicile dans la Principauté, de produire le certificat du Ministre d'Etat et elles avaient satisfait à cette obligation. Peu importait que le Consul Général de France, questionné, semble-t-il, par l'Adm., eût reconnu avoir donné, « sans enquête sérieuse », l'avis favorable qui conditionnait la délivrance du certificat de domicile par le Ministre d'Etat, dès lors que ce dernier n'avait pas personnellement annulé ou retiré ledit cerificat. Il eût été évidemment délicat pour l'Adm. de l'Enreg. de faire agir auprès de lui dans ce sens.

IV

REVIEWS - COMPTES RENDUS

AUSTRALIA

JOHN MC KELLAR WHITE and J. D. L. GADEN: *New South Wales Land Tax Handbook* — Taxpayers' Publishers Pty. Ltd. Cathcart House, 11c Castlereagh Street, Sydney, 1956, 100 pp.

The imposition of a graduated Land Tax brings to New South Wales a new form of taxation. Because the tax is imposed on primary and secondary land interests, is subject to statutory deductions and exemptions and is levied at rates determined by an aggregation of all interests of the same owner, the legislation is necessarily somewhat complex. The Acts were assented to on 31st October, 1956, and Regulations were gazetted on 16th November 1956. This book with brief and simple explanations has been published by the Taxpayers' Association.

AUSTRIA

DR. ERNST FRITSCH: *Das internationale Steuerrecht* — Industrieverlag Peter Linde, Dominikanerbastei 10, Wien I/1. Loseblatt-Ausgabe.

2. *Nachtrag (Juni 1956).*

Es ergaben sich seit dem ersten Nachtrag zahlreiche und wichtige Neuerungen auf dem zwischenstaatlichen Gebiet. Nicht nur wurde der Doppelbesteuerungsvertrag mit Deutschland ratifiziert, es wurden zusätzlich auch ein Erbschaftsteuer- und ein Rechtshilfevertrag mit Deutschland abgeschlossen. Weiter werden einige wichtige Erlässe angeführt. Schliesslich hat der amerikanische Mitarbeiter, Dr. jur. Otto L. Walter, New York, eine ausgezeichnete Darstellung des Steuerrechtes der U.S.A. geschrieben, der umso grössere Bedeutung zukommt, als ein Doppelbesteuerungsvertrag zwischen Österreich und den U.S.A. im Laufe des Jahres 1956 in Kraft getreten ist. Ein neues Gesamt-Schlagwortverzeichnis soll anlässlich eines der nächsten Nachträge erstellt worden.

3. *Nachtrag (Februar 1957).*

Dieser 3. Nachtrag bringt den österreichische-liechtensteinischen Doppelbesteuerungsvertrag und die dazugehörige Vereinbarung über die Vergütung der Quellensteuern sowie die amtlichen Erläuterungen; ferner die Ausgestaltung der Rechtsschutz- und Rechtshilfebestimmungen mit Deutschland. Von den amtsstaatlichen Steuerrechten wird das schweizerische und das liechtensteinische der Sammlung angefügt, beide in der Darstellung des Finanzwissenschafters Dr. Raoul Lenz in Genf. Einige Erlässe und Hinweise runden diesen 3. Nachtrag ab. Der 4. Nachtrag wird den Doppelbesteuerungsvertrag mit den U.S.A. und noch einige andere Doppelbesteuerungsverträge bringen.

DR. K. NEUNER und DR. O. ZECHMEISTER: *Steuer - Index über Rechtsmittelentscheidungen, Erlässe und Schrifttum des Jahres 1955.* — 320 Seiten, Halbleiben, geb., Preis S 146.— Verlag Dr. Anton Orac, Wien 1., Graben 17.

Der Steuer-Index, der sämtliche Entscheidungen, Literaturmeinungen und Erlässe aus dem Jahre 1955 enthält, ist für jeden, der sich mit der Materie „Steuer" befassen muss, ein unentbehrliches Nachschlagewerk. Erstmals in Osterreich im Jahre 1954 erschienen, zählt der Steuer-Index bereits zum festen Bestand der einschlägigen Literatur. Als verlässlicher Quellennachweis, der zeitraubendes Suchen erspart, ist er für den Praktiker besonders wertvoll.

Das Werk ist nach den Paragraphen der einzelnen Steuergesetze aufgebaut. Die Verfasser beschränken sich aber nicht auf blosse Hinweise. Sie bringen vielmehr den Rechtssatz aus dem Erkenntnis oder den zusammengefassten Inhalt des Erlasses bzw. der Abhandlung. Die Auszüge sind so abgefasst, dass

der Benützer schon aus dem kurzen Text mit Bestimmtheit die Brauchbarkeit der Quellen beurteilen kann. Ein reichhaltiges alphabetisches Stichwortverzeichnis ermöglicht das mühelose und rasche Auffinden jeder gewünschten Stelle. In der vorliegenden Ausgabe ist überdies jedes Zitat mit einer Nummer versehen. Dadurch wird die Benützung des Stichwortverzeichnisses noch einfacher als bisher.

Die vorliegende Bibliographie des Steuerrechtes 1955 ist bereits der 3. Band des Steuer-Indexes. Es kann somit bereits auf einen Zeitraum von 3 Jahren (1953-1955) zurückgeblickt werden, für den Rechtsprechungs-, Erlass- und Abhandlungs-Hinweise bestehen.

DR. ERNST FRITSCH: *Die wichtigsten Verkehrsteuern* — Industrieverlag Spaeth & Lunde, Wien, 1951, 199 pp.

1. Nachtrag, Juli 1952,
2. Nachtrag, Juli 1953,
3. Nachtrag, April 1954

Nach der Ausgabe des Erbschaftsteuergesetzes und des Grunderwerbsteuergesetzes sind auch die anderen Verkehrsteuern in einer tagfertigen Ausgabe zur Darstellung gekommen. Die Darstellung geht in alphabetischer Reihenfolge vor sich, jede der fünf Abteilungen (Beförderungsteuer, Feuerschutzsteuer, Kapitalverkehrsteuern, Kraftfahrzeugsteuer, Versicherungsteuer) trägt an der Spitze ein Inhaltsverzeichnis. Ausserdem ist dem ganzen Werk ein Inhalts- und ein Schlagwortverzeichnis beigegeben.

DR. ERNST FRITSCH: *Erbschafts- und Schenkungssteuergesetz 1955* — Zugleich 2. Ergänzungsheft zu "Erbschaftsteuer und Schenkungsteuer". Industrieverlag Spaeth & Linde, Wien, 1955, 242 pp.

Seit 1. Juli 1940 gilt in Osterreich das deutsche Erbschaftsteuergesetz. Durch die Erbschaftsteuernovellen 1946 und 1952 wurde dieses Recht mit Wirkung ab 15. September 1946 und ab 1. Juli 1952 abgeändert und insbesondere die Vervielfachung der Einheitswerte des Grundbesitzes mit Wirkung ab 1. Juli 1952 eingeführt. Die Erläuterungen in diesem Buche, beziehen sich, auf den letzten Stand der Gesetzgebung. Die Rechtsprechung beruht noch auf den früheren Gesetztexten. Es wurden — um Verwirrung zu vermeiden — nur das wiedergegeben, was auch unter der Herrschaft des neuen Textes Bedeutung hat.

DR. ERNST FRITSCH: *Das Grunderwerbsteuergesetz 1955* — Zugleich 2. Ergänzungsheft zu "Die Grunderwerbsteuer,,. Industrieverlag Spaeth & Linde, Wien, 1955, 258 pp.

Ab 15. Juli 1955 gilt ein neues "Osterreichisch Grunderwerbsteuergesetz, das sich allerdings von seinen Vorgängern nur unwesentlich unterscheidet. Da dieser Kommentar sich an die letzte Fassung des Gesetzes hält, bildet das vorliegende 2. Ergänzungsheft ein in sich geschlossenes Ganzes, das auch demjenigen von Nutzen ist, der das Stammwerk noch nicht besitzt. Anderseits gelten die Ausführungen des Kommentars wegen der fast völligen Gleichheit der Gesetzestexte auch für die vor dem 15. Juli 1955 liegende Zeit, so dass er für die Besitzer des Stammwerkes auch rückwirkend Bedeutung hat. Im Interesse der Besitzer des Stammwerkes ist die Seitenzählung an dieses angeschlossen und ein gemeinsames neues Schlagwörterverzeichnis geschaffen worden.

DR. ERNST FRITSCH: *Das Recht der Einkommen- und Körperschaftsteuer.* Gesetze, Verordnungen, Erlässe und Erkenntnisse. Verlag Peter Linde, Dominikanerbastei 10, Wien I. Loseblatt-Ausgabe.

Diese Ergänzungsausgabe verfolgt zwei Ziele. Sie soll das Anfangs 1948 erschienene Stammwerk ergänzen und wieder auf Zeithöhe bringen, sie soll aber auch den Grundstock für eine allmähliche Umformung des gesamten Werkes in eine Loseblatt-Ausgabe bilden. Je nach Bedarf und Möglichkeit werden grössere oder kleinere Teile des Stammwerkes in der jeweils geltenden Fassung neu gedruckt und der Loseblatt-Ausgabe eingefügt bis diese schliesslich den Gesamtstoff umfassen wird. Jedes dieser neuen Stücke erscheint an irgend einer Stelle voll und im Zusammenhang abgedruckt. Die Anordnung des Ergänzungsbandes ist so, dass grundsätzlich in der Reihenfolge der Paragraphen des Einkommen- und Körperschaftsteuergesetzes weggegangen wird. Dem Werk ist ein diese Grundsätze überblickartig wiedergebendes Inhaltsverzeichnis vorgesetzt und ein Schlagwortverzeichnis nachgesetzt.

Die Ergänzungslieferungen geben in erheblichem Umfang die Rechtsprechung wieder die zu den einzelnen Paragraphen erfolgt ist. Die im Stammwerk abgedruckten Einkommensteuerrichtlinien 1941 und Ergänzungsrichtlinien 1943 enthalten zahlreiche Hinweise auf die bis dorthin ergangenen Urteile. Es wurde daher die Rechtsprechung seit damals, also seit Anfang 1943, ins Auge gefasst und daraus das wichtigste in Kurzform zum Abdruck gebracht in Ergänzungslieferung Nr. 8. May 1952. Seitdem werden jeder weiterem Ergänzungslieferung jene Erkenntnisse eingefügt die seit der Lieferung Nr. 8 ergangen sind. Im Sachregister sind die Erkenntnisse einerseites paragraphenweise unter „Rechtsprechung" anderseits unter dem Gegenstand ersichtlich gemacht. Dem Leser wird damit ein weiteres Mittel zum Verständnis seiner steuerlichen Interessen geboten.

DR. JOSEF ZAPLETAL: *Die neue Lohnsteuer,* einschliesslich der einkommensteuerrechtlichen Vorschriften über die Veranlagung von Arbeitnehmern. 1954, Loseblattausgabe. Wirtschaftverslag Dr. Anton Orac, Graben 17, Wien I.

Der Verfasser hat sich mit dem vorliegenden Werk die Aufgabe gestellt, die Besteuerung der Arbeitnehmer im Wege des Steuerabzuges vom Arbeitslohn (Lohnsteuer) und die Veranlagung von Arbeitnehmern zu behandeln. Es sind daher die Bestimmungen des Einkommensteuergesetzes 1953 nur insoweit berücksichtigt, als sie mit Einkünften aus nichtselbständiger Arbeit und ihrer steuerlichen Behandlung in direkten Zusammenhang stehen. Die einzelnen Bestimmungen werden ausreichend kommentiert und innerhalb des Kommentars die einschlägigen Verwaltungsgerichtshoferkenntnisse auszugsweise wiedergegeben. Es wurde für die vorliegende Ausgabe das System der losen Blätter gewählt, das ermöglichen wird, spätere Abänderungen durch Einlageblätter zu berücksichtigen, Erlässe des Bundesministeriums für Finanzen nachzuliefern, sodass die Ausgabe dauernden Wert behält.

DR. ERNST STRACK: *Das Umsatzsteuerrecht in Theorie und Praxis* — Einschliesslich 10. Ergänzungslieferung, Wirtschaftsverlag Dr. Anton Orac, Graben 17, Wien I, 1951, Loseblatt-Ausgabe.

Das Umsatzsteuerrecht ist in diesem Buche unter Mitwirkung von Dr. Tikvic, Finanzamt für Körperschaften Wien, auf Grund der geltenden gesetzlichen und verwaltungsrechtlichen Vorschriften, der Rechtsprechung und der einschlägigen Fachliteratur bearbeitet worden. Zahlreiche Beispiele zu den Erläuterungen und übersichtliche Tabellen im Anhang sind aufgenommen. Wer sich mit bestimmten Fragen eingehender zu befassen wünscht, dem erleichtern Hinweise auf die Rechtsprechung das weitere Studium. Dem Text des Umsatzsteuergesetzes und der Durchführungsbestimmungen sind am Rande Zahlen beigefügt, die sich auf die Seiten des Buches beziehen, auf denen die betreffenden Rechtsvorschriften besprochen sind; dies im Verein mit einem umfassenden Stichwortverzeichnis gewährleistet ein rasches Auf-

finden der jeweils gesuchten Stellen. Die Mischung von Theorie und Praxis in dem vorliegenden Werke versetzt den Leser in die Lage auf Grund der gewonnenen Erkenntnisse zweifelhafte Steuerfragen selbst zu untersuchen und zu klären.

DR. KARL FELLNER: *Stempel- und Rechtsgebühren, Grunderwerbsteuer, Erbschaft- und Schenkungsteuer* — Gesetze, Kommentar mit Entscheidungen Bewertung, Bilanz- und Berechnungsbeispiele. 5. erweiterte Auflage. Neugefasst nach dem Stande vom 31. August 1955. Im Selbstverlag dess Verfassers. Linz, 1955, Loseblatt-Ausgabe.

Die infolge der Neufassung des Grunderwerb- und Erbschaftsteuergesetzes notwendig gewordene Neufassung des Kommentars hält an der Kommentierung an Hand höchstgerichtlicher Entscheidungen fest. Die vorliegende Arbeit ist den Notaren, Rechtsanwälten, Steuerberatern und Beamten Ratgeber und Leitfaden durch die oft nicht einfachen Vorschriften des Gebühren-Grunderwerb- und Erbschaftsteuergesetzes, und informiert sie auch über den derzeitigen Stand der höchstgerichtlichen Rechtsprechung. Die Zusammenfassung dieser drei Gesetze entspringt einem Bedürfnis der täglichen Praxis sowie der Tatsache, dass diese Gesetze im täglichen Wirtschafts- und Rechtsverkehr sehr häufig gemeinsam berührt werden und dass sehr viele Rechtsgeschäfte gerade diese drei Gesetze immer zueinander in eine gewisse Relation bringen. In der vorliegende 5. Auflage wurde die durch das neue, ab 1. Januar 1956 geltende Bewertungsgesetz 55 neu eingeführte Einheitsbewertung für die Stempel- und Rechtsgebühren neben dem bisher geltenden Bewertungsrecht bei den einzelnen Tarifposten besprochen. Ausserdem wurden in den 5. Teil mit einer dadurch notwendig gewordenen Neudarstellung der Bewerung für die Stempel- und Rechtsgebühren auch die Erstellung von Bilanzen für Gebühren- und Erbschaft-, bzw. Schenkungsteuer einbezogen. Schliesslich wurden auch die seit dem Erscheinen der 4. Auflage ergangenen Erkenntnisse des Verwaltungsgerichtshofes in den Text eingearbeitet. Die etwa halbjährlich erscheinenden Ergänzungen werden an alle Bezieher der 5. Auflage versendet.

HANS MUSGER und FRIEDRICH SCHULZ: *Das neue Einkommensteuerrecht.* — Druck und Verlag Hermann Schmerzeck & Co., Bruck a.d. Mur, 1955, Loseblatt-Ausgabe.

Das vorliegende Werk beinhaltet eine übersichtlich Darstellung des Einkommensteuergesetzes 1953 mit den Durchführungserlässen, sowie kurz Auszüge einschlägiger Erkenntnisse des Verwaltungsgerichtshofes. Das Grundwerk enthält den nach Paragraphen geordneten Rechtsstoff des Einkommensteuergesetzes. Im Anhang werden ausser den im § 106 des Einkommensteuergesetzes aufgezählten weitergeltenden Vorschriften, die mit dem Einkommensteuerrecht im Zusammenhang stehenden Bestimmungen aufgenommen. Zweifel in der Anwendung der Rechtssätze wird verhindert durch die eingearbeiteten Auszüge aus der laufenden Rechtsprechung des Verwaltungsgerichtshofes. Die ergänzbare Loseblattform gewährleistet den Benützern dieses Buches jederzeit einen vollständigen Ueberblick. Durch die laufenden Ergänzungslieferungen sind die Leser stets über die neuesten Gesetze, Erlässe und Verwaltungsgerichtshofentscheidungen unterrichtet.

BELGIUM

Les impôts communaux et princinviaux — Editions Vioburo, 76, rue Saint-Lazare, Bruxelles, 1956, 71 pp.

Aussi bien que ceux de l'Etat, les impôts communaux sont établis en vertu d'un acte de l'autorité, malgré le fait que les contribuables soient, en certains

cas, consultés par enquête administrative. Des règles strictes président à leur établissement, et ils doivent être limités aux nécessités immédiates du budget.

La première partie de cet important livre sur les impôts communaux et provinciaux belges contient la législation applicable, la classification des taxes communales, les exemptions, le recouvrement, les poursuites et les reclamations et recours. Une énumération est faite des différentes taxes et limitations établies par la loi ou par le pouvoir central. Dans la deuxième partie, contenant des considérations des impôts provinciaux, on note qu'il existe de nombreux points communs aux impôts communaux et aux impôts provinciaux. Pour la plupart des rubriques le lecteur est donc renvoyé à la rubrique correspondante des impôts communaux.

Le statut des commissaires et des commissaires-reviseurs. Loi du ler décembre 1953 modifiant les lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Centre d'étude des sociétés, 4, rue des Colonies, Etablissements Emile Bruylant, Rue de la Régence 67, Bruxelles, 1956, 73 pp.

Although the above volume does not directly refer to fiscal law, we draw the attention of the reader to the elucidation of the Belgian law regulating the control of savings banks and the unification of this control.
In addition the act regulates function and competence of the ordinary directors of companies.

CANADA

JOHN G. MCDONALD and STUART D. THOM: *Canadian Income Tax* — Butterworth & Co. (Canada) Ltd., 1367 Danforth Ave.Toronto 6, Ont.
Of this loose-leaf publication we received:

1. *Fifth (cumulative) supplement*. December, 1956, replacing all previous Supplements. This Supplement incorporates all current amendments to the statute law and brings the case law up to date to December 1st, 1956. All the statutory amendments and judicial decisions are fully integrated with the text of the book itself. They have received the same treatment as those referred to in the Text. Thus, by consulting the same paragraph number in this Supplement as that which he is reading in the Text, the reader finds a complete treatment of the subject with the most recent statutory amendments and all the latest decisions fully dealt with. Further Supplements will be cumulative and will replace those which preceded them.

2.*A revision of Chapter I*.
A new index card with a green tab is inserted to facilitate the location of the various lists and summaries at the beginning of the book. In this revision of Chapter I two modifications have been made in the typographical lay-out of the pages. First, the paragraph side headings, previously printed in light face italics, are now printed in heavy bold type. Secondly, the section references on each page have been made more specific by the inclusion of paragraph letters where appropriate. These changes will be perpetuated in each Chapter revision that is issued so that eventually the whole book will be printed in this style. In the present edition Chapter I has been revised to incorporate current law as at November 1, 1956. The Supplement should always be consulted after reading a particular section in the main work to ensure that no additional information relevant to that section has been overlooked.

CANADIAN TAX FOUNDATION: *Report of Proceedings of the Tenth Annual Tax Conference* convened by the Canadian Tax Foundation at the Windsor Hotel ,Montreal, November 12-13, 1956. 154, University Avenue, Toronto 1, 1957, 349 pp.

Last year a complete report of the proceedings of the annual conference was published for the first time. Now the Canadian Tax Foundation has again arranged to have a complete transcript made of all the discussion at the 1956 conference in Montreal. and it is reproduced in full in this volume. Among the subjects treated were: Taxation and foreign investment; Can capital gains confusion be removed by legislation? Corporate amalgamations under the income tax; Tax management within the company; Review of report of sales tax commitee; Inventory valuation; Recent developments in pensions for the self-employed: U.K., U.S. and Canada; Too much income tax law? The governements problems in tax administration; Federal provincial tax arrangements.

CANADIAN TAX FOUNDATION: *Canadian fiscal facts*. Principal statistics of Canadian public finance. 154, University Avenue, Toronto, 1957, 215 pp.

CANADIAN TAX FOUNDATION: *Taxes abroad* — No. 1: Union of South Africa.

Two new publications of the Canadian Tax Foundation are laid before us. Like all publications of the Foundation they excell in clearness, lay-out and thoroughness.

The first *"Canadian Fiscal Facts"* is a pioneer work. It intends to make accessible to the general public data on public finance and related subjects. The scope of this compilation is extremely broad, and covers most aspects of government finance in Canada. It is designed to supplement the other publications of the Foundation. The emphasis is on the historical trends of the broader phases of finance at all three levels of government, the aim being to provide essential general information, as well as background for more detailed studies of revenues and expenditures. The latest possible information has been embodied and most tables are current as at the end of February, 1957. Looking through the table of contents we notice the following .The Statistician of the Canadian Tax Foundation, Mr. R. E. Carswell, deserves all for the care and extensive research he devoted to this first edition of Canadian Fiscal Facts.

"Taxes Abroad" is the first of a series of releases which will give short summaries of the taxation systems of different countries.

This first number gives information on the tax system of the Union of South Africa. Scope and scheme of the Income Tax are described. Further the publication gives details about the liability for normal tax, the liability for super tax, the compulsory savings levy, the non-resident shareholders' tax, the undistributed profits tax, provincial taxation and the Canada-South Africa tax agreement. No doubt this summary will be a welcome help to those who need information about South African taxes.

LANCELOT J. SMITH — *How to prepare your income tax* — W. M. Collins Sons & Co. Canada Ltd., 53 Avenue Road, Toronto.

This is the 14th annual edition of this income tax guide for individuals, partnerships and unincorporated businesses, with filled-in reproductions of the 1955 official tax forms. It also explains the special tax on undistributed incomes of corporations and includes a special section giving examples and complete information regarding depreciation allowances. It contains cross references to the applicable sections of the statutes and regulations.

FINLAND

Economic Survey 1956 — The Division for Economic Affairs, Ministry of Finance, Helsinki, 1956, 116 pp.

The outlines of this Economic Survey that is appended to the Government's budget proposal follow those adopted in previous years. On account of the major significance of foreign trade for the Finnish economy particular attention has been devoted to international market developments.

FRANCE

Le Bilan Fiscal. Tome I le bénéfice brut professionnel — l'Evaluation fiscale des stocks.
Tome II le bénéfice net imposable (plus values-gains divers — charges.)
La Revue Fiduciaire nos 292 (Décembre 1952), 293 (Janvier 1953).

The two above-mentioned parts (131 and 144 pages) afford evidence how soon works in the domain of the fiscal law become obsolete. This is particularly applicable for France. In January 1950 in the edition La Revue Fiduciaire (Organe technique mensuel) a study about „Le Bilan fiscal" appeared. In 1952 already it had been supplemented and changed by many administrative and judicial decisions and new legal regulations, to such an extent that a whole recast was necessary. Special attention must be paid to the new regulations about the tax of "stocks". So the work was spread over 2 parts, of which the first is concerned especially with purchase, sale and tax of stocks; part II contains three subjects, shortly indicated as:

1. profit owing to increase in value.
2. busines costs.
3. calculation of the assessable nett profit.

The whole has been arranged very conveniently and the subject matter, systematically classified, is treated with succint and clear annotations. The annotations have been numbered and attain the number of 708! In an annex the reader finds a "bilan revisé" classified according to the raising, of tax with explanations to add to the "bilan". An alphabetical register facilitates the use of this matter which is so detailed.

The first part is covered for the greater part by the treatment of the stocks. One can find the many amendments of the law of the last few years; legal provisions, decrees and jurisprudence are referred to, often explained with figures.

The second part treats the excess value — accidental advantages etc. about the trade expenses, writings-off, reservations etc., etc.

Not only for the application of the French law is this book of importance, but also he who has to apply other laws can deepen his knowledge by studying this work, which has examined the problem in detail.

CLAUDE LEFÈVRE — *Le régime légal des Chambres de Commerce* — Librairie générale de droit et de jurisprudence, Paris, 1953, 172 pp.

Divided into 12 chapters a survey is given of the task of the French Chambers of Commerce. The history goes back to the 17th century. The present regulation is based on an Act of 1898, which has been amended since that year.

In the work a description is given of the institution, the task and the manner of working of the Chambers. One chapter is devoted to the financial management: surcharges on the license-tax, which has been abolished but is still maintained for the surcharges fees for the services rendered by the Chambers etc.

An alphabetical index facilitates the use of the material.

Les Investissements privés Américains en Europe et dans les territoires d'outre mer. Organisation Européenne de Coopération Economique, 2 Rue André Pascal, Paris 16e, 1954, 141 pp.

The report, a continuation on former ones, which appeared in 1950 and the following years, first of all gives a sketch of the American point of view with respect to the investments in the countries of the O.E.E.C. and at the

end a survey is given of the rôle and the form of private American investments. The levying of taxes is also reviewed. In nos. 39-41 are found observations about the U.S. taxes on foreign investments, in nos. 96-102 about the taxes elsewhere; double taxation and the progress in the avoiding thereof, since 1950. An extensive appendix contains data about 19 countries and in this connection the taxation *régime* is constantly reviewed.

E. P. PLAGNOL: *Les sociétés. Etude juridico-fiscale,* — 1956 en vente chez l'auteur, 6, rue George-Eastman, Paris 13e., 1956, 192 pp.

The writer, professor at "l'Institut National des Techniques Economiques et Comptables" and at the "Centre de Perfectionnement dans l'Administration des Affaires de la Chambre de Commerce de Paris" has divided his material in this work into seven books. Surveys of corporations in general, private companies, joint stock companies, "associations en participation" (the members of which do not act in public), the conversion of companies and finally a few special forms are met with here.

Every book has been subdivided into parts, which in their turn are subdivided into chapters composed of paragraphs.

In this way the civil law side as well as the fiscal law side have been brought together in one very extensive scheme. The juridical aspect and the fiscal aspect are compared throughout.

Code annoté des impôts directs. Impôts et Sociétés, 3, Cité d'Hauteville, Paris 10e.

La collection « A » du *Code annoté des impôts directs* comprend sept tomes couvrant l'assiette de l'impôt sur le revenu des personnes physiques et l'impôt sur les sociétés. Le début de cet important ouvrage est sorti des presses depuis peu, et sa publication complète doit être terminée incessamment. Constamment tenu à jour, ce traité apporte des solutions pratiques. L'ouvrage est doctrinale; il ne se contente pas de juxtaposer des solutions, mais ses commentaires permettent de donner une réponse à de nombreux problèmes. C'est également un ouvrage sûr, les plus éminents spécialistes de la Direction Générale des Contributions Directes (Législation et Contentieux) ayant collaboré à la rédaction de ce Code. Cet ouvrage est imprimé sur feuillets mobiles, réunis sous le solides reliures à broches parfaitement maniables. Il y a des tables alphabétiques détaillées pour chacune des parties du Code. Des pages de garde cartonnées indiquant les subdivisions en assurent une lecture très aisée. Une service périodique de mises à jour est assuré par la refonte des feuillets périmés et par un bulletin de mise à jour provisoire concernant les solutions dont le caractère n'est pas encore définitif. De l'avis des spécialistes c'est actuellement un ouvrage complet en matière fiscale.

De cette publication extrêmement importante nous avons reçu les suppléments suivants:

Bulletin No. 6, Juin 1956. *Mise à jour des Codes annotés:* Tables permanentes de reference et Textes, décisions et solutions modifiant ou complétant les Tomes I, II, III, IV et VI.

Bulletin No. 7, Novembre 1956. *Mise à jour des Codes annotés:* Tables permanentes de référence et Textes, décisions et solutions modifiant ou completant les Tomes I, II, III, IV, V et VI.

HENRX LAUFENBURGER: *Théorie économique et psychologique des finances publiques* — Tome I du Traité d'économie et de législation financières (5e édition entièrement refondue) Sirey, 22, rue Roufflot, Paris 1956, 365 pp.

In this Bulletin already many books of thé author, Professeur de Finances à la Faculté de Droit de Paris, have been reviewed.

In the above mentioned volume the background of the subjects with which our Bulletin occupies itself have been dealt with. This background, however, is very important for the interpretation of fiscal law. Public expenditure remained within the administrative phase in the 19th century. This situation changed completely in the 20th century. Public finance is no longer outside social life, but has become part of it. The comparison with a filtering apparatus is met with several times.

The work is divided into three parts, the first about the national bookkeeping and the budget, the second about the economic aspect of public finance, the third about the nature of public finance. Much of interest for the practitioner of taxlaw is to be found in the last part. An important place is occupied by the psychological side that has been approached from different angles.

LES PUBLICATIONS FRANCIS LEFEBVRE, 15, rue Viète, Paris (17e).

Les *Feuillets de documentation pratique* constituent une encyclopédie des impôts sur feuillets mobiles. Tous les impôts directs sont répartis en trois tomes sous fort reliure Tim. Un autre volume est consacré aux Taxes sur le Chiffre d'affaires. Un autre volume aux Contributions indirectes. La totalité de la réglementation est contenue dans les « Feuillets ».

Les « Feuillets » constituent une documentation essentiellement pratique. Au point de vue du fond, ils excluent les considérations purement théoriques. Ils regroupent les différentes décisions prises par l'Administration et par la jurisprudence autour d'idées générales et dégagent clairement les principes qui en découlent. La mise à jour des «Feuillets» s'effectue:

1. par la refonte fréquente des Feuillets, chaque Feuillet modifié étant remplacé un Feuillet nouveau;
2. entre deux refontes, par l'adjonction de Feuillets supplémentaires de couleur;
3. par le *Bulletin mensuel de documentation pratique*, aménagé pour pouvoir être classé dans les Feuillets, ainsi tenus à jour mensuellement.

Le «Bulletin» mensuel comporte, en tête, un résumé sous forme de «Questions essentielles» qui permet de connaître ou de se remémorer les modifications survenues au cours du mois précédent, et dont les plus importantes, reprises dans le Bulletin, ont déjà portées à la connaissance des abonnés par le Service des Informations rapides. Des tables fréquentes permettent de retrouver facilement les solutions parues dans les derniers numéros du Bulletin. Enfin chaque année, un bulletin spécial compris dans l'abonnement et intitulé *memento pratique du contribuable* ou *mode de calcul des impôts* présente une synthèse de l'ensemble de la réglementation fiscale (Impôts directs, Taxes sur le Chiffre d'affaires, principaux droits d'Enregistrement). Cet ouvrage permet de calculer et de vérifier rapidement et sûrement toutes les impositions grâce à des barèmes, des tableaux synoptiques et des formules conçues dans un esprit essentiellement pratique.

Les *feuillets de documentation rapide* diffusent les informations urgentes et les textes importants que les abonnés ont intérêt à connaître immédiatement (environ 60 numéros par an). Ils reproduisent en le commentant le texte des lois, décrets, arrêtés et communiqués ministériels; ils signalent, en expliquant leur portée pratique, les solutions importantes contenues dans les instructions administratives et les arrêts du Conseil d'Etat qui font jurisprudence. Ils rappellent en temps utile les diverses obligations incombant aux contribuables (déclarations de bénéfices, de stocks, de revenus; paiement des impôts, des acomptes provisionnels, etc.) Ils donnent des conseils pratiques pour établir les diverses déclarations et calculer les impôts.

No. 1, Mars 1957 de cette publication périodique paraissant tous les trois mois a paru. Il contient 205 nouveaux feuillets du Série B.I.C. — Bénéfices industriels et commerciaux.

LES EDITIONS FRANCIS LEFEBVRE, 119, rue Cardinet, Paris (17e). Bureaux 15, rue Viète, Paris (17e).

Feuillets de Documentation Pratique des Taxes sur le Chiffre d'Affaires. Publication périodique paraissant tous les trois mois.

Supplément No. 2, Novembre 1956.

Cet envoi marque essentiellement le préoccupation des Editions Francis Lefebvre de simplifier les recherches de ses abonnés. Dans ce but, l'éditeur a groupé les matières de trois séries principales (taxe sur la valeur ajoutée, taxe sur les prestations de services et taxe locale) suivant un ordre méthodique aboutissant au rattachement, sous une même rubrique, des renseignements qui s'y rapportent. Le prochain envoi comportera la refonte des séries suivantes: Champ d'application des T.C.A., Obligations des redevables. Taxes parafiscales, ainsi que les tables alphabétiques des séries: Taxe sur la valeur ajoutée, Taxe sur les prestations de services et Taxe locale.

Supplément No. 3, Décembre 1956.

Cet envoi comporte la refonte des séries: Champ d'application des T.C.A., Obligations des redevables (Oblig.) et Taxes parafiscales (T.D.), ainsi que les tables alphabétiques des séries: Champ d'application des T.C.A., Taxe sur la valeur ajoutée, Taxe sur les prestations de services et Taxe locale. Les abonnés y trouveront également le tableau alphabétique des professions au regard des taxes sur le chiffre d'affaires, complètement mis à jour, avec les références aux feuillets.

FRANCIS LEMEUNIER: Pourquoi et comment constituer une société anonyme. 2 ème édition entièrement refondue et mise à jour au 1er Mars 1957. Editions Delmas, 13, Rue de l'Odéon, Paris (6e), 1957, Collection «Ce qu'il vous faut savoir».

L'excellente Collection «Ce qu'il vous faut savoir» que dirige l'auteur, annonce déjà la 2 ème édition de cet ouvrage. Le Guide de M. Francis Lemeunier est remarquable de méthode et de clarté et constitue le melleur «digest» en la matière. Pour cette 2 ème édition, l'ouvrage n'a pas seulement été mis à jour, mais entièrement refondu.

GERARD VIDALENCHE: Comment gérer votre portefeuille. La Bourse. Editions Delmas, 13, Rue de l'Odéon, Paris (6e), 1957 Collection «Ce qu'il vous faut savoir».

Ce guide pratique sur les placements et opérations de Bourse vient à son heure au moment ou les Français sont invités à participer de plus en plus activement au vaste effort de rénovation et d'expansion de leur économie. Nul doute que la Bourse ne soit appelée à jouer dans le financement de cette tâche nationale un rôle de plus en plus décisif à la veille de la création d'un marché commun européen.

Il n'y a pas de réussite durable en Bourse sans une connaissance parfaite des placements offerts par le marche, des mécanismes, des opérations, des droits et obligations des opérateurs, des critères qui peuvent éclairer le choix d'une valeur. Monsieur Gérard Vidalenche qui est un rédacteur financier du Journal économique et financier «La Vie Française» a eu le grand mérite d'être à la fois clair, complet et précis dans une matière ou les mécanismes passent surtout pour être ténébreux.

ALBAN BECHADE: *L'amortissement foncier, agricole, professionel, commercial et industriel. L'amortissement financier* — Etude juridique, comptable et fiscale. Editions Delmas (Bordeaux) 1955, 335 pp.

The title indicates already that the word "amortissement" has been used in two meanings: relating to the assets with the intention to maintain the capital and relating to the liabilities with the intention to be able to fulfil commitments towards third persons and towards shareholders. The first part (pages 8 to 254) deals with the first subject; the second part (pages 255 to 324) with the latter. In the first nine chapters of book one the general problems concerning "amortissements" are discussed; considerations on the calculation are given, seven systems are discussed. Further the application in case of monetary devaluation, while also the depreciation of different assets is discussed. In chapter X the fiscal side comes to the fore. Case law is dealt with extensively. After having dealt with the application of the successive laws, the problem is discussed for a great number of industries successively.

In Book II the first part of which deals with the "amortissement" of capital and the second part the "amortissement" of debts and liabilities the problem is first dealt with in general, and the fiscal aspect afterwards.

MARCEL LE BRIS et RENE LOTTE: *Professions et Taxes sur le Chiffre d'affaires* — S.A.D.G.A.I.S., 3, Cité d'Hauteville, Paris 10e.

Messieurs Le Bris et Lotte qui s'étaient déjà penchés sur l'application de la Taxe à la Production et les autres taxes sur le chiffre d'affaires ont repris leur tache. C'est du point de vue de la technique de l'impôt qu'ils se sont placés; leur nouvel ouvrage est conçu sur le même plan que l'ancien: la position de la plupart des commerçants au regard des textes actuels est précisée dans un tableau facile à consulter. L'ouvrage est présenté sur feuillets mobiles de manière à tenir compte des incessantes modifications ou exceptions qui interviendront. Messieurs le Bris et Lotte épargneront, à ceux qui ont la charge de la préparation des déclarations du chiffre d'affaires, des recherches pénibles dans l'accumulation des textes.

MARCEL LE BRIS et RENE LOTTE: *Professionset Taxes sur le Chiffre d'affaires* — S.A.D.G.A.I.S., 3, Cité d'Hauteville, Paris 10e.
Mise à jour, Bulletin No. 3, Décembre 1956.

Impôts et Sociétes
S.A.D.G.A.I.S., 3, Cité d'Hauteville, Paris (10e).

Codes annotés d'impôts et sociétés, publiés sous la directions de M. René Lotte, docteur en droit.

Code des impots directs, fait été publié tôme VII comprenant: chapitre deuxième Impôt sur les bénéfices des sociétés et autres personnes morales et chapitre troisième Taxes diverses (taxe d'apprentissage, versement forfaitaire à la charge des employeurs et des débiteurs de certains pensions, versement forfaitaire applicable à certains bénéfices des professions non commerciales, impôt spécial sur la plus-value de réévaluation provenant des emprunts, taxes spéciales à la charge des propriétaires de terrains non bâtis de la région des landes de Gascogne.

Cet important volume qui comprend près de 530 pages, traite des articles 205 à 248 A du C.G.I.. Pour faciliter les expéditions, l'éditeur nous adressera d'abord les articles 205 à 230 bis, soit environ 400 pages, et dans un envoi ultérieur, les articles 231 à 248 A avec la table alphabétique. La collection «A», couvre l'assiette de l'Impôt sur le Revenu des personnes physiques, et celui de l'Impôt sur les Sociétés ce qui est déjà un terrain d'études et de recherches très vaste. Cet ouvrage est remarquable et unique en son genre. Les études présentées sous chaque article sont complètes, détaillées. Pas de

renseignements, de décisions de jurisprudence, de réponses ministérielles, de circulaires, donnés en vrac, mais au ccntraire un travail harmonieux, bien classé, qui permet de prendre une decision correcte. Au début de 1957, l'éditeur mettra en composition la collection « B » qui comprendra 1 ou 2 tomes, et qui traitera de la Patente et des anciennes contributions. La collection « C » (3 ou 4 tomes) serait consacrée au Recouvrement, Contrôle et Conten tieux. L'éditeur a également l'intention de porter ses efforts vers une présentation plus pratipue des mises à jour, en faisant plus nombreux les feuillets de refonte, que les abonnés recevront ensuite régulièrement. Nous espérons que le *Code annoté des impôts directs* devienne un vétirable instrument de travail clair et précis, ils ont besoin.

MARCEL FRAPSAUCE: *Comment appliquer la T.V.A.* — Editions Delmas, 13, rue de l'Odéon, Paris (6e), 1955.
Collection «Ce qu'il vous faut savoir », dirigée par Francis Lemeunier.

La taxe sur les affaires occupe une place importante dans la plupart des budgets des Etats modernes. En France elle est appliquée sous sa forme la plus évoluée: la Taxe sur la valeur ajoutée (T.V.A.).

Après une introduction qui rappelle les antécédents de l'impôt sur les affaires et l'équisse de son évolution, le chapitre A situe la T.V.A. dans des rapports avec les autres textes sur le chiffre d'affaires. Toutes les autres chapitres sont consacrés à des études techniques sur toutes les questions fiscales dont la pratique des affaires rend indispensable la connaissance.

Définitions fiscales des bénéfices commerciaux. La Chambre de Commerce

La méthode employée pour calculer les bénéfices imposables d'une entreprise varie fortement d'un pays à l'autre, mais les problèmes pratiques auxquels les milieux économiques doivent faire face sont à peu de choses près de mêmes dans tous les pays. Cela est particulièrement vrai pour les difficultés créées par l'inflation ou la dévaluation de la monnaie nationale. La Commission des Questions Fiscales de la CCI vient d'achever une enquête préliminaire sur cette question dont les résultats sont exposés dans le présent rapport.Le rapport a pour but non de proposer une solution définitive, mais de poser le problème.

RENE GUERRIC: *L'exploitant agricole devant l'impôt* — Librairies techniques, 25-27 Place Dauphine, Paris (1e), 1954, 703pp.

Cet ouvrage est une véritable mine de documentation, appelée à rendre de très grands services aussi bien aux dirigeants des syndicats agricoles qu'aux propriétaires exploitant directement, aux propriétaires en métayage, aux fermiers et aux métayers soucieux de connaître et d'approfondir la législation sur les bénéfices agricoles. Tous les sujets y sont traités: aussi bien l'impôt sur le revenu des personnes physiques (taxe proportionelle et surtaxe progressive) que la contribution foncière des propriétés baties et la contribution foncière des propriétés non bâties. L'analyse des textes y est très claire. Tous les chapitres contiennent un résumé des différentes circulaires administratives et, ce qui est infiniment précieux, un répertoire d'arrêts du Conseil d'Etat absolument inédits.

Memento pratique du contrubuable. Mode de calcul des imôpts en 1956. Publications Francis Lefebvre, 15, rue Viète, Paris 17e)(, 1956, 823 pp.

Cette brochure — à jour au 15 août 1956 — est essentiellement pratique.

Elle rendra de nombreux services à tous ceux qui ont besoin de retrouver rapidement ou de connaitre avec certitude le mode d'établissement et de calcul des Impôts directs, des Taxes sur le chiffre d'affaires et des droits d'Enregistrement. En même temps qu'un exposé très clair des règles d'assiet-

te des principaux impôts et taxes elle comporte de nombreux tableaux, barêmes et exemples d'application pratique, sur des questions telles que: calcul de la surtaxe progressive, échéances d'impôts sur les sociétés, décote ou dotation sur les stocks, régime fiscal des dirigeants de sociétés, dates de paiement des impôts, modèles de réclamations, taux effectifs des taxes sur le chiffre d'affaires, tarif des principaux impôts indirects et des principaux droits d'enregistrement, tarif des droits de timbre, des nouvelles taxes sur les automobiles.

GERMANY

VERLAG DR. OTTO SCHMIDT KG, Hohenzollernring 78, (22c) Köln.

Im *Verlag Dr. Otto Schmidt* K.G., Hohenzollernring, Köln, sind Ergänzungslieferungen zu seinen verschiedenen Loseblattausgaben erschienen.

1. *Steuerrechtsprechung in Karteiform.* Höchstgerichtliche Entscheidungen in Steuersachen. MROZEK-Kartei.

Die von Senatspräsident Mrozek begonnene Sammlung höchstgerichtlichen Entscheidungen in Steuersachen, die bis in den Krieg monatlich erschien und im September 1944 ihr Erscheinen einstellen musste, wird mit der StRK fortgesetzt. Sie enthält die Entscheidungen des Bundesfinanzhofes in betont kommentar ähnlicher und übersichlicher Form. Die besondere Stärke der StRK liegt darin, dass von allen gebrachten Entscheidungen Urteilsgründe und einschlägige Paragraphen mit abgedruckt sind. Durch regelmässige, je nach Umfang und Bedeutung der Rechtsprechung notwendig werdende Nachlieferungen wird das Werk laufend auf dem neuesten Stand gehalten. Neben den gesammelten BFH-Urteilen enthalten die seit 1949 wieder erscheinenden Lieferungen noch die wesentlichsten Urteile des RFH von 1944 bis zu desser Auflösung im Jahre1945 sowie die Entscheidungen des OFH in München. Die StRK ist somit in Steuersachen die umfassendste Entscheidungssammlung in Karteiform. Das Werk umfasst z.Zt. 17 Bände mit rund 4400 Seiten DIN A 5.

60. Lieferung, Dezember 1956.
61. Lieferung, Januar 1957.
62. Lieferung, Februar 1957.

Mit Lieferung 58/59 haben die Beziehers der StRK 3 neue Sammeleinbände erhalten. Neue Rückenschildchen, Titelblätter sowie Leitkarten sind beigefügt worden. Die Einordnungsanweisungen beruhen auf dem neuen Aufteilungsplan.

2. *Schnellkartei des deutschen Rechts.*

Die „Schnellkartei des deutschen Rechts„ ist die umfangreichste und damit preiswerteste Sammlung von deutschen Gesetzestexten, Verordnungen und Richtlinien. Sie bringt die vollständigen ämtlichen Texte einschliesslich der ergänzenden Bestimmungen, der Durchführungsverordnungen und der zugehörigen Nebengesetze. Anmerkungen unterrichten über neue Fassung, Abweichungen und den Zeitpunkt des Inkrafttretens. Die Texte sind in klarer, übersichtlicher Form angeordnet. Jeder Bestimmung ist ein fettgedrucktes Stichwort vorangestellt. Jede Seite trägt in der Kopfleiste einen leicht lesbaren Hinweis auf Gesetz und Paragraphen, die auf der jeweiligen Seite enthalten sind.

Das Gesamtwerk erscheint in 3 Reihen (die Reihen können auch einzeln bezogen werden). Reihe I: Privatrecht einschl. Verfahrensrecht und Arbeitsrecht; Reihe II: Strafrecht und Offentliches Recht; Reihe III: Steuerrecht mit Lastenausgleich.

3. CARL HERRMANN und DR. GERARD HEUER: *Kommentar zur Einkommensteuer und Körperschaftsteuer.*

Dieser führende Praktiker-Kommentar stellt eine Zusammenfassung und Fortsetzung der bekannten grossen Kommentare von Senatspräsident Mrozek, Rechtsanwalt Peters und Reichsrichter am RFH Kennerknecht dar. Neber den gründlichen und lückenlosen Behandlung des Stoffes liegt der besondere Vorteil des Werkes darin, dass seine Verfasser als Berater in der täglichen Praxis stehen und die Nöte der Wirtschaft kennen. Auch bei Anderungen im Einkommen- und Körperschaftsteuerrecht ist das Werk mit seiner bewährten Loseblattform stets auf dem neuesten Stand von Gesetzgebung und Rechtsprechung. In 4 Ganzleinen-Sammeleinbänden im Grossformat umfasst das abgeschlossene Stammwerk z.Zt. rund 3080 Seiten.

Verlagsbuchhandlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer, Cicilienallee 36, Düsseldorf.

1. Otto Bredt: *Die Krise der Betriebswirtschaftslehre*. 1956, 200 pp.

In diesem Buch wird ein Bild von der Welt des Betriebes und seiner Wirtschaft gegeben. Damit wird gleichzeitig in den theoretischen Grundlagen das Gedanken- und Erfahrungsgut zusammengefasst, das der Verfasser in seiner mehr als vierzigjährigen Betätigung auf diesem Gebiet erarbeitet und in zahlreichen Aufsätzen und Vorträgen in den letzten fünfundzwanzig Jahren veröffentlicht hat.

2. Kurt Kolbe: *Der Finanzbedarf*; — Planung, Steuerung, Überwachung; 1956, 216 pp.

Die vorliegende Arbeit legt eine betriebswirtschaftliche Methodik der finanziellen Führung der Unternehmung dar. Sie ist daher als ein weiterer Schritt zum Ausbau der betriebswirtschaftlichen Disziplin zur exakten Wissenschaft zu betrachten. Sie soll unmittelbar der Unternehmungsführung dienen, ferner aber ausserdem den Überwachungsorganen der Unternehmungen, den Kreditsachbearbeitern der Banken und den Wirtschaftsprüfern und Wirtschaftsberatern.

3. Heinrich Voss: *Die Untersuchung und berichtsmässige Darstellung der Liquidität bei Jahresabschlussprüfungen von Industrieunternehmungen*, 1956, 48 pp.

Diese Studie befasst sich mit den theoretischen Grundlagen für Liquiditätsuntersuchungen in Industriebetrieben und will Mittel und Wege zeigen, wie der Abschlussprüfer eines Industrieunternehmens die Probleme auffassen und lösen kann und wie die Ergebnisse der Untersuchungen im Prüfungsbericht dargestellt werden können.

4. *Vorschläge zur Aktienreform des Arbeitskreises Aktienrechtsreform im Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland* e.V., 1956, 92 pp.

Der Arbeitskreis wurde beauftragt eine Neufassung der Rechnungslegungs- und Prüfungsvorschriften zu erarbeiten. Die Stellungnahme ist nicht erschöpfend und auch nicht endgültig. Ihr Sinn ist, eine Diskussionsgrundlage zu bilden, und zwar sowohl für die weitere Beratung im Berufsstand und im Hauptfachausschuss als auch für den Meinungsaustausch mit der interessierten Öffentlichkeit. Einige Spezialfragen (insbesondere die Fragendes Konzerns, der Konzernbilanz, der Sonderprüfung und der Auswahl der Abschlussprüfer) sind zunächst nicht berücksichtigt worden.

5. Dr. Gerard Schott: *Die Praxis des Betriebsvergleichs*.— 1956, 280 pp.

Dieses Buch schöpft Wertvolles aus der Fülle von Erfahrungen und Einblicken in- und ausländischer Sachverständiger des Betriebsvergleichs. Es ist ein Ratgeber für alle diejenigen, die mit Fragen des Betriebsvergleichs in Berührung kommen.

Der Verfasser ist Mitglied der Arbeitsgruppe Betriebsvergleich im Betriebswirtschaftlichen Ausschuss des Bundesverbandes der Deutschen Industrie seit ihrer Gründung im Jahre 1951.

Nebst allgemeinen Betrachtungen und einer Abhandlung über die Entwicklung und dem gegenwärtigen Stand des Betriebsvergleichs in der Praxis enthält das Buch Praxis entnommene Beispiele.

6. Dr. Robert Kenntemich: *Die Fachgutachten und Stellungnahmen des Instituts der Wirtschaftsprüfer auf dem Gebiete der. Rechnungslegung und Prüfung*, 1956, 233 pp.

Der Textsammlung ist ein Schlagwortverzeichnis und eine zeitliche Übersicht vorangestellt. Zeitliche Ubersicht und Textsammlung sind wie folgt gegliedert:

1. Fachgutachten; 2. Stellungnahmen des Hauptfachausschusses; 3. Stellungnahmen des Bankenfachausschusses; 4. Stellungnahmen des Fachausschusses für kommunales Prüfungswesen; 5. Stellungnahmen des Versicherungsfachausschusses.

Von einem Abdruck der Texte überholter Fachgutachten und Stellungnahmen musste abgesehen werden, weil die Sammlung als Hilfsmittel für die tägliche Berufsarbeit dienen soll.

Verlag neue Wirtschafts-Briefe GmbH, Schliessfach 117, Herne/Westf.

Neue Wirtschafts-Briefe.

Die „Neuen Wirtschafts-Briefe" sind eine führende Zeitschrift des Steuer- und Wirtschaftsrechts. Kurz, leicht verständlich und trotzdem erschöpfend, berichten sie durch Aufsätze und Kommentare sowie durch Wiedergabe der Gesetzestexte. Die Eil- und Wirtschaftsnachrichten erlauben den Lesern rechtzeitige Dispositionen. Wöchentlich erscheint ein Heft mit ca. 20 bis 26 Seiten, monatlicher Abonnementspreis DM 4,45. Das Sammelwerk der „Neuen Wirtschafts-Briefe" enthält alle seit Erscheinen der Zeitschrift (April 1947) veröffentlichten Aufsätze, Kommentare und Gesetzestexte, soweit sie heute noch gültig und aktuell sind. Durch die laufenden Lieferungen der Zeitschrift wird das Sammelwerk regelmässig ergänzt und auf dem neuesten Stand gehalten. Es enthält ca. 5000 Seiten (Stand 1.1.1957) die in 7 Ordnern abgelegt sind. Preis DM 62.—

Internationale Wirtschafts-Briefe.

Diese Zeitschrift behandelt das Aussensteuerrecht und das Aussenwirtschaftsrecht der Bundesrepublik Deutschland sowie wesentlich Grundzüge des Rechts aller Staaten der Welt. Monatlich erscheinen zwei Lieferungen mit je ca. 32 Seiten, monatlicher Abonnementspreis DM 5,85. Das Sammelwerk der „Internationalen Wirtschafts-Briefe" gliedert sich in einen Aufsatzteil und einen Gesetzesteil. Das Werk erscheint in Loseblattform. Es enthält ca 2500 Seiten (Stand 1.1.1957), die in 3 Ordnern abgelegt sind. Preis DM 37.—

NWB-Buchhaltungs-Briefe.

Die „NWB-Buchhaltungs-Briefe" geben Informationen über Themen der Buchführung, Bilanz und Kostenrechnung für Fortgeschrittene und erfahrene Sachkenner. Für den Anfänger sind die Briefe ein wertvolles Unterrichtswerk. Die Hefte enthalten Aufsätze, Kommentare, Gesetzestexte, Verwaltungsvorschriften, Erlasse und Rechtsprechung sowie Übungsaufgaben mit Lösungen. Die „NWB-Buchhaltungs-Briefe" erscheinen zweimal monatlich mit ca. 32 Seiten je Heft. Monatlicher Abonnementspreis DM 3,20.

Das Sammelwerk stellt ein komplettes Nachschlage-und Unterrichtswerk dar. Die laufenden Lieferungen der Zeitschrift halten das Werk auf dem neuesten Stand. Es umfasst ca. 3000 Seiten (Stand 1.1.1957), die in 4 Ordnern und einem Arbeitsordner abgelegt sind. Preis DM 37.—

Verlag der Steuertarife KG, P. Wachsmann, Margarethenstrasse 28, (22a) M. Gladbach (Rhld.): *Die Steuertarife sämtlicher Steuergesetze.*

7. Ergänzungslieferung zur 12. Auflage.
Diese Ergänzungs- und Änderungslieferung umfasst 38 Blätter und gibt den Rechtsstand bis 1. Januar 1957 in den wichtigsten Bestimmungen wieder.

8. Ergänzungslieferung zur 12. Auflage.
Diese Ergänzungs- und Änderungslieferung umfasst 58 Blätter un gibt den Rechtsstand bis 1. Februar 1957 in den wichtigsten Bestimmungen wieder. Dazu ist die Steueruhr 1957 gratis hinzugefügt.

Fachverlag für Wirtschafts- und Steuerrecht Schäffer & Co., Hackländerstr. 33, Stuttgart.

HARTZ-OVER: *ABC Führer Lohnsteuer*. 3. Auflage.
Grundwerk jeweils auf neuestem Stand ca. 650 Seiten.

Die 19. Ergänzung, Dezember 1956. ist erschienen.
Die Lieferung 19 enthält den Auszug aus dem Einkommensteuergesetz in der Fassung des Änderungsgesetzes vom 5. Oktober 1956 und Anpassungen des Stichwortteils an die durch das Änderungsgesetz eingetretenen Rechtsänderungen unter Berücksichtigung der Rechtsprechung und der Verwaltungsanordnungen, die seit dem März 1956 ergangen sind.

DR. DR. HEINRICH MEGOW, BERNHARD HENCKEL und DR. UHLICH: Erb*schaftsteuergesetz*. in der Fassung des Gesetzes zur Neuordnung von Steuern vom 16. Dezember 1954 (BGBl. 1954 I S. 391) mit Durchführungsverordnung und Verwaltungsanordnung. 3. neubearbeitete, erweiterte Auflage. Verlag Franz Vahlen GmbH, Malvenstrasse 12 Berlin-Lichterfelde-West, 1955, 521 pp.

Die als besondere Vorzug dieses Werkes bei den Vorauflagen hervorgehobene klare, verständliche Erläuterung aller Fragen dieser Materie zeichnet in gleichem Masse auch die Neuauflage aus. Das Werk hat unter Berücksichtigung von Rechtsprechung und Schrifttum eine weitgehende Neubearbeitung und wesentliche Erweiterung erfahren. Die schwierigen Fragen des Erbrechts mit seinen bürgerlichrechtlichen Begriffen sind in allgemeinverständlicher Form mit den steuerlichen Erläuterungen zu einer — wie es in den Urteilen der Vorauflage hiess — wie aus einem Guss wirkenden Darstellung verbunden. Die Mitwirkung von Amtsrat a.D. Henckel und die Einarbeitung der in jahrelanger Praxis gewonnenen Erfahrungen stellt für das Werk eine willkommene Bereicherung dar. So wird das Gemeinschaftswerk eines erfahrenen Anwalts und Steuerberaters und eines besonders berufenen Fachmannes der Finanzverwaltung der Praxis wertvolle Dienste leisten.

PROF. DR. FRIEDRICH BULOW: *Wörterbuch der Wirtschaft* — Zweite erweiterte Auflage. Alfred Kröner Verlag, Schliessfach 743, Stuttgart W, 1954, 603 Seiten.
Kröners Taschenausgabe Band 114.

Dieses praktische Taschenlexikon der Wirtschaft für jedermann erläutert alle Fachausdrücke der Wirtschafts- und Steuerpraxis. Das Bemühen ist darauf gerichtet, die im Zuge der neuen Wirtschaftslehren heimisch gewordenen Wortschöpfungen verständlich zu machen. Die betriebwirtschaftlichen Begriffe bilden den Kern, um den herum solche volkswirtschaftlicher, statistischer, steuerlicher und wirtschaftsrechtlicher Natur gelagert sind. Dieses Wörterbuch will vornehmlich allen denjenigen dienen, die es täglich mit wirtschaftlichen Fach ausdrücken und den in diesem Bereiche sich be-

hauptenden Fremdwörtern zu tun haben. Es ist ein Nachschlagewerk aller Begriffe, deren Erklärung der Wirtschaftspraktiker, jedoch auch der Studierende sucht.

DUDEN: *Rechtschreibung der deutschen Sprache und der Fremdwörter* — Bearbeitet von der Dudenredaktion unter Leitung von Dr. phil. habil. Paul Grebe. 14. Auflage. Erster verbesserter Neudruck.
Franz Steiner Verlag, Bahnhofstrasse 39, Wiesbaden, 1956, 774 Seiten.

Diese 14. Afulage ist eine grundlegende Neuarbeitung in der das Ziel Konrad Dudens, die deutsche Einheitsschreibung zu fördern, wesentlich näher gekommen ist. Die „Vorbemerkungen", in denen die geltenden Richtlinien der deutschen Rechtschreibung niedergelegt sind, wurden in allen Teilen nach dem heutigen Stand der Rechtschreibung überarbeitet. Ein Register zu den „Vorbemerkungen" erleichtert es dem Benutzer schnell die Stellen zu finden, die ihm Aufklärung geben. Im Wörterverzeichnis wurde der bisherige Grundsatz des Dudens, in jedem einzelnen Falle auf die Regeln in den „Vorbemerkungen" hinzuweisen, verstärkt angewandt. Die Herkunft der Wörter wurde in allen Fällen dem heutigen Stand der etymologischen Forschung entsprechend überprüft. Darüber hinaus wurde in vielen Fällen auch bei deutschen Wörtern ein etymologischer Zusatz angebracht, wenn die Bildung des Wortes nicht mehr ohne weiteres verständlich ist. Die Redaktion hat sich entschlossen eine vereinfachte Lautschrift zu verwenden, die sich aus dem lateinischen Alphabet und nur wenigen Sonderzeichen zusammensetzt. Durch das neue Schriftbild wurde erreicht dass alle Stichwörter deutlich hervortreten und deshalb leichter zu finden sind.

Lieferung 30, Dezember 1956.
23. Ersatz- und Ergänzungslieferung.

4. DR. DR. WALTER HUBSCHMANN, PROF. DR. DR. ROLF GRABOWER, ERNST BECK, DR. HUGO VON WALLIS und DR. OTFRIED SCHWARZ: *Kommentar zum Umsatzsteuergesetz.*
Lieferung 6, November 1956.

DR. FRANZ STERN: *Bilanz und Geschäftspolitik* — Die Auswertung der Jahresabschlüsse bei Industrie- und Handelsgesellschaften. Verlag Dr. Otto Schmidt K.G., Köln, 1956, 119 pp.

This book does not deal with fiscal problems, but gives information to business managers, bank managers, to those who provide suppliers with credit and many others who are financially interested in a business. The intention is not only to enable them to judge the past, but also to given them an insight into the way in which the future has to be met.

DR. JUR. GUNTHER FELIX: *Ermessensausübung im Steuerrecht.* — Verlagsbuchhandlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer, Düsseldorf, 1955, 120 pp. Band II der Schriftenreihe des Instituts der Wirtschaftsprüfer.

The author, scientific assistant in the Institute for Fiscal Law at the University of Cologne, draws the attention to an important development in the application of the German fiscal law since 1951. Prof. Dr. A. Spitaler wrote an introduction.

The purpose of the book is to point out that the application of the law is not based on intellectual labour only, but also on disposition and insight in human relationship; equity if not displaces, at least dominates justice. The greatest difficulty is to indicate cases in which this "discretionary power" is possible. In eight paragraphs—which are subdivided again—the field is examined, while in paragraph 10 a systematic survey is given of the trans-

gression of the limits. There one meets also the French "detournement de pouvoir". On fixing the limits "Treu und Glauben" plays an important part, justice offers less foothold. Much importance is attached to mutual relationship and fairness, uniformity and aim of the different regulations. Case law is naturally treated exhaustively.

DR. JUR. REINHARD KAPP: *Das Erbschaftsteuergesetz* — in der Fassung des Gesetzes vom 30. Juni 1951. 3. Auflage. Industrie- und Handelsverlag Walter Dorn GmbH, Bremen-Horn, Loseblattausgabe.

Dieser Kommentar ist für die Praxis geschrieben. Er wird nicht nur demjenigen eine Hilfe sein, der vor der Frage steht, wie er sein Testament gestalten soll, sondern auch demjenigen, der die steuerlichen Folgerungen aus einem bereits tatbestandsmässig abgeschlossenen Erbschaftsteuerfall ziehen soll. Der Verfasser hat sich vor allem bemüht, die Beziehungen zwischen dem Erbschaftsteuerrecht und dem bürgerlichen Recht und gleichzeitig auch die Zusammenhänge mit anderen Steuerarten, insbesondere der Einkommensteuer, herauszuarbeiten.

RUDOLF HARMENING: *Lastenausgleich. Kommentar.* — 2. Auflage. Verlag C. H. Beck, München. 4 Bände (1. - 12. Lieferung) 6400 Seiten.

Die 12. Lieferung enthält hauptsächlich die Ergänzungen zum Feststellungsgesetz, zum Währungsausgleichsgesetz und zum Altsparergesetz. Die nächste Lieferung wird ausser der Überarbeitung einiger Vorschriften des Abschnitts „Vermögensabgabe" die Bearbeitung der bis dahin erfolgten Änderungen und Ergänzungen des Ausgleichsteils bringen.

ELMAR BRANDSTETTER: *Straffreiheitgesetz 1954* — Gesetz über den Erlass von Strafen und Geldbussen und die Niederschlagung von Strafverfahren und Bussgeldverfahren. Verlag Franz Vahlen, Berlin und Frankfurt a.M., 1954, 252 Seiten.

Der Verfasser hat als hervorragender Kenner der Materie bereits mit seinem Kommentar zum Amnestiegesetz von 1949 in Praxis und Wissenschaft volle Anerkennung gefunden. Sein Kommentar zum neuen Amnestiegesetz zeichnet sich wiederum durch klare, übersichtliche Behandlung des gesamten Stoffes aus. Mit wissenschaflicher Zuverlässigkeit sind Schrifttum und Rechtsprechung auch der letzten Jahre lückenlos verarbeitet.

NJW-FUNDHEFTE. Systematischer Nachweis der deutschen Rechtsprechung, Zeitschriftenaufsätze und selbständigen Schriften. 6. *Abteilung: Steuerrecht. Band III: 1955.* Bearbeitet von Herbert Ziemer, Regierungsdirektor im Bundesfinanzministerium, Heinz Kalbhenn, Amtsrat im Bundesfinanzministerium und Dr. Günther Felix, Wiss. Assistent des Instituts für Steuerrecht an der Universität Köln. XX, In Leinen DM 28.50. Verlag C. H. Beck, München und Berlin 1956, 321 S.

Die Fundhefte „Steuerrecht" bringen in Kommentarform, nach den einzelnen Gesetzen und innerhalb dieser nach Paragraphen systematisch geordnet, eine erschöpfende Übersicht über das gesamte in den wichtigsten Zeitschriften veröffentlichte steuerrechtliche Material (einschliesslich des auf Zölle und Verbrauchsteuern bezüglichen), nämlich über die Entscheidungen der Finanzgerichte sowie der Verfassungs-, Verwaltungs- und ordentlichen Gerichte, über die Gesetze, Verordnungen und Erlasse des Bundes und der Länder sowie die Verfügungen der Oberfinanzdirektionen und über die gesamte einschlägige Literatur. Den beiden ersten Bänden (1949-1953 und 1954) ist — pünktlich im Frühjahr 1956 — der III. Band gefolgt. Er bringt das Material des Jahres 1955, das teils noch umfassender, teils aber auch, bei der

Fülle des Stoffs, in strafferer Form dargeboten wird. Weitere Zeitschriften, Nachschlagewerke und Loseblattsammlungen wurden herangezogen, ferner wurden die für Auslegungsfragen wichtigen Gesetzesmaterialien aufgenommen. Besonders berücksichtigt wurde neben dem ausländischen nun auch das zwischenstaatliche Stuerrecht, das wegen der zunehmenden internationalen Wirtschaftsverflechtung mehr und mehr an Bedeutung gewinnt. Zur Erschliessung des ausländischen Steuerrechts haben einige ausländische Sachkenner Darstellungen und Hinweise für den III. Band beigesteuert. Dem neuen Band hat Universitäts-Professor Dr. Armin Spitaler, Köln, ein Geleitwort mitgegeben, in dem es heisst: "Die nunmehr vorliegenden drei Bände sind weit mehr als ein literarisches Hilfsmittel, sie sind in einem gewissen Sinn ein wahres Kompendium des Steuerrechts. Mit ihrer Hilfe ist er möglich, eine Streitfrage auch dann rasch und bequem abzuklären, wenn die einschlägigen Erläuterungsbücher in Einzelheiten bereits überholt sind . . . Die Behörden der Finanzverwaltung und die Gerichte der Finanzgerichtsbarkeit benützen diese Bände bereits regelmässig, die freiberuflichen Fachleute, die mehr sein wollen, als flache Routiniers, haben in gleicher Weise bereits erkannt, dass es ohne diese stillen Helfer kein sorgfältiges und gründliches Arbeiten mehr gibt."

EBERHARD SPIETH: *Die Grundsätze ordnungsmässiger Buchführung und Inventur* — Verlag Dr. Otto Schmidt KG. Köln, 1956, 135 pp. Der Rechts- und Steuerdienst, Heft 33. Kölner Schriftenreihe zeitnaher Rechtswissenschaftlicher Abhandlungen.

Die Schrift erläutert in allen Einzelheiten die Grunsätze ordnungsmässiger Buchführung und Inventur, die Buchführungsvorschriften des Steuerrechts sowie die leitenden Grundsätze formeller und sachlicher Ordnungsmässigkeit, wobei alle im Recht verankerten Bestimmungen ausführlich behandelt werden. Ebenso sind u. a. die Systeme der Inventurvornahme, die Methoden der Bestandserfassung und das Problem der Anlageinventur dargestellt. Das Thema dieser interessanten Veröffentlichung aus der Schriftenreihe: „Der Rechts- und Steuerdienst" liegt in besonderer Weise auf der Grenzlinie zwischen Betriebswirtschaftslehre und Steuerrecht. Der Verfasser hat es verstanden, die betriebswirtschaftlichen Gedanken voll zur Geltung kommen zu lassen. Gerade aus diesem Grunde stellt die Arbeit eine beachtliche Leistung dar.

KIELER STUDIEN. Die Entwicklung des Finanzausgleichs im Deutschen Reich und in Preuszen von 1919 bis 1944 von Dr Hans Erich Hornschu — Kiel 1950.

The financial relation between Empire, States (Lãnder) and municipalities was already important before 1914 but not nearly so much as in later years, when this became a central problem. In 1932 Johannes Papitz wrote his detailed work about this matter and in 1938 (he should bring-about for Germany) as Minister of Finance a Finanzausgleich, followed in 1944 by the act on the Reichsfinanzausgleich.

Section 107 of the Constitutional law of Bonn confronted the Federation with the task to arrange this matter before 31st December 1952. In this connection it is of great importance to know the development of the problem.

One finds the description in the above-mentioned volume (198 pages) of the Kieler Studien, while the volume mentioned hereafter of the Institut "Finanzen und Steuern" contains a contribution in which ideas are developed about this important problem.

In the study of Dr. Hornschu the problem is approached from many angles; one gets a clear impression of its great importance. After examining first of

all the essence of the Finanzausgleich a description follows of the situation in the periods 1871-1919, 1919/1932, 1933-end of World War II.

The greater part of the book contains the Prussian Finanzausgleich, the relation between states and municipalities. The national law gives regulations indeed about some taxes, but for others the elaboration is left to the states.

So Prussia makes payments to the municipalities for education, police, roads, social purposes etc. A regulation was made about the Gewerbesteuer-ausgleich.

Moreover the Prussian Finanzausgleich is described for a number of periods between 1920 and 1944.

A summary forms the conclusions of the work proper with a view on the future development. After that some remarks still follow accompanied with many figures.

DR. W. O. W. TERSTEGEN: *Steuer-Strafrecht,* — einschl. Verfahrensrecht. Verlag Dr. Otto Schmidt K.G., Köln 1956, 323 pp.

The publisher Dr. Otto Schmidt K.G. has issued a treatise on criminal tax law and procedure. The author gives a successful systematic analysis of criminal law in taxation. In the first part an account is given of criminal law in general, of which the principal elements are taken separately. In connection herewith a consideration follows of the criminal law that has been introduced by the institute of taxation.

Attention is drawn to the significance of sociology, psychology and criminal-ogy in connection to crimes and offences in the field of taxation.

Moreover, attention is paid to the special mentality of the tax-delinquent who often does not realize that he committed a criminal act.

It is a generally known fact that there is no direct noticeable relation between "wrongdoer" and "victim". The classification of potential delin-quents has very narrow limits. To it belongs the taxpayer, the representative of the taxpayer and persons who handle the taxpayer's business.

The author classifies the delinquents according to those who have com-mitted acts in an emergency and those who have tried to enrich themselves.

The latter are called "white-collar-criminals". Just as in the general criminal law the question is asked what is the purpose of sentencing the delin-quent, in tax criminal law an important aim of the sentence is the element of deterrence.

The Statute Law, the criminal law in taxation in part II, is followed by the formal law, the regulation of criminal procedure in part III. In three chapters are treated successively the general course of affairs in administrative procedure, the providing of evidence (preliminary investigation, experts, detention etc.) and the delivery of evidence, (sentence, defence, execution of the penalty).

In the fourth part the author deals with general and particular competence, the position of the ministry of finance as secondary public prosecutor, unity in decisions of criminal judgement and administration and the criminal procedure in relation to those absent.

In an epilogue the writer makes clear that he does not recognize a special criminal tax law, but rather a modality of general criminal law. He would have liked therefore to change the title of the book into "Criminal law and criminal procedure in taxation" (German text).

The publication is completed with a register of case law, a subject index and an index of names.

RUDOLF HARMENING: *Lastenausgleich-Kommentar* — Verlag C. H. Beck, München und Berlin.
Lieferung 11 ist erschienen. (Dezember 1956)

Die immer grössere Zahl von Durchführungsbestimmungen, Weisungen und Erlassen sowie die Erweiterung der Kommentierung und die Berücksichtigung der Rechtsprechung haben es erforderlich gemacht, den Kommertar jetzt auf vier Bände zu erweitern. Der erste Band enthält den Textteil und den Abgabenteil bis einschliesslich Vermögensabgabe, Band 2 bringt den Rest des Abgabenteils. Die Ausgleichleistungen und Verfahrensvorschriften sind in den dritten Band verwiesen. In Band 4 folgen sodann das Feststellungsgesetz, das Währungsausgleichsgesetz und das Altsparergesetz sowie Teil C (ergänzende Bestimmungen) und Teil D (Formulare) und das Sachregister. Wie bisher werden alle Ausführungsvorschriften, Weisungen und Erlasse als Anlagen zu den Gesetzesvorschriften gebracht, zu denen sie erlassen sind. Diese Methode gibt dem Benutzer des Kommentars ein zusammenhängendes Bild über alle in Betracht kommenden Vorschriften. In Fortführung dieses Prinzips wird auch die Rechtsprechung, soweit sie bei der Kommentierung noch nicht berücksichtigt worden ist, als besondere — gelbe — Anlagenblätter zu den einzelnen Paragraphen des Gesetzes gebracht. Der Kommentar erscheint in der bewährten Loseblattform. Für die Kommentierung jedes Paragraphen sind ein oder mehrere besondere Blätter vorgesehen; die Auswechselung von Ergänzungen und die Übersicht wird dadurch erleichtert. Der Kommentarteil ist durchweg mit Randziffern versehen, nach denen die Zittierung vorgenommen wird.

Deutsche Steuergesetze. Rote Textsammlung met Verweisungen. Loseblattausgabe. Ergänzt bis Januar 1957: 1950 Seiten Taschenformat. In Leinenordner DM 21.— Verlag C. H. Beck, München und Berlin.

Ergänzungslieferung Januar 1957, 300 Seiten Dünndruckpapier.

Die neue Ergänzungslieferung enthält die jüngsten Änderungen im Einkommensteuerrecht von 19.12.1956, die Änderung und Ergänzung der Lohnsteuer-DVO vom 21.12.1956 und die neuen Tabellen für 1957 sowie die für die Veranlagung 1956 bzw. den Jahresausgleich 1956 benötigten Notopfertabellen für das Kalenderjahr 1956. Ausserdem bringt die Lieferung einige andere kleinere Änderungen, wie die der Ausgleichssteuerordnung und vor allem die neue Fassung von Art.106 des Grundgesetzes.

Deutsche Steuergesetze. Rote Textsammlung mit Verweisungen. *Loseblattausgabe. Ergänzungslieferung Februar 1957* (hat Anschluss an die Ergänungslieferung Januar 1957). 200 Seiten. In Schlaufe DM 2.60. *Hauptband, 13. Auflage* Stand Februar 1957: 1920 Seiten Taschenformat. In Leinenordner DM 21.— Verlag C. H. Beck, München und Berlin.

Die Ergänzungslieferung enthält die Verordnung über die steuerliche Behandlung von Prämien für Verbesserungsvorschläge vom 18. Februar 1957. Sie berücksichtigt ferner das Achte Gesetz zur Änderung des Umsatzsteuergesetzes sowie die Achte Verordnung zur Änderung der Umsatzsteuerdurchführungsbestimmungen. Die Anpassung der Einkommensteuer- Durchführungsverordnung an die neue Fassung des Gesetzes steht noch immer aus und bleibt der nächsten Ergänzungslieferung vorbehalten. Das gleiche gilt für die Durchführungsverordnungen zum Körperschaftsteuer- und Gewerbesteuergesetz.

Institut „Finanzen und Steuern", Markt 14, Bonn am Rhein.
1. Heft 40. DR. J. ESSER und I. MERTEN: Steuern in den U.S.A., 1956, 262 pp.

In diesem Heft werden vor allem die für einen Vergleich mit dem deutschen Steuerrecht besonders interessanten amerikanischen Bestimmungen über Tarifgestaltung, Gewinnbegriff, Bewertungs- und Abschreibungsfragen, Doppelbelastung der ausgeschütteten Gewinne von Kapitalgesellschaften, über des Schachtelprivileg und die gemeinsamen (konsolidierten) Steuererklärungen von Konzernen sowie die steuerliche Behandlung der Investment-

gesellschaften näher erläutert. Das Heft enthält ausserdem eine vollständige Übersetzung des Inhaltsverzeichnisses des amerikanischen Gesetzeswerkes und die Wiedergabe seiner wichtigsten Bestimmungen in deutscher Sprache.

2. Heft 41. Der Staatshaushalt 1956 der UdSSR, 1956, 66 pp.

Wie überall ist es Aufgabe der Finanzpolitik der UdSSR, die Geldmittel zur Finanzierung der volkswirtschaftlich und staatspolitisch geplanten Aufgaben zu mobilisieren, zu sammeln und zu verteilen. Dementsprechend fällt der Finanzwirtsschaft im Sowjetsystem die Aufgabe zu, nicht nur das Eingehen der Haupteinnahmen sicherzustellen, sondern auch alle Wirtschaftszweige, ihre Betriebe und Unternehmen zu lenken und finanziell zu kontrollieren. Daraus folgen die untrennbaren Zusammenhängen und engen Wechselwirkungen zwischen dem Volkswirtschaftsplan und dem Finanzwesen der UdSSR.

3. Heft 42. Finanzverwaltung und Finanzausgleich in der Weimarer Republik, 1956, 95 pp.

Es ist ein dringendes Anliegen weiter Kreise in der Bundesrepublik insbesondere auch der Wirtschaft, dass an die Stelle der zur Zeit vorhandenen Zersplitterung der Finanzverwaltung eine einheitliche Bundesfinanzverwaltung tritt. Die Schrift äussert sich nicht zu den Hemmungen und Belastungen, die die gegenwärtige Organisation des Finanzwesens in der Bundesrepublik für die Arbeit des Parlaments und der Regierung, für die Steuerzahler und für die Baemtenschaft selbst im Gefolge hat. Sie will durch eine objektive Darstellung dessen, was war, den vielen Missverständnissen und falschen Angaben über Gestaltung und Funktion der früheren Reichsverwaltung und des damaligen Finanzausgleichs, die heute bei der Diskussion über die Bundesfinanzverwaltung vorgebracht werden, entgegentreten. .

4. Heft 43. *Die Sozialreform*, 1956, 107 Seiten.

Notwendigkeit und Möglichkeiten einer Sozialreform haben in letzter Zeit im Mittelpunkt der öffentlichen Diskussion gestanden und sind Gegenstand überaus zahlreicher Gutachten und sonstiger Äusserungen gewesen. Die Bundesregierung hat dem Bundestag einen Gesetzentwurf hierüber vorgelegt. Die darin vorgeschlagene Regelung hat tiefgreifende Auswirkungen auf die private wie die öffentliche Wirtschaft und beeinflusst insbesondere auch die öffentlichen Haushalte. Das Institut hat sich daher veranlasst gesehen, diese Auswirkungen in dem vorliegenden Heft zu behandeln. Es bringt eine eingehende Schilderung des Entstehens der Sozialgesetzgebung und ihrer Fort entwicklung in 70 Jahren, gibt den heutigen Stand der gesetzlichen Regelung und der Höhe der Sozialleistungen wieder, führt die Probleme auf, die in einer Sozialreform enthalten sind, und schliesst mit einer kritischen Würdigung des Gesetzentwurfs der Bundesregierung.

5. Heft 44. *Der Bundeshaushalt am Kreuzweg*, 1956, 88 Seiten.

Nach einer Beschreibung der Krisen von 1873 und 1931 und der Entwicklung des Bundeshaushalts in der Vergangenheit, wird die Lage des Haushalts 1956 beschrieben und ein Ausblick in die Zukunft gegeben. Im Anhang gibt Amtsrat Werner Charlet eine Übersicht über die Abwicklung des Bundeshaushalts 1955.

6. Heft 45. Dr. I. v. Ruckteschell und Dr. G. Weisse: *Die Reform der Einheitsbewertung des Betriebs- und Grundvermögens*. 1956, 129 Seiten.

Die Schrift gibt ausgehend von der geschichtlichen Entwicklung eine Darstellung der Grundsätze des Bewertungsrechts. Einer Beschreibung der gegenwärtigen Bewertung des Betriebs- und Grundvermögens und ihrer Auswirkungen folgt eine Übersicht über die entsprechenden ausländischen Regelungen. Auf dieser Grundlage werden die Möglichkeiten der Ausgestaltung einer zukünftigen Einheitsbewertung untersucht und der Regierungs-

entwurf zur Änderung des Bewertungsgesetzes kritisch gewürdigt. Die Schrift gibt ausschliesslich die Meinung der Verfasser wieder. Sie ist als Diskussionsbeitrag gedacht. Zugleich will sie einer raschen Orientierung über die auf dem Gebiet des Bewertungsrecht offenen Fragen dienen.

7. Heft 15. Band 6: Der Bundeshaushalt, 1957, 123 Seiten.

Der Band setzt die Folge der kritischen Würdigungen des Bundeshaushalts fort. Er befasst sich insbesondere mit der Frage der Überschätzung der Ausgaben und der Unterschätzung der Einnahmen, mit der Problematik der Übertragbarkeit und den Bindungsermächtigungen. Er zeigt Ersparnismöglichkeiten auf und lehnt nachdrücklich die sich fortsetzende Kapitalbildung in der öffentlichen Hand ab. Die Ergebnisse der hier vorgelegten Haushaltsanalyse für 1957 und der mit ihr verbundenen Vorschau für das Jahr 1958 bestätigen erneut die dringend notwendige Durchführung einer organischen Finanz- und Steuerreform. Als erste Massnahme hierzu würde noch in dieser Legislaturperiode eine 10prozentige Senkung des Einkommen- und Lohnsteuertarifs in allen seinen Stufen und Klassen und die Freistellung der Körperschaften von dem Notopfer Berlin durchgeführt werden müssen, um ernste Gefahren, die der öffentlichen und privaten Wirtschaft in absehbarer Zeit drohen werden und sich, wie es der Januar-1957-Bericht der Bank deutscher Länder ausweist, heute schon abzeichnen, zu vermeiden.

8. Heft 47: Dr. J. Esser; Funktionen und Auswirkungen der verschiedenen Abschreibungsmethoden im Blickpunkt der praktischen Betriebswirtschaft, 1957, 74 Seiten.

In dem Heft 37 seiner Schriftenreihe „Die steuerliche Abschreibung im In- und Ausland" hat das Institut eine umfassende Darstellung des Abschreibungsproblems gegeben. Die hier vorgelegte Schrift behandelt die gleiche Frage unter besonderer Berücksichtigung der Erfordernisse der praktischen Betriebswirtschaft. Im Mittelpunkt der Betrachtungen steht die degressive Abschreibungsmethode, zu deren systemgerechter Ausgestaltung die Schrift eine Reihe von Anregungen gibt. An Hand von Beispielen wird nachgewiesen, dass die degressive Abschreibungsmethode keinen aussergewöhnlichen Anreiz zu vermehrten Inverstitionen in sich schliesst und dargelegt, dass die Abschreibung als Finanzierungselement für betriebliche Investitionen nur einen sehr bedingten Wert hat. Die Schrift befasst sich ferner mit den Auswirkungen der verschiedenen Abschreibungsmethoden bei der betrieblichen Aufwandverteilung und würdigt hierbei die Rechtsprechung des Bundesfinanzhofes und die Bestimmungen der Einkommensteuer-Richtlinien zu den Abschreibungsproblemen in betriebswirtschaftlicher Sicht.

In der Reihe „Steuerkommentare von Beamten des Bundesfinanzministeriums" sind erschienen:

1. *Steuerreform 1956*, kommentiert von Regierungsdirektor Gorbing, Oberregierungsrat Monter, Oberregierungsrat Vogel, Amtsrat Kehr und Regierungsrat Prietzel, 96 Seiten, kart. DM 7,50, Industrie- Verlag Carlheinz Gehlsen GmbH, vorm. Spaeth & Linde, Heidelberg, Industriestrasse 63.

Ausser den umfassenden Erläuterungen zu den Änderungen des Einkommen-und Körperschaftsteuergesetzes werden das NOB- sowie das Gewerbesteuer-Änderungsgesetz kommentiert. Ausserdem enthält der Kommentar die ESt-Tabellen ab 1.1.57 und die Notopfertabellen 1956 für Arbeitnehmer. Im Wortlaut sind angefügt: das 7. und 8. Umsatzsteuer-Änderungsgesetz sowie die Verordnung zur Durchführung des § 7 a des Umsatzsteuergesetzes.

2. *Bodenwertrichtlinien*
Richtlinien für die Finanzämter zur Ermittlung der Bodenwerte kommentiert von Oberregierungsrat Rossler, 78 Seiten, kart. DM 6,50. Industrie-

Verlag Carlheinz Gehlsen GmbH, vorm. Spaeth & Linde, Heidelberg, Industriestrasse 63.

Der Ermittlung richtiger Bodenwerte kommt bei der künftigen Einheitsbewertung wesentlich grössere Bedeutung zu. Im Gegensatz zu dem bisherigen Verfahren werden in Zukunft die Bodenwerte für alle Grundstücke — die unbebauten wie die bebauten — festgestellt. Die neuen Bodenwertrichtlinien sind damit für den gesamten Grundbesitz von allergrösstem Interesse. Der Richtlinienkommentar behandelt in sehr eingehenden Ausführungen die Ermittlungsstufen der Richtwerte und der Einzelwerte (Kaufpreissammlung — Bodenpreiskarte — Richtwertkarte — Einzelwert) durch die Finanzämter. Der Erläuterung der verschiedensten Einzelbegriffe und Sonderfälle ist dabei weiter Raum gegeben, so dass wohl kaum eine Zweifelsfrage übrigbleibt, die nicht durch diesen ausgezeichneten Kommentar geklärt werden kann. Als Anlagen enthält der Richtlinienkommentar Muster einer Karteikarte der Kaufpreissammlung sowie der Richtwertkarte, ausserdem den Erlass des Bundeswirtschaftsministers zur Ermittlung der Bodenwerte vom 19.2.1953. Die neuen Bodenwertrichtlinien treten an die Stelle der Richtlinien aus dem Jahre 1952.

3. *Steuerstrafrecht-Änderungsgesetz*
(Gesetz zur Änderung von Vorschriften des 3. Teils der AO)
kommentiert von Min.-Rat WITTNEBEN, Bundesfinanzministerium. Im Anhang: Erlass betr. Durchführung des Unterwerfungsverfahrens nach § 445 AO, 48 S., kart. DM 4,80. Industrie-Verlag Carlheinz Gehlsen GmbH, vorm. Spaeth & Linde, Heidelberg, Industriestrasse 63.

Der zuständige Referent im BFM erläutert in diesem neuen Kommentar eingehend die bedeutsamen Änderungen, die zur Vereinheitlichung des Steuerstrafrechts geschaffen wurden. Sie betreffen im wesentlichen die Beseitigung der Rechtszersplitterung in der Strafandrohung, die seit 1949 bestand und die Gerichte teilweise veranlasste, die Rechtsgültigkeit der AO in zweifel zu ziehen. Diese Unklarheiten sind nun beseitigt. Durch die Vereinheitlichung ergeben sich jedoch für einen Teil des Bundesgebietes Milderungen — für einen anderen Teil Verschärfungen in der Strafandrohung.

Es ist das Verdienst des neuen Referentenkommentars, die neu geltenden Vorschriften genau darzulegen sowie zu erläutern und dadurch die Behandlung steuerstrafrechtlicher Fragen für das ganze Bundesgebiet klarzustellen.

4. Verwaltungsanordnung zu § 131 LAG: *Erlass der Leistungen auf die Hypothekengewinnabgabe wegen wirtschaftlicher Bedrängnis*, kommentiert von Amtsrat OBERMANN, BFM. 40 Seiten, kartoniert DM 3,20. Industrie-Verlag Carlheinz Gehlsen GmbH, vorm. Spaeth & Linde, Heidelberg.

Die neue Verwaltungsanordnung regelt in insgesamt 86 Textziffern das Erlassverfahren der Hypothekengewinnabgabe wegen wirtschaftlicher Bedrängnis. Da das Erlassverfahren in jedem Fall eine genaue Prüfung der Lebenshaltungskosten, der verfügbaren Mittel sowie der vorhandenen Vermögenswerte erfordert, ist es sehr zu begrüssen, dass in dem neuen Kommentar die grosse Zahl der sich daraus ergebenden Einzelfragen ausführlich erläutert wird und auch mehrere Berechnungsbeispiele eingearbeitet worden sind.

Jeder, der aus dem oben genannten Grunde HGA-Erlass beantragen will, oder derartige Anträge zu bearbeiten hat, wird durch diesen neuen Kommentar gut beraten.

5. *Hypothekengewinnabgabe-Erlassdurchführungsverordnung* (17. Abgaben DV-LA), kommentiert von Amtsrat OBERMANN, BFM, mit Runderlass betr. 17. Abgaben DV-LA v. 28.2.57. 74 Seiten, kartoniert DM 5,60. Industrie-Verlag Carlheinz Gehlsen GmbH, vorm. Spaeth & Linde, Heidelberg.

Die 17. Abgaben DV-LA bildet die Rechtsgrundlage für das Erlassverfahren bei der Hypothekengewinnabgabe sowohl wegen Ertragsschwäche der Grundstücke als auch bei Grundstücken ,die mildtätigen Zwecken oder den Zwecken einer Krankenanstalt dienen. Mit Hilfe der ausserordentlich umfangreichen Kommentierung in diesem neuen Band aus dem LA-Sonderdienst der bekannten Reihe „Steuerkommentare von Beamten des Bundesfinanzministeriums" ist es ohne weiteres möglich, die mit dem Erlassverfahren zusammenhängenden Fragen einwandfrei zu klären, insbesondere z.B. die Berechnungsgrundlagen für die tatsächlichen Wert-und Belastungsverhältnisse sowie für die Kosten und Erträge. Besonders praktisch ist es, dass dem Kommentar der Runderlass betr. 17. Abgaben DV-LA vom 28.2.1957 angefügt wurde. Es ist dazu bestimmt, an Stelle einer Vielzahl von Einzelerlassen während der gesamten Erhebungsdauer der HGA als Auskunftsmittel bei besonderen Rechtsfragen und in besonders gelagerten Fällen zu dienen.

6. *Verordnung zur Änderung und Ergänzung der Lohnsteuer-Durchführungsverordnung* vom 21.12.56, kommentiert von Reg. Dir. GORBING, Bundesfinanzministerium, mit den Lohnsteuertabellen für das Bundesgebiet und Berlin-West. 110 Seiten, Einzelpreis kart. DM 7,50. Industrie-Verlag Carlheinz Gehlsen GmbH, vorm. Spaeth & Linde, Heidelberg, Industriestrasse 63.

In dem neuen Band der bekannten Reihe werden die Anderungen und Ergänzungen zur LStDV durch ausführliche Anmerkungen eingehend kommentiert. Die Anwendung der neuen Vorschriften in der täglichen Praxis ist damit wesentlich erleichtert und die Lohnbuchhaltungen haben die Möglichkeit, den Arbeitnehmer in allen Lohnsteuerfragen genau zu beraten. Die amtlichen Lonnsteuertabellen für das Bundesgebiet und Berlin-West sind angefügt, so dass dieser neue Kommentar übersichtlich und klar alles enthält, was zur Berechnung der Lohnsteuer nach den neuen Bestimmungen erforderlich ist.

DR. HERMANN BERIE: *Lohnsteuerrecht.* Umfassende Textsammlung mit allen Gesetzen, Verordnungen und lohnsteuerlichen Nebenbestimmungen mit zahlreichen Verweisungen und erläuternden Anmerkungen, sowie einem ausführlichen Stichwortverzeichnis. Verlag Franz Vahlen, Berlin und Frankfurt a.M., 1955, 424 Seiten.

Diese Textsammlung der auf lohnsteuerlichem Gebiet massgebenden Vorschriften und Bestimmungen ist in erster Linie eine Ergänzung für die im gleichen Verlag erschienene Kommentierung des Lohnsteuerrechts von Dr. H. Berié und Dr. U. Hentrich. Durch die eingehenden Verweisungen und Hinweise, insbesondere auf die durch die Neuerungen auf diesem Gebiet und den Abdruck zahlreicher Nebenvorschriften, ist sie aber auch für sich allein ein wertvolles Hilfsmittel für all diejenigen die sich mit der Besteuerung der Arbeitnehmer in irgendeiner Form zu beschäftigen haben. Kernstück der Sammlung bilden die Lohnsteuerdurchführungsverordnung und die Lohnsteuerrichtlinien. Daneben findet der Benutzer alle anderen lohnsteuerlichen Nebenbestimmungen, Verwaltungsanordnungen und auch Einzelerlasse und weitere Vorschriften im Auszug, soweit sie für die Lohnsteuer von Bedeutung sind.

DR. OTTMAR BUHLER: *Einkommensteuer, Körperschafststeuer und die Gewinnbestimmungen der Gewerbesteuer* — Handkommentar C. H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München und Berlin 1956, 930 pp.

Dr. Ottmar Bühler, Universitäts-Professor in München behandelt in dieser Arbeit die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und die Gewinnbestimmungen der Gewerbesteuer in einem Band. Dies verhütet unvermeid-

liche Wiederholungen und macht die komplizierten Probleme übersichtlicher. Bühler fängt an mit einem Schaubild über die 3 Gewinnbegriffe und schliesst mit einem Textteil.

Die Absicht ist gemeinverständlichkeit zu erreichen. Das Buch ist nicht nur für die Steuer spezialisten geschrieben jedoch mehr für die Personen die sich ständig mit dem deutschen Steuerrecht zu befassen haben, ohne Kenner der deutschen Gesetze zu sein. Nicht zuletzt soll das Buch auch für die Ausländer verständlich sein. Wir glauben dass es Herrn Prof. Bühler gelungen ist ein für Ausländer durchaus reizvolles Buch zu schaffen.

Steuertafel von PROF. DR. OTTMAR BÜHLER: Betriebswirtschaftlicher Verlag Dr. Th. Gabler, Wiesbaden 1956.

Diese Tafel enthält in sehr übersichtlicher Form alle in der Bundesrepublik für Bund, Länder und Gemeinden erhobenen Steuern nach dem Stand vom. 1 Juli 1956. Die Tafel ist eine Beilage zu Bühlers wichtigem Werk, Grundriss des Steuerrechts, 2 Bände, 3. Aufl. 1956, besprochen in Bulletin Vol. VIII, No. 2, S. 87.

R.KUMPERS: *Die Problematik der Einführung einer Nettoumsatzsteuer in der Textilindustrie*. Heft 13 - Finanzwissenschaftliche Forschungsarbeiten, Neue Folge herausgegeben von Prof. Dr. G. Schmölders, Universität Köln, im Verlag Duncker und Humbolt, Geranienstrasse 21, Berlin-Lichterfelde, 101 pp.

In Deutschland sind zur USt Reform eine Reihe von Verschlägen ausgearbeitet worden, deren markantester und weitest gehender Vorschlag einen Übergang zur Besteuerung des Nettoumsatzes befürwortet. Der Leser vergleiche diesbezüglich eine Übersicht im Bulletin 1956 Vol. X, Nrs. 3 u. 5 über die Nettoumsatzsteuer von J. C. L. Huiskamp. Aufgabe dieser vorliegenden Untersuchungen ist, die Möglichkeit der Einführung einer Nettoumsatzsteuer und ihre voraussichtlichen Auswirkungen am Beispiel der Textielindustrie zu untersuchen.

Klümpers kommt zur Schlussfolgerung, dass in Bezug auf die Einführung einer Nettoumsatzsteuer bei konseq uenter Durchführung dieses Prinzips zumindest für den Betrieb der Textielindustrie keine wesentlichen Schwierigkeiten zu befürchten sind. Der Verfasser befürwortet einen Ubergang zur Nettoumsatzsteuer und spricht die Meinung aus das gerade heute in einer Zeit der Hochkonjunktur der kritische Moment eines Übergangs vorliegt. In einer abfallenden Konjunktur wurde der Überwälzungsprozess erschwert und würden die Preisänderungen zu sehr zu Lasten der Wirtschaft kommen. Der günstige Zeitpunkt soll benutzt werden, ehe die Konjunktur umschlägt, sonst ist später eine Systemänderung nicht mehr möglich. Der Übergang zu einer dem heutigen Wirtschaftsleben angepasster neuer Text kann daher, nach dem Verfasser, im Augenblick nicht eindringlich genug gefördert werden.

60 *Jahre Berufsorganisation der vereidigten Buchprüfer* (Bücherrevisoren) 1896-1956, 84 pp.

Vor 60 Jahren schufen die Bücherrevisoren eine berufliche Organisation. In diesem Jubiläumsbuch wird eine Übersicht der Entwicklung dieses Berufes gegeben in dieser Periode.

GREAT BRITAIN

"CURRENT LAW" INCOME TAX ACTS SERVICE ("CLITAS"). General editor JOHN BURKE, consulting editor for Scots law H. A. SHEWAN, managing editor R. R. KINGSLAND. Sweet & Maxwell, 2 & 3 Chancery Lane, London W.C.2.

CLITAS has been devised with the object of providing the practitioner with the utmost assistance in the interpretation of the Income Tax Act, 1952. It presents a verbatim reprint of the Act, with each section annotated in detail, showing its source, citing all the cases required for its correct interpretation, and giving full cross-preferences to other provisions.

Reference is by paragraph throughout and each of the six divisions has a special key number. The service which the publishers undertake includes furnishing subscribers year by year with annotated copies of the Budget resolutions, the Finance Bill and the Finance Act very shortly after they respectively appear. The service is supplemented by a section on profits tax and excess profits levy.

Release 36 Dec. 10, 1956. This Release contains further digests of cases.

Release 37, March 11, 1957. This Release is principally concerned with the amendment of the Income Tax Act, 1952 and other Acts in the light of the Finance Act, 1956. It also includes further digests of Income Tax and Surtax cases and a number of new Statutory Instruments.

F. NYLAND- *Stamp duties* — Second edition .Butterworth & Co (Publishers) 88 Kingsway, London, W.C.2, 1957, 270 pp.

The new edition of this book has been re-arranged and incorporates all changes, including the new reduced rates introduced by the Finance Act, 1956.

This book is as useful to the solicitor and his clerk as it is to the man studying for the Solicitors' Final Examination, for it combines practical information with simple exposition. The first part of the work is a statement of the law on the subject, in logical sequence and with the principles clearly brought out. Then follow the extensive Appendices which are designed to ease and speed up the work of busy legal offices. The specially prepared Table of Stamp Duties contains the information in the Schedule to the Act, brought up to date and set out with outstanding clarity, with references to exemptions, points of practice and relevant cases. This Table also includes, in reference to all the common *ad valorem* duties, a helpful ready reckoner, so that duty on particular documents can be seen at a glance, instead of having to be calculated. In addition, tables of conveyance on sale duty from 1891 to the present day are given for the use of conveyancers when inspecting title deeds. Other very useful features are also included, and altogether these Appendices run to over 100 pages. A good Index completes the book, which thus constitutes a very seviceable quick-reference handbook for the man who needs to know the ins and outs of Stamp Duties.

INCOME TAXES OUTSIDE THE COMMONWEALTH, compiled by the Direction of the Board of Inland Revenue. Her Majesty's Stationery Office, London, 1955, Loose-leaf.

This excellent work provides information of a similar nature to that already given for Commonwealth countries in "Income Taxes in the Commonwealth" for taxes on income in countries outside the Commonwealth. Parts I and II of this loose-leaf publication, which summarise income tax laws in the United States of America and the Republic of Ireland are the first issues that have appeared. The United States summary is mainly confined to an accound of the Federal income tax provisions. Each part is self-contained, with its own index, and will be supplemented periodically by amendments and additions as requied. Notes on taxes in other selected countries will be added as a further part or parts in due course. It is thought unlikely that more than a brief and general outline of the income tax or cognate laws can be given for each country selected. In spite of this restriction the Board of Inland Revenue

is rendering by this work an outstanding service to all students of international and comparative tax law. In these times of intensifications of international communications a work like this that gives an analysis of the income tax of various countries and *keeps it up to date* is of great value.

W. T. DENT: *Accountancy explained* — Gee and Company (Publishers), 27-28 Basinghall Street, London, E.C.2, 1957, 212 pp.

This book will assist an intelligent person who has no previous knowledge of accountancy. For this reason it should be of value to company directors, proprietors of businesses, bank managers, shareholders of public limited companies, and many others. The author has assumed at the commencement that the reader knows nothing of the subject and has explained accountancy in words which are familiar to everyone. The later chapters dealing with the more advanced applications of accountancy have been set out so that they follow naturally from the elementary principles.

JOHN G. SIMPKINS: *Accounts from incomplete records.* — 3rd edition. Gee and Company (Publishers) Limited, 27-28 Basinghall Street, London, EC2, 1956, 78 pp.

This book shows the practical application of double-entry bookkeeping to the process of constructing accounts from records which are incomplete, or even non-existent. The greater part of the book is taken up by an outline of the procedure generally adopted in incomplete record cases, followed by a detailed consideration of the work to be undertaken. A chapter on reports is added, and there are two chapters on the need for accounts and statutory provisions as to books and accounts. The text is amplified by a number of useful illustrations. The publication of a third edition has afforded an opportunity to bring the work up to date and, in one or two instances, to amplify the text.

RONALD STAPLES: *"Taxation" Key to Profits Tax.* Taxation Publishing Company, 98 Park Street, London, W.1., 1956, 285 pp.

This fourth edition of the "Key to Profits Tax" is a guide of high quality again. Clear and complete, with references to Acts and cases and practical examples it includes the new provisions of the Finance Act, 1956. A unique at-a-glace diagram and the thumb-index add to the usefulness of this publication which is a companion volume to the "Key to Income Tax" of the same publisher.

INDIA

A. N. AIXAR: *The Indian Income Tax Act, 1922,* as amended by the Taxation laws (extension to Jammu and Kashmir) Act, 1954, the Indian Income-tax (amendment) act, 1954, and the Finance act, 1955. Company Law Institute of India, Thyagarayanagar, Madras 17, 1955, 311 pp.

In the present edition, the Income Tax Act is printed incorporating the amendments made by the Finance Act of 1955. The changes made by the Finance Act of 1955 and the two amendment Acts of 1954, viz., the Taxation Laws (extension to Jammu and Kashmir) Act (XLV of 1954) and the Indian Income-tax (Amendment) Act (XXXIII of 1954) have also been incorporated. A review of the amendments made by the Finance Act of 1955 is given as an introduction. The notes to the amended sections deal with the object and effect of the changes introduced. Reference is made wherever necessary to the recommendations of the Taxation Enquiry Commission. The main purpose of the amendments, as the Government have openly avowed, is to equalise the distribution.

SHRI R. BHARGAVA, R. P. HEDLEX and PROF. B. R. AGGERWAL: *Taxation's Estate Duty Manual* (1954) — Taxation Publishing Co. (India) Ltd., Taxation Bldgs., 3, Daryaganj, Delhi-7, 1954, 590 pp.

This manual has been written from a practical point of view. It is divided into three parts combined in two volumes. All the topics of practical utility have been taken one by one and discussed at considerable length. The charging sections of the Act have been exhaustively dealt with in separate chapters and a chart showing all these sections together with their extent of charge, has been given in the introductory chapter. Most of the sections of the Indian Estate Duty Act are based on the different sections of U.K. Finance Acts, and in many sections the exact language used in the U.K. Finance Acts, has been adopted. A fiscal enactment can best be understood with the help of illustrations. Therefore copious illustrations have been appended to every important section explaining the practical application thereof. The Estate Duty Act, 1953 is a new enactment. To enable all those persons who feel interested in keeping themselves posted with the latest information regarding the law as well as practice of estate duty, a new journal has been started by the publishers of "Taxation" under the name of "Indian Extate Duty Journal".

MOROCCO

ANDRE THRIOREAU: *Code Fiscal* — Feuillets de mise à jour «Codes Marocains» Cinquième année, No. 4. Expédition trimestrielle No. 17, novembre 1956.

ANDRE THRIOREAU: *Code fiscal* — Feuillets de mise à jour «Codes Marocains», 1957, D.I. Sixième année, No. 1, Février 1957.

NETHERLANDS

PROF. MR. H. SCHUTTEVAER: *Handboek inzake de wetgeving op de rechten van successie van overgang en van schenking* — 2e stuk art. 21-35. S. Gouda Quint/D. Brouwer & Zoon, Arnhem, 1956, 447 pp.

The second part of this work—the first part of which was reviewed in Bulletin 1957, No. 1 p. 39. has now appeared. It is a treatise on sections 21 to 35 of the Succession Duties Act in the Netherlands.

DR. H. F. A. VOLLMAR, J. BOXEM und B. J. UDINK: *Vennootschappen, Verenigingen en Stichtingen* — Uitgevers-Maatschappij AE. E. Kluwer, Deventer, Preis f 6.10 in Schraubband.

Im Bulletin, Vol XI, Nr. 1. S. 37 besprachen wir die erste Lieferung dieses Werkes. Die vorliegende Lieferung handelt von einigen Steuern mit denen eine A.G. (N.V.) zu tun hat, nämlich Körperschaftsteuer, Dividendensteuer, Aufsichtratssteuer. Die Steuern sind artikelweise erläutert. In dieser Lieferung findet man auch einen Leitfaden für das zusammenstellen und ändern der Satzungen.

Band B der „Vennootschappen, Verenigingen en Stichtingen" liegt vor, allerdings bis jetzt nur die Abteilung Stiftungen. Diese Abteilung ist besonders wichtig, da am 31.5.56 ein Gesetz auf die Stiftungen erlassen wurde. Das Werk ist mit Lieferung II auf dem Stand Februar 1957.

A. M. DIJK, G. JANSEN, J. C. SCHROOT en F. VERSTEGEN: *De Gemeentelijke Belastingen* — Vuga-Boekerij, G. W. van der Wiel & Co. Arnhem - losbladig. In Dutch language.

This is a loose-leaf book on municipal taxes in the Netherlands. It is self-evident, that the innumerable municipal regulations are not found in it but only the existing legal rules concerning them.

In addition not only the circulars from the ministry and general case law are given, but also the advices of the Commission for the technique of the municipal tax regulations. Therefore in this work are found legal prescriptions, circulars, etc., rules applying to the assessment, the collection and important rules from the Dutch law books. Moreover, facts are given about taxes founded on the municipal act and taxes founded on or regulated by special acts.

This matter usually so difficult of access has been assembled in a surveyable manner.

The book has been brought up to date by the 14th Supplement.

G. A. M. GUSSENHOVEN: *De algemene ouderdomswet* — Uitgevery FED, Roemer Visscherstraat 29, Amsterdam 1957, 44 pp.

On January 1st, 1957 the old age insurance act came into force.

Those who have reached the age of 65 or are older receive this pension; younger persons will enjoy it in the future when they attain the age of 65. Until that time they have to pay a premium. A concise booklet gives an explanation of the regulation and its fiscal aspects. With a few exceptions the income on which premium has to be paid is computed in the same way as for the wage tax and the income tax. The Internal Revenue Service deals with the assessment and collection as far as this is not deducted at source.

DR. M. J. H. SMEETS and J. H. MEIHUIZEN a.o.: *Beknopte belastinggids* — 10th edition. First supplement. L. J. Veen's Uitgeversmaatschappij, Amsterdam 1957.

Contains Income tax tables in force from January 1st, 1957.

M. DE VRIES: *Bedrijfseconomische en fiscale winstbepaling in het bijzonder met betrekking tot de kosten der productiemiddelen* — G. W. van der Wiel & Co., Arnhem, 1956, 109 pp (in Dutch language).

At the Protestant University in Amsterdam this thesis on a subject that is worthy of attention in all countries was defended. The subject was: The fiscal conception of profit. The promoter was Prof. H. J. Hellema.

This material cannot be treated without going thoroughly into the economic aspects of the profit problem.

The first chapter deals with introductory considerations about the economic and fiscal determination of profit.

Chapter II treats the economic, chapter III the fiscal fixation of costs.

The various theories such as the historical cost theory, the lifesystem, the replacement value theory, the iron-stock theory, are examined on their own merits and afterwards on their usefulness for the fiscal fixation of profit.

According to the author it is in the interest of the continuity of the company that fiscal conception of profit must be directed as much as possible towards the maintenance of the complex of capital goods, which is necessary for the rise of the company.

A reservation for a deficiency must be accepted. Much attention has been paid to the different opinions of writers and case law.

W. J. VISSER: *Eenvoudige belastingkunde, tevens toelichting op de aangifte biljetten inkomstenbelasting en vermogensbelasting* — 3e druk. Uitg. FED, Roemer Visserstr. 29, Amsterdam 1957, 224 pp. (in the Dutch language.)

This is a practical book of small size that gives extensive information to those who have to fill in their income property return form. The questions on the return are discussed in the order they occur in the form, and they are elucidated with examples where necessary.

The assessment procedure, the objections against it, additional claims, and similar subjects are treated concisely.

An alphabetical index facilitates reference.

The same publisher:

FED's fiscaal repertorium

A staff of experts are employed to make excerpts of Dutch fiscal literature on cards which are sent to subscribers every month.
The cards are filed per act and then per article.
The issues nrs. 8-11 have been received (November 1956).

FED's loose-leaf fiscal periodical

In this weekly Dutch periodical resolutions and case law are published and commented on. The amendments to the tax legislation are elucidated, while practical subjects are treated:
The pages are filed taxwise per article. An alphabetical index facilitates the consultation of this practical and useful periodical.
We received Vol. 16, nrs. 559-567.

Messrs. J. Noorduijn & Zoon N.V. — Gorinchem, Netherlands have published the following supplements to their loose-leaf tax publications.

MR. C. P. TUK, *Omzetbelasting*. 6th ed.
J. Noorduyn & Zoon N.V. — Gorinchem — Netherlands.
De Belastingwetgeving Serie I. & A. No. 11.
Supplement, 2 and 3, February 21st, 1957.

P. KARMELK: *Motorrijtuigenbelastingwet*. 5th ed.
J. Noorduyn & Zoon N.V. — Gorinchem — Netherlands.
De Belastingwetgeving Serie D.B. No. 7.
Supplement 3, March 25th, 1957.

P. KARMELK: *Statistiekwet*. 3rd ed.
J. Noorduyn & Zoon N.V. — Gorinchem — Netherlands.
De Belastingwetgeving Serie I. & A. 13.
Supplement 1, March 30th, 1957.

W. E. KREMER: *Wet op de grondbelasting* — (2e druk) Bewerkt door A. C. Gorren.
Supplement 3, January 1957.

P. KARMELK: *Bierwet 1917* — 3rd ed.
Supplement 4, October 1956.

A. C. GORREN: *Zegelwet 1917* — 2nd edition. 4th supplement. (April 3rd, 1957) J. Noorduyn en Zoon N.V. — Gorinchem, Netherlands.
De Belastingwetgeving Serie R. & D. No. 3.

P. KARMELK: *Loonbelasting* — Bewerkt door P. Bogaards. 2nd edition. 3rd supplement (March 20th, 1957). J. Noorduyn en Zoon N.V. — Gorinchem, Netherlands.
De Belastingwetgeving Serie D.B. No. 11.

P. KARMELK: *Wet op de Vermogensbelasting* 1892 — 5th ed. supplement 3.
De Belastingwetgeving Serie D.B. No. 4.

C. P. TUK: *Omzetbelasting De Belastingwetgeving Serie I & A, Nr. 11* — Verlag: J. Noorduyn en Zoon N.V. Gorinchem, 1955 (Losseblatt-Augabe) 654 S.

Das neue Umsatzsteuergesetz macht eine Neubearbeitung des Teiles Umsatzsteuer aus der Reihe „De Belastingwetgeving" erforderlich. Herr Tuk, Ober-Inspektor für Steuerangelegenheiten beim Finanzministerium, ist ein hervorragender Sachverständiger auf dem Gebiete des Umsatzsteuerrechts, was aus diesem Buche klar hervor geht.
Der Aufbau ist sehr übersichtlich, neben den vollständigen Texten des Gesetzes, der Durchführungsbestimmungen und der Richtlinien findet man regelmässig eine Zusammenfassung der wichtigsten Entscheidungen, während

der Verfasser insbesondere bei den neuen Bestimmungen ausführlich auf die ministrielle Begründung eingeht.

In der Einleitung ist eine knappe Übersicht der niederländischen Umsatzsteuergesetzgebung aufgenommen worden. Diese Übersicht kann für Studierende ein wichtiger Leitfaden sein. Das alphabetische Register erleichtert das Nachschlagen sehr.

Nur möchten wir an den Verfasser eine Frage richten. Liesse es sich ermöglichen, entweder zu jedem Artikel oder auf speziell zu diesem Zwecke bestimmten Seiten ein möglichst vollständiges Literaturverzeichnis aufzunehmen.

Der an sich schon hohe Wert dieser Arbeit würde dadurch noch gewinnen.

P. L. Dijk: *Theoretische grondslagen der belastingheffing bij het openvallen van nalatenschappen.* Ars Notariatus VII 1956. (128 S.)
(Theoretische Grundlagen der Steuererhebung bei Freiwerden eines Nachlasses).

Die „Stichting tot bevordering der notariële wetenschap" in Amsterdam lässt in der Reihe „Ars Notariatus" Studien über für das Notariat wichtige Themen erscheinen. Die Themen sind verschiedener Art: Geschichte des Notariats, Sprache und Stil der notariellen Akte, die Stiftung, die Gesetzentwürfe eines neuen bürgerlichen Gesetzbuches, u.s.w.

Die jüngste Veröffentlichung betrifft die Erbschafsteuer und wurde von einem Notariatskandidaten, der zugleicher Zeit Dozent an der „Vrije Universiteit" in Amsterdam ist, verfasst. Der ehemalige Hochschullehrer der „Gemeentelijke Universiteit" in Amsterdam, Prof. Adriani, schrieb ein Vorwort dazu.

Dieses Werk enthält eine Untersuchung betreffs der Gedanken, die zu verschiedenen Zeiten über den Zweck der Steuererhebung im allgemeinen und der Erbschaftsteuer im besonderen ausgesprochen wurden.

Nach einer Einleitung in der die Auffassungen von Autoren früherer und späteren Zeiten zum Ausdruck kommen, werden nach ein ander behandelt: das Steuerobjekt, der Rechtsgrund oder die Verteilungsart, die Assekuranz- und Interessentheorie, die Opfer un Tragkrafttheorien, die sozialistische und liberal-sozialistische Theorie und die modernen theoretischen ökonomischen Theorien. Ferner eine Betrachtung als Verkehrsteuer.

Im letzten Abschnitt werden die Schlussfolgerungen gezogen, wobei insbesondere die Progression in den verschiedenen Formen zur Sprache kommt.

L. H. Bodde Bouman: *De belastingdruk en vermogensbezit* — Herausgeber Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Rijnland, in Leiden, 1956.
(Die Steuerbelastung und der Vermögensbesitz)

Diese kurzgefasste Broschüre (9 Seiten und 6 Anlagen mit Tabellen) bezweckt eine Darlegung dass die regelmässig wiederkehrenden Steuern auf Einkommen und Vermögen, auf die Vermögensbildung und den Vermögensbesitz einen schlechten Einfluss haben.

In die Untersuchung werden die niederländische Einkommensteuer und Vermögensteuer und Erbschaftsteuer einbezogen. Was die Erbschaftsteuer anbelangt nimmt man an dass jedes Vermögen einmal in 30 Jahren übergeht.

Die Schlussfolgerung wird gezogen, dass es unrichtig sei, dass der Staat Privatvermögen in dem Masse wie es jetzt der Fall ist, nach wie vor übertragt um Gesamtvermögen zu bilden.

Foundation "The Netherlands Tax Museum", 16 Parklaan, Rotterdam.
Annual report 1955, 21 pp.

The Netherlands Tax Museum is the only one of this kind in the world. The collection has its origin in the small private one which the present Director, Prof. Dr. Y. van der Poel, started from the first years of his civil service.

In 1936 the collection, growing steadily, acquired its legal form: a foundation ("Het Nederlandsch Belastingmuseum"). It is an historical museum in which you may trace financial and political history from very old times till the present in an attractive form.

MR. J. C. DE WAARD, J. TIGGELMAN en R. M. SMITS: *Omzetbelasting* — Fiscale handleiding voor de practijk. Vuga-Boekerij, Rijnstraat 72, Arnhem, in 2 Ringbänden, f 18.60 bus zur 14. Erg.-Lfg.

Wie der Untertitel dieser Loseblattausgabe bereits erwähnt, ist die vorliegende Arbeit in zwei Bänden ein Leitfaden für die Praxis. Die niederländische Umsatzsteuer braucht allerdings einen gründlich durchgearbeiteten praktischen Führer, da sie sich zu einer Steuer entwickelt hat, die derart aus Einzelregelungen besteht, dass man eine Übersicht sonst fast gar nicht erhalten kann. Dokumentation oder Literaturnachweis findet man kaum in dieser Ausgabe, das ist aber auch nicht der Zweck gewesen.

G. LAEYENDECKER: *Successiewet 1956* — 3e druk (wet van 28 juni 1956, Stbl. no. 362) — J. Noorduijn en Zoon, N.V. Gorinchem — De Belastingwetgeving, Serie R & D. No. 1 (in Dutch language).

This publication of the new Succession Duties Act 1956 in the Netherlands proves by its outer form—the 3rd reprint of this loose-leaf work—that the changes in the old act are fundamentally only technical alterations. Therefore the regular users of this work will find, once they have become acquainted with the new numbers of the articles, that they are on well-known territory again. Where necessary a more elaborate explanation of changes in the old act have been given. The author has aimed at maintaining as much as possible the character of the book, i.e. to give quick reference for daily use. We especially mention the list of maintained decisions, which has been printed as appendix VII.

During the last few months the following supplements to the fiscal loose-leaf publications of Messrs. N. Samsom N.V. — Publishers of Alphen aan den Rijn, have appeared

1. *Belastingberichten,* onder redactie van Dr. W. H. van den Berge, Mr. H. A. M. van den Dries en Prof. Dr. B. Schendstok.
   Supplements 1957, nr. 1-13, March 27th, 1957).

2. VAN STEENBERGEN-SCHUTTEVAER: *De Zegelwet 1917,* toegelicht en voorzien van aantekeningen, onder meer ontleend aan ministeriële beslissingen. Bewerkt door G. Laeijendecker.7e druk.
   Supplement 10, February 1957.

3. H.W. VERMEULEN en H. G. M. WARDENIER: *Teruggaaf van omzetbelasting bij uitvoer.* Volume I and II.
   Supplements 1, September 26th, 1956.
   Supplement 2, November 12th, 1956
   Supplement 3, November 15th, 1956
   Supplement 4, December 31st, 1956
   Supplement 5, March 1st, 1957
   Supplement 6, April 1st, 1957

4. H. W. VERMEULEN and H. G. M. WARDENIER: *Vrijstellingen en teruggaaf van invoerrecht.* Volume I and II.

Supplements 1 and 2.

5. R. M. SMITS: *Woordenboek van Omzetbelastingtarieven.* 2nd edition.
   Supplement 11, 14, January 15th, 1957.

6. *Vademecum voor in- en uitvoer.* Compiled by the Economic Information Service.
   Supplements Nrs. 146-149.

EGBERTUS TEN TOOREN: *Inkomstenbelasting en Europese integratie* — H. J. Paris, Amsterdam 1956, 256 pp.

This academic dissertation defended at the Protestant University at Amsterdam on June 8th, 1956 bears the subtitle "Essay on Comparative Law concerning Assessment Technique and Differentiation of the Burden of Taxation in an analytical and a synthetical System of Income Tax". This is an extensive study, with an English summary at the end. In part I the history of the systems in Great Britain, Belgium, Basel and Prussie (Germany) is discussed. Part II gives comparative law, while Part III contains critical considerations concerning (1) the technique of assessment, (2) the differentiation of the burden of taxation. The conclusions and the summary form the final part. The author comes to the conclusion that neither an analytical nor a formal-analytical and material-synthetical system can be considered for application in an European income tax in view of the contents and the technique of the principle of qualitative differentiation which is a characteristic of these systems. He pleads for a synthetic income tax supplemented with property tax. Assessment at the source should then be applied as much as possible.

NORWAY

STATISTISK SENTRALBYRA (Central Bureau of Statistics of Norway): *Avskrivning og skattlegging.*(Depreciation and taxation).
Oslo, 1956, 85 pp.
Samfunnsøkonomiske studier nr. 5.

This publication aims primarily at giving a comparative survey of the depreciations for tax purposes which apply to durable operational assets in Norway, Denmark, Finland, Sweden, Netherlands, Great Britain, Canada and U.S.A. As background for this material there is given a brief theoretical treatment of the purpose, principles and effects of depreciations.

JACOB JARØY: *Skattelov Samling* — Skien 1955.

Diese Loseblatt Ausgabe enthält den Wortlaut der Steuergesetze Norwegens. Aktien Gesellschaften unterliegen der Körperschaftsteuer mit einem Satz von 30% des Netto-Gewinnes, einer Gewinnsteuer von 8% des Gewinnes unter Abzug der Ausschüttungen und einer Altersversicherung und Pensionsteuer. Es gibt noch Gemeindeeinkommensteuer und Vermögensteuer.
Diese zuverlässige Arbeit ist in der Norwegischen Sprache herausgegeben.

Erschienen ist die Ergänzungs-Lieferung 17.12.1956 dieser Sammlung norwegischer Steuergesetze, die in diesem Bulletin noch ausführlich besprochen wird. Die Lieferung bringt diese für die Kenntnis der Steuern Norwegens wichtige Quelle auf den neuesten Stand.

PAKISTAN

S. M. RAZA NAQVI: *The Law and Procedure of Income-tax in Pakistan.* 2nd

re-written and enlarged edition. Taxation, 5, McLeod Road, Lahore, 1955, 816 + 147 pp.

The object of this book is to present a comprehensive but not complicated treatise on Income-Tax law and procedure in Pakistan. It contains exhaustive notes on sections together with illustrations, Act and rules as amended upto 30th September 1954, Case law as reported upto 30th September 1954, and extracts from relevant laws referred to in the Income-tax proceedings. The difficult points have been made understandable by analysing the sections and giving illustrations, where necessary. Case law has been dealt with separately. Topics of the case law have been suitably headlined.

SOUTH AFRICA

INTERNATIONALE STEUERN herausgegeben von Dr. Hans Eiche.
5. Lieferung: SUDAFRIKANISCHE UNION bearbeitet von Dr. Jur. Rudolf Camerer. Titz Verlag, Beckerstrasse 3, Berlin-Friedenau, 1957, 50 pp.

Als fünfte Lieferung ihrer Informationsreihe „Internationale Steuern", herausgegeben von Rechtsanwalt Dr. Hans Eiche, Frankfurt, legt der Titz Verlag, Berlin-Friedenau, eine von dem südafrikanischen Fachanwalt für Steuerrecht, Dr. jur. Rudolf Camerer, Johannesburg, verfasste Broschüre „Südafrikanische Union" vor.

Die Schrift gibt ertsmalig in deutscher Sprache einen Gesamtüberblick über das südafrikanische Steuerrecht und die einzelnen von der Union und den vier Provinzen der Union: Cape, Natal, Orange Free State und Transvaal erhobenen Steuern. Nach eingehender Erläuterung der Besteuerung von Einzelpersonen und von Gesellschaften beschäftigt sich die Schrift mit der steuerlichen Belastung von Einkünften aus deutscher Tätigkeit und aus sonstigen Interessen in der Süd-afrikanischen Union. Ein allgemeines Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung besteht zwischen der Bundesrepublik und der Union nicht, abgesehen allerdings von einem zur Zeit deutscherseits noch nicht ratifizierten Vertrag hinsichtlich der Einnahmen aus Schiffahrt und Luftfahrt. In der Schrift werden deshalb einige häufiger vorkommende Fälle der Doppelbesteuerung zergliedert und klargestellt. Neben den Einkommensteuern werden die südafrikanischen Nachlass- und Schenkungsteuern, die Grunderwerbsteuer, das Gesellschaftrecht, das Urheberrecht, der gewerbliche Rechtsschutz sowie eine Reihe erbrechtlicher Fragen behandelt. Gerade durch diese ergänzenden Kapitel ist die Veröffentlichung für den Wirtschaftspraktiker besonders brauchbar.

SWITZERLAND

RECHTSBUCH DER SCHWEIZERISCHEN BUNDESSTEUERN begründet von Dres. J. und E. Henggeler, fortgeführt von Dr. E. Henggeler und Dr. A. Pestalozzi-Henggeler.
Verlag für Recht und Gesellschaft, Bundesstrasse 15, Basel, Losseblattausgabe.

Diese zuverlässige Sammlung der eidgenössischen Steuergesetzgebung enthält die Steuergesetzgebung des Bundes einschliesslich internationaler Steuerabkommen und verfahrensrechtlicher Vorschriften anderer Bundesgesetze, sowie die hauptsächlichsten Ausführungsbestimmungen, nebst einem Sachregister. Seit dem Herbst 1942, dem Zeitpunkt, in welchem das *Rechtbuch der Schweizerischen Bundessteuern* erschien, ist die Steuergesetzgebung des Bundes in stetem Flusse geblieben. Die einzelnen Steuertypen an sich sind nach wie vor die gleichen, doch haben sich ungezählte Probleme neu gestellt und sind neu formuliert worden. Die grundlegenden Steuererlasse

beruhten damals zum überwiegenden Teil auf den kriegsbedingten Vollmachten des Bundesrates. Heute sind diese Erlasse, insbesondere die Wehrsteuer, die Warenumsatzsteuer, die Luxussteuer und die Verrechnungssteuer in einem Zusatz zur Bundesverfassung, in der Finanzordnung 1951-1954 verankert. Die vorliegende Herausgabe der laufenden Sammlung enthält die jetzt noch geltenden Erlasse zu den eidgenössischen Steuern sowie die Verfügungen, Kreisschreiben, Mitteilungen, Wegleitungen usw. dazu. Nicht aufgenommen sind, mit Rücksicht auf ihren speziellen Charakter, die Zollgesetzgebung sowie die Tabak- und Bierbesteuerung. Das Buch ist in vier Teile gegliedert. Der I. Teil enthält Verfassungsbestimmungen und Internationale Verträge; der II. Teil die direkte Steuern (die Wehrsteuer, der Militärpflichtersatz, die Alters- und Hinterlassenen Versicherung, die eidgenössische Kriegsgewinnsteuer, das Wehropfer, die Verrechnungssteuer); der III. Teil die indirekten Steuern (Stempelabgaben, die eidgenössische Warenumsatzsteuer, die Ausgleichsteuer und die Luxussteuer; der IV. Teil enthält schliesslich Verfahrensrechtliche Bestimmungen aus anderen Bundesgesetzen.

DIE STEUERN DER SCHWEIZ bearbeitet von der Eidgenösischen Steuerverwaltung. (Les impôts de la Suisse. Recueil rédigé par l'administration fédérale des contributions) Verlag für Recht und Gesellschaft, Bundesstrasse 15, Basel.

Diese Ausgabe der „Steuern der Schweiz" — eine systematische Darstellung der Steuern des Bundes, der Kantone und Gemeinden — umfasst folgende drei Teile:

I. Einkommen- und Vermögensteuern der natürlichen Personen.
II. Ertrags- und Kapitalsteuern der juristischen Personen.
III. Erbschaft- und Schenkungsteuern, Vermögensverkehrssteuern, Ververbrauchs- und Aufwandsteuern.

Die Publikation hat das geltende schweizerische Steuerrecht zum Gegenstand. Sie orientiert über die wichtigen Gesetzesbestimmungen, nach denen sich die Steuerbelastung der natürlichen und juristischen Personen durch eidgenössische, kantonale und kommunale Steuern richtet. Die Darstellung beschränkt sich demgemäss auf die für die Steuerberechnung wesentlichen Elemente, wie Umschreibung des Steuerobjekts, Vorschriften über die Vermögensbewertung, Bestimmungen über die Steuerbefreiungen, Steuermass. Besondere Hefte des I. bzw. II. Teils vermitteln einen Ueberblick über die Steuerbemessungs- und Veranlagungsperioden sowie über die Abschreibungspraxis von Bund und Kantonen. Die Darstellung der subjektiven Steuerpflicht erfolgt bei den Ertrags- und Kapitalsteuern der juristischen Personen (II. Teil) sowie bei den Bundessteuern und einer Anzahl kantonaler Steuern des III. Teils in der Regel durch ausführliche Wiedergabe der gesetzlichen Umschreibungen des Steuersubjekts. Bei den Einkommens- und Vermögenssteuern der natürlichen Personen (I. Teil) und bei den Erbschaftssteuern (III. Teil) beschränkt sie sich auf summarische Angaben. Jeder der drei genannten Teile umfasst drei Gruppen von Heften: Allgemeine Uebersichten, Bundessteuern und Kantons- und Gemeindesteuern. Die Hefte werden durch periodisch erscheinende Nachträge jeweils dem neuesten Stand der Steuergesetzgebung angepasst.

Es sind erschienen:

Nachtrag	16. 1956	zum	I. Teil
„	14. 1956	„	II. Teil
„	13. 1956	„	III. Teil

Diese Nachträge bringen das wertvolle Werk über die Steuern der Schweiz, bearbeitet von der Eidgenössischen Steuerverwaltung, dem wir oben eine ausführliche Besprechung widmeten auf den Stand April 1956.

Aufgenommen sind u.a. die jährlichen Steuersätze 1956 der Kantone und Gemeinden:

E. HENGGELER und A.PESTALOZZI-HENGGELER: *Die Praxis der Bundessteuern.* Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel. Loseblattausgabe.

Diese Sammlung über die Praxis der Bundessteuern bietet eine systematische Zusammenstellung der ergangenen Entscheidungen, ergänzt durch Literaturangaben. Die Sammlung verzichtet auf eine Kommentierung, ordnet aber die Entscheide nach den Artikeln der einzelnen Erlasse. Durch genaue Zitate wird dem Leser die Möglichkeit geschaffen, sich über die Einzelheiten der einzelnen Erlasse und Entscheidungen näher zu unterrichten.

Durch periodische Nachträge, welche in die Sammlung eingefügt werden können, und welche jährlich erscheinen sollen, wird die Publikation die neu herauskommenden Entscheide und die Literatur laufend berücksichtigen. Auf diese Weise ist dauernd ein leichter Ueberblick über den jeweiligen Stand der Praxis sowie die erschienene Literatur gewährleistet.

I. Teil *Die Wehrsteuer.*

Als erster Teil wird die Praxis der Wehrsteuer herausgegeben. Als allgemeine Bundessteuer auf Einkommen und Vermögen belastet die Wehrsteuer den grössten Kreis der schweizerischen Steuerpflichtigen.

II. Teil. DR. E. WXSS: *Stempelabgaben, Couponsteuer und Verrechnungssteuer.* Fortgeführt von Dr. R. Pfund. Einschliesslich Nachtrag 11 (1955).

Die Stempelgesetzgebung ist durch eine Reihe neuer Erlasse ausgebaut worden und hat zudem als Grundlage der an der Quelle erhobenen Wehrsteuer und der Verrechnungssteuer erhöhte Bedeutung erhalten.

III. Teil. DR. KUR LOCHER: *Das interkantonale Doppelbesteuerungsrecht.* (La double imposition intercantonale)

In Fortführung der „Praxis der Bundessteuern" bringt der III. Teil eine nach bestimmten Grundsätzen geordnete Zusammenstellung aller seit 1874 ergangenen wichtigen Entscheidungen des Bundesgerichts zum Verbot der interkantonalen Doppelbesteuerung. Die Übersicht über die Praxis beschränkt sich nicht nur auf kurze Leitsätze, sondern gibt, bei grundsätzlichen Fragen berührenden Entscheiden, den wesentlichen Text der bundesgerichtlichen Begründung, und zwar in der Sprache des Entscheids, wieder. Eine Übersicht über die einschlägige Literatur, eine kurze allgemeine Einführung und ein einlässliches Schlagwortverzeichnis ergänzen das Werk und machen es auch der wissenschaftlichen Bearbeitung der Materie dienstbar.

Nachtrag 2, 1956, diese Ausgabe ist jetzt erschienen unter Berücksichtigung der Rechtsprechung des Bundesgerichts bis Ende 1955. Der Umfang des Werkes macht jetzt eine Aufteilung in zwei Bände erforderlich.

Eidgenössische Steuerverwaltung — Sektion Statistik, Bern.

1. *Steuerbelastung in der Schweiz* (charge fiscale en Suisse). Statistische Quellenwerke der Schweiz, Heft 284, 1956, 66 pp.

In den Jahren 1954/55 hat die Kommission für Konjunkturbeobachtung (KBK) in Zusammenarbeit mit der Sektion Statistik der Eidgenössischen Steuerverwaltung „Indexziffern der kantonalen Steuerbelastung natürlicher Personen" berechnet. Diese Indexziffern sind nun in die jährlicherscheinende Publikation „Die Steuerbelastung in der Schweiz" eingebaut worden.

Die Steuerbelastung wird nach der typologischen Methode ermittelt. Es sind bestimmte Steuerfälle supponiert worden und für diese anhand der gesetzlichen Bestimmungen die an Bund, Kantone und Gemeinden zu entrichteden Steuerbeträge berechnet worden.

2. *Finanzen und Steuern von Bund, Kantonen und Gemeinden.* (Finances et impôts de la confédération des cantons et des communes) 1956, 95 pp.

Die Publikation „Finanzen und Steuern von Bund, Kantonen und Gemeiden" ist für die Ausgabe 1953/54 grundlegend umgestaltet worden. Diese Umgestaltung hat sich bewährt, sodass am Aufbau des diesjährigen Heftes 1954/55 keine wesentlichen Aenderungen vorgenommen werden mussten.

Die Erhebung über die Ausgaben des Jahres 1954 erfasst wiederum die Ausgaben der politischen Gemeinden, der Schul-, Armen- und Bürgergemeinden, sofern letztere noch wesentliche, öffentlich-rechtliche Aufgaben zu erfüllen haben.

3. *Eidg. Wehrsteuer VII. Periode* (Impôt Fédéral pour la défense nationale VIIe période) 1956, 24 pp.

Die Wehrsteuer VII. Periode umfasst die Steuerjahre 1953 und 1954. Sie weist gegenüber der Wehrsteuer VI Periode (Steuerjahr 1952) keine die statistischen Ergebnisse beeinflussenden Anderungen auf. Der im Jahre 1950 eingeführte Teuerungsabzug von 2000 Fr. vom Einkommen der natürlichen Personen wurde auch für die VII. Periode beibehalten.

UNITED NATIONS

UNITED NATIONS: Yearbook of international trade statistics 1955. Prepared by the Statistical Office of the United Nations, Department of Economic and Social Affairs, New York, 1956, 720 pp.

This is the sixth issue of the United Nations Yearbook of International Trade Statistics. It shows detailed annual statistics for 104 countries covering in 1955 about 98% of world trade. International trade expanded greatly in 1955.

Each main area of the world had a share of the expansion of trade during 1955 except for non-dollar Latin America which, because of declining coffee prices, had a smaller share of the total value. Continental western Europe expanded most, with 15 per cent higher imports and 14 per cent higher exports than in 1954 and an increased share both of world exports and imports of about 1 per cent. Because of a reduction in military aid, the United States share of world exports, despite a slightly higher value, fell from 20 per cent in 1955.

With imports amounting to 11.4 billion dollars and exports to 15.4 billion dollars, the United States, however, maintained its position as the world's greatest importer and exporter. Next to it came the United Kingdom with 10.6 billion dollars of imports and 8.1 billion dollars of exports, keeping its share of both imports and exports stable. The third largest, and the most expansive in international trade in 1955, was western Germany which increased its imports by 27 per cent to 5.8 billion dollars, and its exports by 17 per cent, to 6.1 billion dollars.

United States income taxation of private United States investment in Latin America, supplement 1956, 10 pp.

This supplement is intended to correct the 1953 publication and bring it up to date, on the basis of the statutory changes resulting largely from the enactment of the Internal Revenue Code of 1954.

UNITED NATIONS: *Annual Bulletin of Transport Statistics for Europe 1955.* Economic Commission for Europe, Transport Division, Genève, 1956, 102 pp.

The general arrangement of this Bulletin is the same as that followed in earlier issues. There are four chapters, dealing respectively with Traffic, Networks, Mobile Equipment and Utilization of Equipment, these chapters being accompanied by a number of tables and charts. After the last chapter, there follow the main tables. More information than in the past has been made available by Eastern European countries.

UNITED NATIONS: *Economic Bulletin for Europe*.. Prepared by the Research and Planning Division of the Economic Commission for Europe.

Vol. 8, No. 2, August 1956 and
Vol. 8, No. 3, November 1956 have been issued.

UNITED NATIONS: *Quarterly Bulletin of Steel Statistics for Europe*. Prepared by the Industry Division of the Economic Commission for Europe.

Vol. VII, No. 3 and 4 have appeared.

UNITED STATES OF AMERICA

PRENTICE HALL: *1957 Federal Taxes*. — Published weekly by Prentice-Hall, Inc., Englewood Cliffs, N.J. Subscription rate $ 194 per year.

The Prentice-Hall *1957 Federal Taxes* consists of eight volumes of which Volumes 1, 2, 3A, 4A and a part of Volume 2A are devoted to the compilation. The remainder of Volume 2-A contains General Principles, Analytical tables, Check lists, Tax saving list, Comparative depreciation tables, Index to tax articles, Federal tax calendar, and the Memo BTA and TC Decisions table. Volume 3 contains the Master Indes, Rulings finding lists, Internal Revenue Code and Regulations finding lists, Lists of decisions, New legislation, Report bulletins and Filing instructions. Volume 4 is used for filing current material. The I.R.C. volume contains the full text of the Internal Revenue Code of 1954.

In the compilation, the various subjects are separated by tab cards bearing the name of the subject or subjects and numbered to correspond to the paragraphs thereunder. A table of contents follows each tab card. The full text of all tax opinions by the following United States courts during 1957 is in Volume 4: Supreme Court, Court of Claims, Courts of Appeals, and District Courts. Decisions of the Tax Court of the United States are digested.

A special devision of the Service contains the text and explanation of current tax legislation reported by the House Ways and Means Committee. All proposed income tax regulations are published in the I.R.C. Volume. This Volume also contains the text of proposed amendments to final income tax regulations. Pilot charts begin each principal section of P-H Federal Taxes dealing with income tax. They furnish in condensed form, easy to follow and to understand, a complete summary of the entire subject covered under the particular tab card and give references to paragraphs that cover the subject in more detail. In the Introduction to the various sections of the Code, a subparagraph shows whether the 1954 Code is the same or different from the prior law, and points out briefly what the difference is. Whenever pertinent, the compilation also points out statutory amendments made after the 1954 Code was enacted. The Check Lists are particularly helpful in preparing an income tax return because they may suggest items of income and deductions that otherwise might be overlooked. A separate division of the Check Lists contains a list of tax sa vings suggestions with references to paragraphs in the compilation where detailed information is given. The index to tax articles classifies tax articles in law and accounting periodicals according to appropriate paragraphs in the compilation. The I.R.C. Volume is complete in its coverage of official material. This material consists of (1) the complete Internal Revenue Code of 1954, as amended, (2) miscellaneous statutory provisions affecting the internal revenue laws, (3) the complete text of income tax regulations, proposed or final, that have been issued, (4) the complete text of proposed amendments to final income tax regulations. The P-H *1957 Federal Taxes* contains a thoroughly practical and useful treatment of retailers and manufacturers excise taxes, facilities and services, admissions and dues, stamp and miscellaneous taxes.

PRENTICE-HALL, Inc., Englewood Cliffs. New Yersey.
Federal Tax Report Bulletin.
Vol. XXXVIII No. 1-9.

Recommendations for revision of Internal Revenue Code 1954. The Association of the Bar of the City of New York, The Committee on taxation, 42 West 44th Street, New York 1955, 65 pp.

The Association of the Bar of the City of New York has prepared this report as to the changes it recommends for incorporation in any legislative revision of provisions of the 1954 Code. This report is submitted for the consideration of the Ways and Means Committee of the House of Representatives and the Finance Committee of the Senate.

CARL S. SHOUP: *Theory and background of the value-added tax.* — National Tax Association, Sacramento, California, 1956, 19 pp. Reprinted from the proceedings of the forty-eighth National Tax Conference held at Detroit, Michigan, October 18-21, 1955.

The present paper gives a comparison of the value-added tax with other more familiar taxes of general scope such as the income tax and the general sales tax.

FEDERATION OF TAX ADMINISTRATORS — 1313 East 60th Street, Chicago 37.

1. NORTH AMERICAN GASOLINE TAX CONFERENCE: *Twenty-ninth annual report* — Gatlinburg, Tennessee, Sept. 25-28, 1955.

This twenty-ninth annual report contains a number of interesting articles. Apart from those of general interest as: "The federal constitution—a miracle of statesmanship" and "Oil industry problems and how to solve them" we mention the special tax articles: "Some security measures in the handling of taxable products", "The scientific sampling technique in motor-vehicle fuel tax audits", "Why we pay taxes", "Special Fuels state tax laws" and "Auditing of motor fuel tax—mileage basis".

2. NATIONAL TOBACCO TAX ASSOCIATION: *Proceedings of the twenty-ninth annual meeting,* Detroit, Michigan, October 2-5, 1955.

These proceedings consist of the following essays o.a.:
Clarence W. Lock, Enforcement policies of the Michigan department;
J. O. Meredith, Round table on tax evasion;
Franck J. Reilly, Fundamentals of cigarette tax auditing.
Roy G. Struble, The invoice method of auditing.
Michael R. Spaniolo, The role of the wholesaler in Tobacco Tax enforcement;
Joseph H. Hall, Round table on tax-exempt sales.

Informationsreihe *Internationale Steuern.* Herausgegeben von DR. HANS EICHE.

4. *Lieferung*: *Vereinigte Staaten von Amerika.* Bearbeitet von DR. ERNS C. STIEFEL und DR. OTTO L. WALTER. Titz Verlag, Beckerstrasse 3, Berlin-Friedenau, 1957, 62 Seiten.

Die Schrift, der ein Uberblick über das amerikanische Steuersystem und das amerikanische Gesellschaftsrecht, über Gründung und Gründungskosten vorangestellt ist, kommentiert zunächst die amerikanische Einkommenbesteuerung für Einzelpersonen und für Körperschaften, besonders auch unter den Gesichtspunkten der beschränkten und der unbeschränkten Steuerpflicht. Weitere Kapitel behandeln die Erbschaft- und Schenkungsteuern sowie die sonstigen Steuern des Bundes und der amerikanischen Einzelstaaten und führen jeweils auch die geltenden Steuersältze an. Ausführlich werden sodann die Bestimmungen des deutsch-amerikanischen Doppelbesteuerungsabkommens erläutert und die Auswirkungen dieser Vereinbarung auf die

steuerliche Behandlung von Investierungen sowie von Kapitalrückflüssen in Form von Dividenden oder Zinsen behandelt. Eine eingehende Aufgliederung erfahren ferner die steuerlichen Belastungen amerikanischer Tochtergesellschaften deutscher Unternehmen durch die amerikanischen Bundeseinkommensteuern und durch die Einkommensteuern des Staates New York hinsichtlich des Gewinns und der Gewinnausschüttungen der Tochtergesellschaften. Schliesslich wird die steuerliche Belastung amerikanischer Betriebstätten deutscher Unternehmen aufgezeigt, wobei die Steuern des Staates New York als Musterfall für die Besteuerung durch die amerikanischen Bundesstaaten angeführt werden. Auch die neue Veröffentlichung der Informationsquelle „Internationale Steuern" wird den Wirtschaftpraktikern ein wertvolles Hilfsmittel im ausländischen Steuerrecht sein.

Tax management of estates and trusts. Practising Law Institute, 20 Vesey Street, New York 1957, 57 pp.

The material in this publication is based upon a carefully planned Practising Law Institute forum, which was attended by a large audience of practising lawyers. The material has been carefully edited, rearranged and supplemented after its original presentation as a PLI program. It is printed on left-hand pages only to facilitate note-making and individual supplemention by the reader. Helpful footnote references and citations have been added. Selected questions from the audience and answers of the panel are included.

Rusell S. Knapp: *Forms of business organization and the Federal Tax Laws*. Practising Law Institute, 20 Vesey Street, New York, 1957, 147 pp. Current problems in Federal taxation, Revised series, Robert Anthoine Executive editor.

One important cost of doing business is the burden imposed by society, in the form of taxes, for the many services rendered to those enjoying its protection and benefits. The current cost of providing for the various civil and defense requirements of the Federal Government is so enormous that no one business activity or segment of the population can bear the entire burden alone. The purpose of this monograph is to highlight some of the more important tax considerations to be kept in mind when selecting a form of business organization. Its aim is to orient the reader in recognizing and understanding the kinds of problems of which he should be aware.

URUGUAY

Juan Eduardo Azzini: *La llamada "Huelga de Impuestos" y el movimiento Poujade en Francia*. — Universidad de la República, Facultad de Ciencias Economicas y de Administración, Instituto de la Hacienda Pública, Montevideo, Uruguay. Cuaderno No. 12, 1955, 31 pp.

En el presente estudio, el Instituto de la Hacienda Pública analiza las características salientes de la resistencia del contribuyente, centrando el aspecto positivo en el movimiento Poujade y recorriendo, a través de la historia, las principales actitudes similares de los contribuyentes en los diversos países.

V

A SHORT SURVEY

of the Norwegian Taxation System with regard to farming (Agriculture and Forestry)

Persons — or corporate bodies — who own and use land for farming or forestry purposes, are, like other taxpayers, chargeable to the Crown and the municipality for the following ordinary taxes:

1. Land tax,
2. Capital tax,
3. Income tax (including old age pension tax and war pension tax).

Land tax to the municipality is levied with maximum kr. 4,— per „skyldmark", land tax to the county is levied with minimum kr. 2,— and maximum kr. 5,— per „skyldmark". The „skyldmark" is a unit of value used for the distribution of the land tax on the individual real estates (except those in towns). The total of the real estates in Norway (with the exception of town estates) is 500.000 skyldmark. The land tax is a tradition from the old times when there did not exist any tax-levying on capital and income based on statements from the taxpayers themselves.

Capital tax is charged both from the Crown and the municipalities. The capital tax to the municipality is charged at a fixed rate, which must not exceed 4 pro mille and not be less than 1 pro mille. Capital tax to the Crown is levied at highly progressive rates.

The value of the assessable property is ordinarily supposed to be the selling price on the 1st of January in the year of assessment. This applies to farming lands as well as to live stock, machines and tools and harvest stock for sale. Forested lands are valued at what they are worth as lasting sources of income when they are used adequately. Special rules are given for the mode of proceeding in order to find the value of forested lands.

Income tax is charged both from the Crown and the municipalities.

Income tax to the individual municipality is levied at a fixed rate, which ordinarily lies somewhere between 15 and 18%. On large incomes there is also levied an additional tax to the municipalities.

Income tax to the Crown for individual tax payers is levied at highly progressive rates.

The tax authorities decide the assessable capital and income on the basis of statements from the taxpayers.

Farmers have to state their assessable capital (lands, buildings, live stock, machines, stock for sale etc.) in their returns. In these they must also state their assessable capital and income and items for deduction outside the farming business. In addition to the return they have also to deliver a production and sales report („naeringsoppgave"), containing information in detail concerning profits and expenses in connection with the farming or forestry business. Farmers owning lands of a certain size come under the rules of compulsory accounting, which are meant to serve as a basis for the statements in the production and sales report.

Oslo, 31st october 1955.

BJORN SKREIBERG
Consultant of the Central State Tax Board.

FINANZAUSSCHUSS DER OEEC

Wir haben unsere Leser im voraufgegangenen Bericht[1]) darüber unterrichtet, dass sich der Finanzausschuss der OEEC damit beschäftigt, zum Zwecke der Verwendung in den DBA (in Kürze abzuschliessenden und ggf. in bestehenden) häufig verwendete Begriffe zu uniformieren. Dazu gehören die Begriffe „dauernde Betriebstätte", „steuerlicher Wohnsitz", „Einkünfte aus Unternehmen der Seeschiffahrt und Luftfahrt". Ferner sollten diejenigen direkten Steuern (einschliesslich Vermögen- und Erbschagtsteuern) festgestellt werden, die in DBA einbezogen werden sollten. Endlich sollten Ungleichheiten bei der Besteuerung auf Grund der Nationalität oder ähnlicher Gründe festgestellt werden.

Wir sind darüber unterrichtet worden, dass in der Oktobersitzung des Finanzausschusses abschliessende Ergebnisse über diese Frage nicht erzielt werden konnten.

a) Der von einer deutsch-englischen Arbeitsgruppe entwickelte und formulierte Entwurf eines Betriebstättenbegriffs lehnte sich an das Londoner Muster und an das Mexiko-Muster an.

Dieser Entwurf wurde sehr eingehend erörtert, wobei sich eine Reihe von Verbesserungsvorschlägen entwikkelten.

Grundsätzliche Übereinstimmung bestand über den Aufbau der Bestimmung, wonach auf die Grundsatzbestimmung in einem zweiten Absatz Beispiele und in einem dritten Absatz Ausnahmen festgelegt werden sollen.

Es bedarf noch der Untersuchung des Zeitelements, das bisher ganz allgemein in den vorliegenden DBA — bis auf den Fall der Baustellen — nicht behandelt worden ist. Als eine allgemeine Auffassung zeichnete sich ab, den Begriff der Betriebstätte nicht extensiv, sondern möglichst einschränkend zu behandeln, um dem Handelsverkehr nicht unnötige Schwierigkeiten und den Finanzverwaltungen nicht unnötige Verwaltungsarbeit zu bereiten.

Die deutsch-englische Gruppe wurde gebeten, auf der Basis der gewonnenen Erkenntnisse dem Ausschuss einen neuen Entwurf vorzulegen.

In engem Zusammenhang mit dem Betriebstättenbegriff steht das Problem der Gewinnaufteilung zwischen Haupt- und Zweigniederlassungen, wenn diese in verschiedenen Ländern liegen. Es wurde in Aussicht genommen, dass die deutsch-englische Gruppe auch diese Problematik untersuchen und dem Ausschuss Vorschläge unterbreiten soll.

b) Uber den Begriff des *steuerlichen Wohnsitzes* konnten sich die Ausschussmitglieder anhand der vorliegenden dänisch-luxemburgischen Untersuchungsarbeiten wesentlich schneller einigen. Man lehnte sich an eine Bestimmung des dänisch-schwedischen Doppelbesteuerungsabkommens vom 27. Oktober 1953 an und erklärte bei natürlichen Personen für die Feststellung des steuerlichen Wohnsitzes als ausschlaggebend:

— den ständigen Aufenthalt;
— wenn in beiden Ländern ein ständiger Aufenthalt gegeben ist, die stärkste persönliche und wirtschaftliche Beziehung,
— wenn diese Beziehungen zu beiden Ländern gleich stark sind, die Staatsangehörigkeit,

---

[1]) S. *Bulletin* Vol. X, Nr. 6 S. 359.

— bei doppelter Staatsangehörigkeit soll ein Verständigungsverfahren zwischen den beiderseitigen Finanzverwaltungen stattfinden.

Für den steuerlichen Wohnsitz juristischer Personen wurde eine nochmalige Uberprüfung angeregt und die Arbeitsgruppe gebeten, auf dieser Grundlage einen neuen Entwurf zu fertigen.

c) Die überwiegende Zahl der bestehenden DBA sieht die Besteuerung der Unternehmen der Seeschiffahrt und Luftfahrt in dem Lande vor, in dem das Unternehmen seine Geschäftsleitung hat. In dieser Richtung lag auch der Vorschlag der schwedisch-belgischen Arbeitsgruppe.

Jedoch ergab die Diskussion noch eine Reihe von weiteren Ergänzungswünschen, die sich auf die Abgrenzung des Begriffs der „Einkünfte aus Seeschiffahrt und Luftfahrt" bezogen. Die allgemeine Auffassung ging dahin, die Lokalisierung der Einkünfte auf das Land der Geschäftsleitung auf solche zu beschränken, die unmittelbar mit der Seeschiffahrt und Luftfahrt in Zusammenhang stehen. Einkünfte aus Nebenbetrieben (Hotelbetrieb, Restaurationsbetriebe, Fahrkartenverkauf für andere Gesellschaften) sollen in der Regel nicht als unmittelbare Einkünfte auf dem Betrieb der Seeschiffahrt und Luftfahrt angesehen werden.

Auch in diesem Falle wurde die Arbeitsgruppe ersucht, zur nächsten Sitzung einen neuen Entwurf vorzulegen.

d) Das Ergebnis der italienisch-schweizerischen Arbeitsgruppe über die Festlegung der direkten Steuern, die in Doppelbesteuerungsabkommen einbezogen werden sollten, hat mehr grundsätzliche Bedeutung. Es eignet sich nicht dafür, in einem Muster festgelegt zu werden, das Gegenstand aller DBA werden könnte. Bei der Vielgestaltigkeit der nationalen Steuerrechte wird es immer unumgänglich sein, dass jeweils die vertragschliessenden Länder diejenigen Steuern genau bezeichnen, die sie im DBA behandeln wollen.

e) Die niederländisch-französische Gruppe hat zur Feststellung der Ungleichheiten bei der Besteuerung auf Grund der Nationalität oder ähnlicher Gründe einen Fragebogen an die Mitgliedsländer der OEEC versandt.

Source: *Aktuelle Steuerrundschau.* 1/1957.

Memorandum for the CHANCELLOR OF THE EXCHEQUER on the Reports of the Royal Commission on the Taxation of Profits and Income

Submitted by the Council of The Institute of Chartered Accountants in England and Wales [1])

INTRODUCTION

(1) At a meeting on 28th May 1956, between representatives of the Board of Inland Revenue and representatives of the Institute, the Board's representatives indicated that it would be helpful if the Council of the Instituted were to suggest an order of priority for the implementation of the recommendations of the Royal Commission on the Taxation of Profits and Income. This memorandum therefore sets out the Council's views.

(2) The recommendations of the Royal Commission (excluding those on administration which are summarised at items 60 to 72 of paragraph 1090 of the final report of the Royal Commission) have been grouped in this memorandum into the following five categories:

I. Recommended changes to which the Council attaches the highest priority—
   A. Major points.
   B. Relatively minor points.

II. Recommended changes which the Council does not approve and considers should not be implemented.

III. Recommended changes which the Council considers should be implemented as soon as possible, but to which it does not attach the highest priority.

IV. Recommended changes which the Council considers desirable but to which it does not attach any urgency.

V. Recommended changes on which the Council expresses no view.

The order in which the recommendations are shown within each of the categories I, III and IV is not an order of priority; in general it is the order in which recommendations are dealt with in the reports of the Royal Commission. Paragraph references are to paragraphs of its final report unless otherwise stated.

(3) The recommendations of the Royal Commission are stated here in the terms in which they are summarised in the reports of the Royal Commission. Where the Council considers that comment on the recommendation is necessary, the paragraph repeated from the Commission's report is followed by the Council's comments, printed in italics.

---

1) Reprinted by kind permission of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales.

(4) The memorandum ends with an additional section VI directing attention to a number of matters to which the Council attaches importance but which are not dealt with in the recommendations of the Royal Commission.

I. RECOMMENDED CHANGES TO WHICH THE COUNCIL ATTACHES THE HIGHEST PRIORITY

A. MAJOR POINTS

Deductible expenses

(5) The Schedule D rule governing deductible expenses should be declared by statute not to involve the test propounded by Lord Davey in *Strong & Co., of Romsey Ltd. v. Woodifield (paragraph 128).*

(6) The Schedule E rule governing deductible expenses should be amended to permit the allowance of expenditure 'reasonably incurred for the appropriate performance' of the duties of the office or employment *(paragraph 140).*

Fluctuating incomes

(7) To mitigate the hardship that progressive taxation causes where incomes accrue with marked irregularity, a fall in total income from one year to the next of at least 50 per cent. should entitle the recipient to relief by averaging *(paragraph 203).*

(8) *The Council considers that the 50 per cent. test suggested above is too stringent and does not fully recognise how inequitably a graduated system of taxation falls on fluctuating incomes. The Council therefore suggests that in order to qualify for this relief a taxpayer should be required to show that his income for the year was at least 20 per cent. less than his income for the previous year. This would accord with the basic percentage taken for the purpose of earned income diminution relief which was granted for the years 1939-40 to 1949-47.*

(9) *If the recommendation of the Royal Commission, set out in paragraph 7 above, were adopted without the modification suggested in paragraph 8 the Council would not be in agreement with the consequential recommendation made by the Royal Commission (paragraph 207) that the special provisions for the spreading of certain receipts from the sale of literary, etc., copyrights should be repealed.*

Capital allowances

(10) Capital allowances should be given for commercial buildings *(paragraph 382).*

(11) *The Council does not agree with the view expressed by the Royal Commission that a change from the present system is not an urgent requirement. The Council considers that new legislation should be introduced as soon as possible to permit, in computing profits, the deduction of annual amounts for the amortisation of all capital expenditure other than that incurred on the acquisition of non-depreciating assets, such annual amounts to be calculated on accepted accounting principles. All amortisation allowances should be based on 'cost of asset' to the present owner.*

Depletion allowances

(12) A depletion allowance should be granted for the cost of acquiring, after an appointed day, mineral rights or areas in the United Kingdom. This should cover the cost of acquisition less any residual value at the close of working *(paragraph 445).*

(13) The existing depletion allowance for overseas minerals should be brought into line by the removal of the present limitation by reference to the cost to the first United Kingdom purchaser *(paragraph 445)*.

Stock valuation..

(14) Since no single method of stock valuation should be imposed a trader should be permitted to adopt any proper method that is suited to his business, subject to safeguards relating to the effect of a change from one method to another *(paragraphs 472 and473)*.

Profits tax

(15) It being necessary that company profits should continue to be subject to taxation that is more than a mere attempt to collect personal income tax in advance, this necessity should be met by simplifying the existing profits tax so as to make it a flat-rate tax on total profits *(paragraph 553)*.

(16) *The Council regards it as axiomatic that with the introduction of a flat-rate profits tax, potential liabilities in respect of non-distribution relief will be cancelled.*

(17) *The Council considers that under any recasting of profits tax adequate deductions should be allowed for such items as directors' remuneration, interest and other payments to directors of director-controlled companies.*

(18) When profits tax is so recast the exemption and abatement reliefs should be dropped *(paragraph 557)*.

(19) *Under the flat-rate profits tax industrial and provident societies should be taxes on the retained balance of profits *(paragraph 573.)*

(20) *Only there tained balance of building societies' profits should be charged—at the undistributed rate, pending the introduction of the flat-rate form of the tax *(paragraph 577)*.

(21) *Concurrently with the simplification of the profits tax (paragraphs 15 and 17 above) the related anti-avoidance provisions should be cut down in number *(paragraph 1033)*.

**The recommendations in the three preceding paragraphs are not in themselves regarded as major points to which the Council attaches the highest priority but they are included in this section because they are related to the major change dealt with in paragraph 15 to which the Council does attach the highest priority.*

Double taxation relief

(22) The Royal Commission expressed the view that if its recommendation in favour of a current-year basis of assessment should fail to secure acceptance, the case for a remedial provision would be very strong indeed in order to remove the anomaly whereby one year's double taxation relief is denied to a taxpayer by reason of the commencing and ceasing provisions of Schedule D *(paragraph 744)*.

Current-year basis of assessment

(23) Schedule D tax should be assessed on a current-year basis:
(*a*) under Cases I and II, for companies only *(paragraph 776)*
(*b*) under Cases IV and V, for all taxpayers *(paragraph 789)*.

(24) *The Council adheres to its opinion, expressed in paragraph 314 of its memorandum submitted to the Royal commission, that assessments under Case III should be on a current-year basis.*

Surtax directions, Section 245, Income tax Act, 1952

(25) The income chargeable to surtax under the legislation relating to close corporations should, in the case of a close corporation which is not an investment company, be that part only of the corporation's undistributed income which it would have been reasonable to distribute *(paragraph 1038)*.

(26) *The Council considers that, so long as profits tax continues to be charged in its present form, any income of a company on which surtax has been charged under Section 245 should be exempt from profits tax.*

Company emigration

(27) The section which prohibits 'company emigration' without Treasury consent might well be made subject to annual re-enactment so as to mark its character as an emergency provision which should be abrogated when the emergency that brought it into existence has receded *(paragraphs 1049 and 1047)*.

Business records

(28) Every person carrying on a trade, profession or vocation should be under an obligation to keep certain business records unless a dispensation is given by the local inspector *(paragraphs 1052 and 1054)*.

Overseas profits

(29) The Royal Commission (*paragraph 58* of the first report) recommended that the United Kingdom Government should be authorised by statute to enter into special agreements with other countries for the purpose of making fully effective their "Pioneer Industries Concessions'. *The Council has noted that legislation has been definitely promised for the next Budget.*

(30) The final report contains the following recommendation: "A scheme should be introduced for recognising a special category of overseas trading concerns to be styled "overseas trade corporations", the profits of which would be exempted from tax so long as they were undistributed. This category should be defined so as not to preclude the exercise of central management and control within the United Kingdom, but should in other respects be strictly limited with regard to any internal activities *(paragraph 689)*.' *The Council has noted that legislation will, if possible, be introduced in the next Budget.*

Graduation of income tax and surtax

(31) The following changes recommended in Part II of the second report of the Royal Commission should be given the highest priority:

(i) The child allowance should, within fixed limits, vary with the size of the taxpayer's income, with a tapering provision where the child's income exceeds the statutory limit.

(ii) The upper limit of earned income relief should be raised.

(iii) The starting point for surtax should vary with the taxpayer's family circumstances.

(32) *The Council considers that in view of the fall in the value of money during the past decades, personal allowances, reliefs and the starting point for surtax should be put at realistic figures.*

(33) *The Council wishes to reiterate its view expressed in paragraph 202 (a) of its memorandum to the Royal Commission. This was as follows:*

'The taxation penalty on marriage and the corresponding taxation benefit from separation or divorce should be removed by amending legislation so that:

(*i*) *The married personal allowance is double the allowance for a single person.*

(*ii*) *The reduced rates of tax are applied separately to the taxable income of the husband and the taxable income of the wife, whether the incomes are earned or unearned.*

(*iii*) *Any limit on earned income relief is applied separately to the earned incomes of the husband and wife. (If this is not accepted, the present additional personal allowance in respect of a married woman's earned income should be retained.)*

(*iv*) *The total surtax liability is the aggregate of the amounts of surtax which would be payable on the income of the husband and wife if computed separately.*

B. RELATIVELY MINORS POINT

Benefits in kind and expenses

(34) The scope of the special legislation dating from 1948 which regulates the tax treatment of benefits in kind and payments to reimburse expenses when received by a company director or by an employee with remuneration of $2,000 or more should be modified as follows:

The legislation should apply to any person, whether director or employee, with remuneration of $2,000 or more, but not to a director with remuneration below that figure unless he is a controlling director of a directorcontrolled company *(paragraphs 218 and 228)*.

(See also paragraph 105 of this memorandum.)

(35) A director should be entitled to the same exemption as an employee in respect of living accommodation which is customarily or necessarily provided on the business premises and which he is required to occupy for the proper performance of his duties *(paragraph 219 (2))*.

(36) The Inland Revenue should abandon its attempt to take so-called 'home savings' into account under the special legislation *(paragraph 232)*.

(37) Where a taxpayer follows two or more separate callings, relief should be given for the cost of travelling between his principal place of work and any place where a subsidiary calling is exercised *(paragraph 241)*.

Overseas mines

(38) As recommended by the first Tucker Committee-

(*a*) When an overseas mine or mining concession comes to an end a balancing allowance should be available for the cost of land forming the site of works, etc., or sports grounds nearby *(paragraph 446)*.

(*b*) Capital allowances should be granted for the cost of offices at overseas mines: these and the present allowances in respect of worker's dwellings should be calculated by the 'output' formula *(paragraph 447)*.

Partnerships

(39) A change is desirable in the system of allocating partnership income: a partner with a deficit should have the full amount recognised as a loss while the full amount of any surplus accruing to another partner should be regarded as taxable income *(paragraph 510)*.

(40) Partnership charges in excess of partnership income should be regarded as franked to the extent that, on apportionment between partners according to their interest, they would be covered by taxed personal income *(paragraph 513)*.

Schedule A

(41) A tenant-occupier's right to recover Schedule A tax from his landlord should be strengthened *(paragraph 909)* and the rules as to the collection of Schedule A tax should be reviewed with a view to ensuring that changes of occupation shall not have the result of leaving tax to be borne by the wrong person *(paragraph 914)*.

(42) Steps should be taken to clarify the law as to the person liable for payment of the Schedule A tax in cases where a substantial premium has been paid for a tenancy of a flat *(paragraph 915)*.

(43) The annual value of a Church of England parsonage house should cease to be attributed to the incumbent as income, and the provision which disqualifies a charitable body from claiming exemption under Schedule A when a trust property is in the occupation of an officer or servant with a total income of $150 or more should be repealed *(paragraph 922)*.

(44) *The Council accepts the recommendations referred to in the preceding paragraph, the first on practical grounds and the second on grounds of principle. The Council has evidence of anomalies in the operation of the law as it stands at present in relation to representative occupation, and it considers that the present interpretation of that term requires reconsideration.*

Certificates of tax deduction

(45) It should be obligatory to supply a certificate of deduction of tax if the recipient of the payment asks for one *(paragraph 996)*.

Failure to deduct tax

(46) Where a right of deduction of tax has been overlooked at the proper time the maker of the payment in question should have a legal right of recourse against the recipient (*paragraph 997*) and an analogous right should be conferred on an employer who fails to deduct the full amount of the tax due from an employee under P.A.Y.E. (*paragraph 998*).

Time limits

(47) A uniform period of thirty days should be adopted for all time limits now less than thirty days (*paragraphs 1006* and *1007*).

(48) There should be a comprehensive recasting of the longer time limits. Prima facie six years should be allowed; but in special cases a shorter period of two years would be appropriate (*paragraph 1012*).

(49) *It seems that time limits are operating one way only. On the one hand the Inland Revenue issue invitations to pay out-of-date tax while on the other they adhere rigidly to time limits when claims for repayments or reliefs are submitted. The Council suggests that when an intimation that a claim will be submitted has been made within the time limit, the claim, even though submitted late, should be treated as within the time limit.*

Small incomes

(50) A specific minimum relief should be introduced for the purpose of affording a graduated exemption limit in favour of the smallest incomes (*paragraphs 169 and 170 of the second report*).

(51) *Paragraph 165 of the second report contains a related recommendation that there should be a reduction of the amount of the special personal allowance to a married woman in respect of her earnings. The Council does not wish to comment on this separately from the views expressed in paragraphs 31 to 33 of this memorandum.*

Child allowance

(52) The title to child allowance of an adoptive parent who maintains it should not be defeated by the claim of the natural parent if the latter makes no contribution to the cost of its maintenance: and where both contribute to the cost the allowance should be apportioned *(paragraph 186 of the second report)*.

(53) Child allowance (and not dependent relative allowance) should be granted where a child over 16 and under 21 is or becomes incapacitated *(paragraph 193 of the second report)*.

Dependent relative allowance

(54) Dependent relative allowance should be available without proof of incapacity where the mother of the taxpayer (or of his wife) has been deserted by her husband *(paragraph 200 (a) of the second report)*.

Overlapping allowances

(55) Suitable provision should be made to regulate cases where a taxpayer is ostensibly entitled to allowances for the same person in two different capacities, or where two different taxpayers each have a claim for an allowance in respect of the same person *(paragraph 200 (d) of the second report)*.

Incapacity

(56) Grave incapacity (comparable to the 100 per cent. disability recognized in the administration of war pensions) should give rise to a claim for a tax allowance, which should be at least §10 *paragraph 203 of the second report.* This would supersede the anomalous and limited relief that is now available in those cases where an incapacitated taxpayer has an unmarried daughter to look after him *(paragraph 201 of the second report)*.

Housekeeper allowance

(57) The title to housekeeper allowance of a widow or widewor who requires assistance in looking after a young child should not depend upon the employment of a housekeeper who is resident with the claimant *(paragraph 200 (c) of the second report)*.

(58) The housekeeper allowance now granted solely on account of the taxpayer's widowed status and without reference to the care of young children should be abolished *(paragraph 207 of the second report)*.

(59) *The Coucil, however, considers that a housekeeper allowance should be granted to single (including widowed) taxpayers over a certain age (such as 65 years for men and 60 years for women) down to the time that they qualify for the disability allowance proposed for the aged; in paragraph 204 of its second report the Royal Commission suggest that a disability allowance should commence at 75 years of age. The Council reiterates the submission regarding housekeeper allowance contained in paragraph 194 (a) and (c) of its memorandum to the Royal Commission:*

'(*a*) *The allowance should be available even though the child allowance is not obtained because the child's income is in excess of the maximum for that purpose.*

(*b*) . . . .

(*c*) *The allowance should be available in respect of a male person employed.'*

II. RECOMMENDED CHANGES WHICH THE COUNCIL DOES NOT APPROVE AND CONSIDERS SHOULD NOT BE IMPLEMENTED

Isolated transactions

(60) In order to promote consistency in the imposition of liability on profits from isolated transactions in the nature of trade all appeals in this field should be heard by the Special Commissioners *(paragraph 117)*.

(61) *The Council attaches importance to the preservation of the taxpayer's option to appeal to the General Commissioners.*

Covenants

(62) Covenants for the purpose of discretionary trusts should be rendered ineffective for tax purposes *(paragraph 157)*.

(63) *The above recommendation has been made in spite of advice from the Board of Inland Revenue that is it not necessary at the present time to propose any further limitations on the transfer of income by covenant. The Council agrees with the Board's view. Transfers of capital assets to trustees of a discretionary trust would have the same effect on the tax liability of the donor as would the use of a covenant, but the Royal Commission make no recommendation concerning the income derived from assets so transferred. The argument of the Royal Commission (that under a covenant transferring income to a discretionary trust, the income in question does not become the regular income of somebody else for a commensurate period) does not carry conviction because the income from assets transferred to a discretionary trust also does not become the regular income of someone else. The Council takes the view that the effective alienation of the taxpayer's income should be the conclusive consideration.*

(64) The maker of a covenant in favour of a child, grandchild or other member of his family should be required to produce each year formal declarations by himself and the beneficiary as to the absence of any agreement or understanding for the return, direct or indirect, of any part of the benefit *(paragraph 161)*.

(65) *The Council considers that the inclusion of the word 'indirect' as a qualification of 'return of any part of the benefit' is inappropriate. The word 'indirect' is vague and uncertain and might lead the Inland Revenue to disallow many bona fide covenants. The method by which a minor would be expected to give a formal declaration would require to be solved.*

Charities

(66) A more restrictive definition of charity for tax purposes should be enacted *(paragraph 175)*.

(67) *The Council cannot support the above recommendation. Many social service organisations, essential to a modern community and not provided by the State, would have to cease or curtail their activities if the definition of the Royal Commission is adopted. Also many existing organisations which at present claim the taxation privileges of a charity may find themselves unable to meet commitments undertaken on the assumption that their income is exempt from income tax. If legislation should be introduced, it should allow a generous interim period to give such organisations sufficient time in which to rearrange their affairs.*

Surplus on sale of assets

(68) Surpluses realised on the sale of assets qualifying for capital allowances should be subject to tax, except in the case of ships built before 1946 or agricultural buildings and works *(paragraphs 391 to 393)*.

(69) *The Council does not agree that there is good ground for this change in the legislation relating to capital allowances. The safeguard needed by the Exchequer is the one already provided, namely, that a balancing charge can be made to recover the whole of the allowances previously granted where the proceeds are greater than cost. What the Royal Commission's recommendation would do would be to introduce a form of capital gains tax and this would be directly contrary to the decision of the majority of the Royal Commission not to recommend that capital gains should be brought under a general charge to income tax or surtax as constituting income.*

(70) *If, nevertheless, the recommendation of the Royal Commission were adopted the Council considers that the taxpayer should at the outset be given the option, in relation to any particular capital expenditure, of either taking capital allowances with the risk of a 'capital gains' tax on later disposal or not taking capital allowances. Moreover, special rules would be required to adjust the surplus on the sale of an industrial building which has been subject to notional allowances.*

Farm losses

(71) A loss farming or market gardening should not rank for set-off against the taxpayer's general income unless the activities giving rise to the loss are genuinely carried on on a commercial basis *(paragraph 494)*.

(72) *In paragraph 494 of the report of the Royal Commission the suggestion is made that 'husbandry' in Section 526 (1), Income Tax Act, 1952, should be defined as 'carried on on a commercial basis with a view to the realisation of profits', and that the definition of 'market gardening' should also contain the words 'on a commercial basis with a view to the realisation of profits'. The Council has no evidence that such words will help to distinguish between an activity in the nature of a trade and one in the nature of a hobby. It is a question of fact in each case but the Council foresees a serious risk that, in the administration of such a provision, a profit would become the sign of a taxable activity and a loss the sign of a hobby.*

Capital dividends

(73) Special dividends paid by a company out of capital profits not themselves chargeable in the hands of the company should be regarded as taxable income of the shareholders *(paragraph 808)*.

(74) *The above recommendation appears to be inconsistent with the decision of the majority of the Royal Commission not to recommend the taxation of capital gains.*

III. RECOMMENDED CHANGES WHICH THE COUNCIL CONSIDERS SHOULD BE MADE AS SOON AS POSSIBLE, BUT TO WICH IT DOES NOT ATTACH THE HIGHEST PRIORITY

Post-cessation receipts

(75) Post-cessation receipts which now escape tax by accruing after a trade or profession has come to an end should be rendered taxable, but only when the recommendations summarised at (1) and (8) of the Conclusion to the Reports have been implemented *(paragraph 262)*. The method of charging such receipts should take due account of expenses of collection and unrelieved losses in the trade or profession *(paragraph 264)*.

(76) *The Council does not approve the suggestion made by the Royal Commission (paragraph 264) that these receipts should be assessed under Case VI of Schedule D. The implementation of this recommendation would mean that*

if post-cessation expenses exceed post-cessation receipts, the taxpayer could set off his deficiency only against other income assessed under Case VI. The Council also considers that the legislation should make it clear that assessments on post-cessation receipts, less post-cessation expenses, should attract earned income relief where such relief would have been given if the receipts had been received before cessation.

Bad debts recovered

(77) The treatment of recoveries on account of trade, etc., debts previously regarded as bad or doubtful should be rationalised in order to ensure that tax shall be recoverable on any excess alowance for those debts *(paragraph 265)*.

Residence and ordinary residence

(78) Legislation should be passed which would as far as is practicable codify, with certain amendments, the working rules by which a person's residence and ordinary residence are determined. In particular:

(*a*) the maintenance of a place of abode in the United Kingdom should cease to be of decisive importance in determining residence;

(*b*) the test of residence in the case of the ordinary resident should be put on a precise time basis *(paragraphs 293 to 295)*.

(79) *Section 11 of the Finance Act, 1956, partly covers the above, but it should be extended to all taxpayers and all types of income. The Council reiterates the submission contained in paragraph 69 (b) of its memorandum to the Royal Commission that statutory force should be given to the concession under which a person who comes to the United Kingdom to take up permanent residence, or who ceases permanently to reside in the United Kingdom, is not charged to United Kingdom taxation in respect of a period greater than that spent in the United Kingdom in the year of assessment.*

(80) The benefit of the remittance basis for overseas income should be made available to any aliens who, though domiciled in the United Kingdom, are not ordinarily resident here *(paragraph 296)*.

Payments for hire or use of an asset

(81) Recurring payments for business purposes for the hire or use of an asset should be deductible in computing the payer's profits and taxable income of the recipient *(paragraph 404)*.

Unexhausted capital allowances

(82) Unexhausted capital allowances and investment allowances should be capable of set-off against general income for any future year *(paragraph 506)*. *(See also paragraph 119 of this memorandum.)*

Double taxation relief

(83) The rule that in order to rank for double taxation relief an overseas tax must correspond to United Kingdom income or profits tax should be maintained, but the limitations automatically excluding from consideration irrespective of their nature (*a*) provincial, cantonal, etc., taxes in a non-Commonwealth territory, (*b*) municipal taxes, should be abolished *(paragraphs 699 and 701)*.

(84) The relief for 'indirect tax' (i.e. tax borne by an overseas company on profits out of which a dividend is paid) now given in the case of Commonwealth territories and, under bilateral agreements, certain other countries, should be available for all such tax on proof of the relevant facts *(paragraph 708)*.

(85) Where a shareholder resident in the United Kingdom receives a dividend from a company resident in another country, relief to the shareholder in respect of tax imposed in a third country on profits or income accruing to the company in that third country should, like the relief for 'indirect tax' mentioned in the preceding paragraph of this memorandum, be generally available *(paragraph 766)*.

Schedule A

(86) Schedule A assessments should be capable of annual revision, thus obviating the need for many of the separate 'excess rent' assessments required under existing law *(paragraph 838)*.

(87) Gross anual value under Schedule A should be determined by the rent paid by the occupier (adjusted as appropriate), or the gross annual value for rating purposes, whichever is the higher *(paragraph 844)*.

(88) The majority of the Royal Commission report that some exception from the above rule is necessary because assessments of weekly and monthly let properties and of blocks of tenements or flats are made on the landlord direct and an attempt to assess each tenant direct in respect of his quantum of beneficial interest would be very formidable *(paragraph 846)*. They therefore refer to a proposal of the Board of Inland Revenue *(set out in paragraph 845 of the report)* that no tax should be charged in respect of any element of beneficial occupation enjoyed by the tenants of houses let at controlled rents and local authority houses let at subsidised rents.

(89) *It is assumed that flats are included in the reference to 'houses'. Under the above proposals, tax on the beneficial occupation enjoyed by a tenant would be collected from the landlord where the Schedule A assessment is made direct on him in respect of a tenant paying a rent smaller than the rateable value—*

(a) of a flat which is outside rent restriction, or
(b) of a house let on a monthly or weekly basis and not subject to rent restriction.

The Council therefore suggests that in such cases the landlord should have the right to request that the assessment is served on and tax collected from the occupier, who would subsequently deduct the appropriate tax when he pays his rent. This would relieve the landlord of tax on the tenant's beneficial occupation. In this way the landlord of such a tenant would be placed in the same position as the landlord of a tenant who does not fall within (a) or (b) above.

(90) Legislation is required to secure in certain special cases that the benefit of the statutory deduction shall be enjoyed by the person in fact liable for the repairs *(paragraph 876)*.

(91) For the purpose of maintenance relief:
(*a*) Land and houses should be taken together *(paragraph 880)*.
(*b*) A claim should, in principle, be open to any person who both incurs the cost of maintenance (or part of it) and ultimately bears some of the Schedule A tax *(paragraphs 882 and 886)*.
(*c*) An alternative basis of claim should be laid down by statute for the new owner of a property *(paragraph 88)*.
(*d*) Capital expenditure on farm-houses and farm buildings, etc., should be altogether excluded *(paragraph 892)*.

(92) It should be made clear that void relief extends to other buildings as well as houses *(paragraph 900)*.

(93) Relief for lost rent should be authorised by statute in Great Britain as it now is in Northern Ireland *(paragraph 901)*.

Schedule B

(94) Schedule B should be abolished *(paragraph 926)*.

Tax avoidance

(95) An expert body should be set up to examine whether any of the detailed provisions against tax avoidance are drawn too widely and whether they could be expressed with greater brevity and precision *(paragraph 1029)*.

Business accounts

(96) Where a taxpayer supplies business accounts to support a formal return or in lieu of one:

(*a*) the accounts themselves should rank as a return for assessment and penalty purposes *(paragraph 1057)*; and

(*b*) he should be required to give a personal certificate as to the completeness of the underlying records *(paragraphs 1058 and 1058)*.

(97) *The Council suggests that there should be consultation between the Board and the Council on the form and wording of the above certificate.*

Wife's signature on return

(98) A wife should be required to sign her husband's return for the purpose of verifying statements therein as to the amount of her income *(paragraph 1060)*.

(99) *The Counsil considers that the wife's income should be set out on a separate schedule which she would sign.*

Production of records

(100) The Board's existing power to require a taxpayer to produce business records for inspection should be extended to cover records of his own or his wife's private affairs. Where the taxpayer is a private company the power should extend to any document relating to its affairs in the possession or power of any director *(paragraph 1062)*.

Penalties

(101) An expert committee should review the provisions imposing penalties for tax offences and should recommend measures which remove confusion and overlapping and bring them up to date *(paragraph 1070 (1))*.

(102) Actions to recover tax penalties should survive the death of the alleged offender in Scotland and Northern Ireland as they now do in England and Wales *(paragraph 1071 (1))*.

Back duty—deceased persons

(103) Back duty assessments should be capable of being made on the personal representatives of a deceased taxpayer to cover six years back from the date of death (and not merely six years from the date of making the assessments) so long as they are made within three years after the year in which death occurs *(paragraph 1071 (2))*.

Form of legislation

(104) If any substantial change in a particular branch of tax law is projected, the opportunity should, if possible, be taken of codifying the surviving parts of the old law. For the future there should be a regular consolidation every ten years, beginning with 1962; but attention should be given to evolving a system which would allow additions to be incorporated in the consolidating statute without altering the numbering of the basic sections. Attempts should be made to introduce greater clarity and concision into the drafting of income tax legislation *(paragraph 1089)*.

IV. RECOMMENDED CHANGES WHICH THE COUNCIL CONSIDERS DESIRABLE BUT TO WHICH IT DOES NOT ATTACH ANY URGENCY

Benefits in kind and expenses

(105) The scope of the special legislation from 1948 which regulates the tax treatment of benefits in kind and payments to reimburse expenses when received by a company director or an employee with remuneration of $2,000 or more should be modified as follows:

Directors or employees of charitable bodies or non-trading concerns and employees of educational establishments or local authorities should cease to be excluded *(paragraphs 221 and 228)*.

Note. This should be read in conjunction with paragraph 34 of this memorandum. Clearly the change recommended above should not be made unless the change recommended in paragraph 34 is also made.

Compensation for loss of office

(106) Payments of compensation for loss of office (not being payments for physical injury or impairment of earning power suffered during service) should be taxable *(paragraph 246)*. Liability should be determined according to a modification of the formula proposed by the second Tucker Committee for purely *ex gratia* retirement benefits in lump-sum form, and the modified formula should be applied also to the latter benefits *(paragraphs 252)*.

(107) *Since the above recommendation was made cases have been decided by the Courts, including* Beach *v.* Reed Corrugated Cases Ltd. *((1956) 2 All E.R. p. 652), where the recipient of the compensation has been awarded a net amount reduced to take account of an amount purporting to represent the incidence of income tax and surtax. The Council considers that it should be made unlawful for any such adjustment to be made in computing compensation, including compensation awarded by the Courts. The tax aspect of this matter be dealt with under taxation legislation and if Parliament should decide that the recipient of compensation should bear tax upon it then the method of taxing should be laid down by the taxation legislation and the tax should accrue to the Exchequer and not to the benefit of the person paying the compensation.*

(108) *If the Council's proposal is not adopted the legislation to implement the recommendations of the Royal Commission in paragraph 106 above should include safeguards against charging under the Royal Commission's recommendations a sum which has already been reduced by an amount purporting to represent income tax and surtax. Such safeguards would not be easy to devise and the position would be open to ab se. Whether or not the Council's proposal is adopted the Council considers that expenses incurred in recovering amounts due in respect of compensation should be allowed as deductions for the purpose of computing the tax liability.*

Sporting rights

(109) Statutory relief should be available for losses on sporting rights maintained for letting *(paragraph 517)*.

Schedule A

(110) The scale of statutory deductions for repairs should be reviewed after the next revaluation *(paragraph 875)*.

V. RECOMMENDED CHANGES ON WHICH THE COUNCIL EXPRESSES NO VIEW

Nationalised and public utility undertakings

(111) In principle nationalised undertakings should be taxed on the same basis as other concerns *(paragraph 567)*.

(112) The profits and distributions of public utility undertakings should be taxed like those of other trading entities *(paragraph 569)*.

Mutual Trading

(113) No surplus derived by a corporation from trading operations should be exempt from taxation under Case I of Schedule D on the ground of mutuality *(paragraph 593)*

The B.B.C.

(114) The B.B.C. should be exempt from income tax and profits tax on the 'trading profits' of its main activities; but it should be liable to both tax in respect of its subsidiary sources of income *(paragraph 601)*.

Debenture stock—capitalised profits

(115) Profits capitalised in the form of debenture stock should be included in income for surtax purposes unless received by trustees as part of the capital of settled property *(paragraph 800)*.

VI. MATTERS NOT DEALT WITH IN THE RECOMMENDATIONS OF THE ROYAL COMMISSION

Deductible expenses—Schedule D

(116) The Council supports the following recommendations of the Tucker Committee on the Taxation of Trading Profits (Cmd. 8189):

> '168. There should be a specific provision authorising the allowance in computing business profits of the cost of appeals connected with the ascertainment of the net income tax or profits tax payable in respect of the profits of a business, but that no such allowance should be given in respect of the cost of an appeal which relates solely or mainly to a claim for any of the personal allowances. In the case of profits tax we recommend a similar allowance whether the appeal is in respect of income tax or profits tax.
>
> '169 .The owner of a business should be allowed to debit, in computing the profits of his business for his first accounting period, expenditure of a revenue nature which was incurred in connection with that business before the date of commencement and which would have been admissible if it had been incurred after that date.
>
> '170. The owner of a business who incurs expenses in connection with the acquisition of a lease of business premises should be given an allowance for those expenses over the period of the lease.'

The Council considers that an allowance should be given over the period of a lease for any initial repairs which have been treated as capital expenditure (see *Jackson v. Laskers Home Furnishing Ltd* ([1957] 1 W. L.R. 69)).

Benefits in kind

(117) The Council reiterates the submission contained in paragraph 76 of its memorandum to the Royal Commission, viz.:

'The Council considers that all persons receiving benefits in kind as part

of their remuneration should be placed as nearly as possible in the same position for taxation purposes as those who receive their remuneration in money.' *(This subject was discussed in Chapter 9 of the final report of the Royal Commission.)*

Depreciation—replacement allowances

(118) As a matter of long-term policy, it is vital in the national interest not only to maintain but to increase capital investment in order to augment productive capacity. The effect of inflation has made this increasingly more difficult in so far as replacement of and additions to fixed assets have continually to be financed at higher price levels. It is felt that broadly the scheme of initial allowances was adequate to meet the problem. However, the variations in the initial allowances and the subsequent withdrawal of the investment allowance show that they cannot be treated as permanent features of the taxation system. The Council reiterates the submission in paragraph 332 of its memorandum to the Royal Commission, that there should be an adaptation of the existing renewals method, as follows:

(*a*) When replacement of an asset takes place, to permit as a deduction for taxation purposes, in the year of assessment in which the expenditure is incurred, an amount equivalent to the excess of the replacement cost over the aggregate of the proceeds of realisation of the old asset and the annual allowances already allowed thereon. Where a replacement allowance is made in this way the future annual amortisation charges for taxation purposes would be calculated on the cost of the old asset. Similarly on a subsequent replacement it should be permissible to deduct for taxation purposes a replacement allowance representing the excess of the replacement cost over the aggregate of the proceeds of realisation of the replaced asset and the annual allowances already allowed thereon; and the future annual amortisation charges for taxation purposes would then be calculated on the cost of the original asset and not on the cost of the one which has been replaced.

(*b*) Where the replacement involves an element of addition or improvement, or the new asset is not of exactly the same kind as the one which has been replaced, the amount of replacement cost for the purpose of (*a*) above would be a matter for agreement with the Inland Revenue as is now the case where the renewals method is adopted; and it would be essential for the satisfactory working of the relief for the Inland Revenue to take the same broad view on this matter as is now taken in connection with the renewals method and as was eventually taken in connection with obsolescence claims.

(*c*) In the event of the replacement allowance, calculated as in (*a*) above, exceeding the chargeable profits for the year of assessment (as may well happen in the case of businesses such as shipping where large expenditure on fixed assets may take place at infrequent intervals) the excess should be allowed as a carry-forward against future profits or, at the option of the taxpayer, wholly or partly against assessments for previous years, repayments being made accordingly.

Relief for losses

(119) The Council reiterates its submissions in paragraph 299 (*a*) and (*d*) of its memorandum to the Royal Commission:

'(*a*) Section 341, Income Tax Act, 1952, which relates to the set-off against other income of losses incurred in any trade or profession, should be extended so as to relate to a loss incurred by the taxpayer on any

transaction which, if it had resulted in a profit, would have been chargeable to income tax.

'(*b*) . . . . .

'(*c*) . . . . .

'(*d*) Losses which can be carried forward and set-off against future income should be available for set-off against any future income under whatever schedule it is chargeable.'

(120) The Council considers that specific amendments should be made to deal with losses which are not at present recognised as such for income tax purposes. The extra-statutory concession by which building society interest paid by a trader in excess of his income may be carried forward for relief as if it has been assessed under Section 170, Income Tax Act, 1952, should be made a statutory relief and extended to non-traders. Similarly, the law should allow bank interest, upon which relief would be given under Section 200, Income Tax Act, 1952, to be carried forward to the extent that the interest exceeds the income of the person making the payment.

(121) The Council also reiterates the submissions in paragraphs 302 and 304 of its memorandum to the Royal Commission:

'(302) If the submission in paragraph 299 (paragraph 119 of this memorandum) is not adopted, Section 342 (4) should be amended so that losses carried forward should be available for set-off against all forms of business income (including taxed patent royalties) whether charged under Case I or by deduction at source.

'(304) An investment holding company should be permitted to carry forward without time limit unrelieved bank interest and assessments under Section 170, Income Tax Act, 1952, in the same manner as Section 19, Finance Act, 1954, allows management expenses to be carried forward.'

Discovery and error or mistake

(122) The Council reiterates the comments made in paragraph 242 and the submissions made in paragraph 243 of its memorandum to the Royal Commission:

'(242) The powers of the Inland Revenue (under the "discovery" provisions of Section 41 of the Income Tax Act, 1952) to raise additional assessments within six years of the end of the year of assessment concerned, are much wider than the taxpayer's right to have a closed assessment reopened under the "error or mistake" provisions of Section 66 of the Income Tax Act, 1952. The "discovery" provisions are now interpreted as giving the Inspector of Taxes the right to change his mind without any new fact coming to his notice. Moreover, the "discovery" provisions extend to Schedules A, B, D and E, whereas the "error or mistake" provisions are confined to Schedules D and E.

Submissions

'(243) (*a*) Section 66, Income Tax Act, 1952, should be amended so as to extend to Schedules A and B as well as D and E.

(*b*) The powers of the Inland Revenue under Section 41, Income Tax Act, 1952, and the rights of the taxpayer under Section 66, Income Tax Act, 1952, should be reconsidered with a view to bringing the former into line with the latter.

Double taxation relief

(123) The Council reiterates the comments made in paragraph 166 and the submission made in paragraph 167 of its memorandum to the Royal Commission:

'(166) Another inequity may be illustrated by reference to Australian tax. Section 201 of the United Kingdom Income Tax Act, 1952, and Section 44 of the Federal Income Tax Assessment would appear to be complementary. Where part of a United Kingdom taxpayer's Australian income is exempted from Australian tax under the latter section, dificulty is experienced in ascertaining (*a*) the Australian Revenue departments percentage of exemption, and (*b*) whether the exemption is due to the profits of the company concerned having suffered United Kingdom or some other country's tax. So far it has not been possible to obtain the agreement of the United Kingdom Revenue authorities that the same percentage should be regarded as exempt from United Kingdom tax on the ground that the company concerned suffered United Kingdom tax on the same part of the income. If the company concerned has not suffered United Kingdom tax it must have been taxed in some other country, possibly one with a double taxation agreement with the United Kingdom, or, if not, then unilateral relief would apply, in any case relief would be obtainable. The relevant information appears to be unobtainable from the respective Revenue departments.

Submission

'(167) Double taxation agreements to which the United Kingdom is a party should be amended so as to provide that in both the contracting countries information shall be available to enable the taxpayer to ascertain the percentage of exemption and the country whose tax has given rise to the exemption.'

Maintenance claims

(124) The Council reiterates the submissions in sub-paragraphs 119 (*b*) and (*c*) of its memorandum to the Royal Commission:

'(*b*) Where the rebuilding of property is the only effective method of repair, the cost of rebuilding (excluding expenditure on improvements) should be allowed to be included in a maintenance claim.

'(*c*) The excess of maintenance expenditure relief over the net annual value should be allowed for all properties, as it is at present allowed for agricultural property under Section 313, Income Tax Act, 1952.'

Properties let under repairing leases—cost of insurance and management

(125) In paragraph 886 of its final report the Royal Commission, while making no definite recommendation, referred to the concessionary treatment accorded to a claim by a landlord in respect of outlay on insurance where the property is let under a repairing lease, and considered that similar treatment should be accorded to any relevant expenditure on management. The Council agrees with this view and considers that it should be put on a statutory basis and that it should extend to costs of collecting ground rents.

Corporation duty

(126) The Council reiterates the submission in paragraph 374 of its memorandum to the Royal Commission:

'Consideration should be given to the abolition of the corporation duty, having regard to the negligible net revenue which it produces, the nature of the bodies on which the charge falls and the more useful employment of the civil servants engaged in the administration of the duty.'

Moorgate Place,
London, E.C.2. ***6th February, 1957***

INDEX

(References throughout are to marginal paragraph numbers)

Back duty—deceased persons 103
Bad Debts—recovery 77
B.B.C. 114
Beneficial occupation 88, 89
Benefits in kind and expenses 34-37, 105, 117
Business accounts 96, 97
Business records 28

Capital allowances—
commercial buildings 10, 11
unexhausted 82
Capital dividends 73, 74
Certificates of tax deduction .. 45
Charities 66, 67
Child allowance ..... 31(i), 52, 53
Company emigration 27
Compensation for loss of office 106-108
Corporation duty 126
Covenants 62-65
Current-year basis of assessment 23, 24

Debenture stock—capitalised profits 115
Deductible expenses—
Schedule D 5, 116
Schedule E 6
Dependent relative allowance . 54
Depletion allowances 12, 13
Depreciation—replacement allowances 118
Discovery 122
Double taxation relief 22, 83-85, 123

Earned income relief 31 (ii), 33 (iii)
Error 122

Failure to deduct tax 46
Farm losses 71, 72
Fluctuating incomes 7-9
Form of legislation 104

Graduation of income tax and surtax 31-33
Ground rents—costs of collection 125

Hire of an asset 81
Housekeeper allowance ... 57-59

Incapacity 56
Insurance 125
Isolated transactions 60, 61

Losses—relief for 119-121

Maintenance claims 91, 124
Management expenses 125
Marriage 33
Mistake 122
Mutual trading 113

Nationalised and public utility undertakings 111, 112

Overlapping allowances 55
Overseas mines 38
Overseas profits 29, 30

Partnerships 39, 40
Payments for hire or use of an asset 81
Penalties 101, 102
Personal allowances 32
Post-cessation receipts 75, 76
Production of records 100
Profits tax 15-21,26

Records—production of 100
Relief for losses 119-121
Replacement allowances 118
Residence and ordinary residence 78-80

Schedule A 41-44, 86-93, 110
Schedule B 94
Small incomes 50, 51
Sporting rights 109
Stock valuation 14
Surplus on sale of assets 68-70
Surtax ..... 31 (iii), 32, 33 (iv)
Surtax directions 25, 26

Tax avoidance 95
Time limits 47-49

Unexhausted capital allowances 82

Wife's income 33, 98, 99

ADAPTATION DES BAREMES DE L'IMPOT SUR LE REVENU AU NOMBRE-INDICE DU COUT DE LA VIE

LUXEMBOURG

Dans notre pays, on le sait, les rémunérations des travailleurs suivent de près l'évolution de l'indice du coût de la vie, soit que, pour les fonctionnaires, l adaptation intervienne en vertu du statut de la fonction publique, soit que, pour les ouvriers du secteur privé, l'adaptation se fasse automatiquement en vertu d'une convention collective ou soit le résultat de pourparlers entre patron et personnel.

Mais si, de cette façon, le pouvoir d'achat des salaires et traitements est assuré dans une large mesure, on a tôt fait de se rendre compte que, même en cas d'adaptation périodique de ceux-ci au niveau des prix du jour, on reste souvent perdant. En effet, la hausse de sa rémunération peut avoir pour conséquence de faire monter le salarié sur l'échelle des taux d'impôt, et comme ceux-ci sont progressifs, la part du fisc augment. Au lieu de conserver entièrement leur pouvoir d'achat par l'adaptation à l'indice du coût de la vie, les rémunérations peuvent se voir ainsi grignotées du côté des impôts. Cela est vrai surtout lorsqu'elles atteignent un certain niveau.

Il était donc inévitable que des réclamations s'élèvent et que les revendications tendant à voir immuniser fiscalement les hausses de rémunérations consécutives à des hausses du nombre-indice du coût de la vie deviennent de plus en plus pressantes. A bien des reprises il y a eu à la Chambre des députés des interventions en ce sens, et la presse s'en est fait l'écho.

A l'étranger aussi, dans certains pays tout au moins, la question est de temps à autre discutée. En Belgique, par exemple, les syndicats paraissent vouloir s'en occuper de plus près.

Notre pays sera-t-il le premier à légiférer en la matière? Il vient, en tout cas, de lui être présenté, par son Ministre des Finances, un projet de loi «portant adaptation du barème de l'impôt sur le revenu des personnes physiques aux nombres-indices», et il n'est pas à notre connaissance qu'il y ait ailleurs un précédent. Le projet [1]) dit ce qui suit:

Art. Ier. — Pour neutraliser l'accroissement du taux global de l'impot résultant de l'augmentation numérique de certains revenus à la suite de la majoration des nombres-indices, l'impôt sur le revenu des personnes physiques se détermine, à partir de l'année d'imposition 1957, d'aprés le baréme joint à la présente loi et en faisant partie intègrante.

Art. 2. — Les barèmes de la retenue d'impôt sur les traitements et salaires mensuels, hebdomadaires et journaliers ainsi que les barèmes de la retenue d'impôt sur les rémunérations extraordinaires ou non périodiques seront adaptés, avec effet à compter du Ier janvier 1957, au barème visé à l'article Ier.

Le gouvernement entend donc lier les barèmes de l'impôt sur le revenu des personnes physiques au coût de la vie, mais dans les considérations générales qui accompagnent le projet de loi Monsieur le Ministre des Finances n'omet pas de souligner que si on ne voit généralement cette liaison qu'avec un indice en hausse, «il est cependant évident que . . . la formule devrait jouer dans les

---

[1]) Maintenant la Loi du 19 avril 1957 portant adaptation du barème de l'impôt sur le revenu des personnes physiques à la majoration des nombres-indices intervenue au 1er janvier 1957.

deux sens ». Il souligne aussi — et c'est important — que le gouvernement ne peut admettre que «toute fluctuation d'une certaine importance des nombres-indices entraînerait une adaptation automatique et immédiate du barème de l'impôt sur le revenu des personnes physiques ». Il rejette le principe de l'adaptation automatique, en raison des besoins de 'lEtat, lequel ne peut s'obliger à annuler toute augmentation indirecte des impôts, comme aussi le principe de l'adaptation immédiate, «le caractère annal de l'impôt étant difficilement compatible avec un remaniement des barèmes de l'impôt au cours d'un exercice ».

Le gouvernement veut garder sa liberté, en demandant que l'adaptation ne soit décidée que de cas en cas, en tenant notamment compte des exigences budgétaires.

Le nombre-indice du coût de la vie a atteint dans notre pays, lé 1er janvier dernier, 125,34 points en la moyenne de six derniers mois. L'adaptation des rémunérations s'est faite à la même date par une hausse de 5 % par rapport à l'indice 100 ou par une hausse de 4,16 % appliquée à la dernière rémunération payée.

Etant donné les abondantes recettes fiscales actuelles, le gouvernement accepte de neutraliser l'aggravation indirecte de la charge fiscale par le jeu du nombre-indice, cela avec effet au 1er janvier 1957. De nouveaux barèmes feront partie intégrante de la loi à intervenir: barème, d'une part, de l'impôt sur le revenu des personnes physiques qui sont imposées par voie d'assiette, barème, d'autre part, de l'impôt sur les traitements et salaires ainsi que sur les rémunérations extraordinaires ou non périodiques (gratifications).

Les nouveaux barèmes seront agencés de façon telle «que le taux global (pourcentage de l'impôt par rapport au revenu) de l'impôt payé par un contribuable dont le revenu a suivi la majoration du nombre-indice reste approximativement constant ». Le document parlementaire cite trois exemples pour montrer que tel sera effectivement le cas.

1er exemple: Contribuable du groupe I avec un revenu annuel de 72.000 fr. en 1956 et de 75.000 fr. en 1957. Pour les 72.000 fr. le contribuable a payé 9.411 fr., soit 13,072 %. Pour les 75.000 fr. il paiera 9.803 fr., soit 13,070 %.

2e exemple: Contribuable du groupe III avec un revenu annuel de 120.000 fr. en 1956 et de 125.000 fr. en 1957. Pour les 120.000 fr. le contribuable a payé 14.382 fr., soit 11,985 %. Pour les 125.000 fr. il paiera 14.981 fr., soit 11,984 %.

3e exemple: Contribuable du groupe IV3 avec un revenu imposable de 240.00 fr. en 1956 et de 250.000 fr. en 1957. Pour les 240.000 fr. le contribuable a payé 27.653 fr., soit 11,522 %. Pour les 250.000 fr. il paiera 28.805 fr., soit 11,522 %.

Dans son avis le Conseil d'Etat marque son accord avec le projet, qu'il dit répondre à un «souci de justice fiscale ». Il souligne cependant «que le poids de l'impôt doit être déterminé en premier lieu en fonction de la force contributive des redevables » et «que la législation de l'impôt sur el revenu des personnes physiques devra être dotée d'un barème qui tienne compte de cette exigence ». Le problème ainsi posé mérite une étude approfondie, qui «*devra etre entreprise au cours de l'examen du projet concernant la réforme fiscale* ». Les italiques figurent dans l'avis du Conseil d'Etat. On ne peut qu'approuver sa façon de voir, étant donné que le jeu de la progression des taux de l'impôt a été complètement faussé, au détriment des contribuables, par les majorations purement numériques des revenus dues à la dépréciation de la monnaie.

Le projet de loi sera accueilli avec satisfaction, même s'il ne répare que très partiellement un tort fiscal évident. Car il ne faut pas oublier que ce n'est qu'après une hausse extraordinaire du nombre-indice du coût de la vie que le gouvernement agit — pour quelques pour-cent seulement!

Source: *Echo de l'Industrie*, 1957 N. 15.

RECOMMENDATIONS ON THE INCOME TAX

CANADA

Joint Recommendations on the Income Tax Act and Excise Tax submitted by The Canadian Bar Association and The Canadian Institute of Chartered Accountants

A. THE INCOME TAX ACT

1. Payments based on production or use S. 6(j)

It is recommended that in connection with payments based on production or use, this section be amended to make it clear that capital payments received on the disposal of property are excluded from this section when the purchase price is definite and payable within a reasonable time.

2. Deductibility of business expenses

Secs. 11(1) and 12(1) as amended

Section 12 (1) of the Income Tax Act provides that in computing income no deduction shall be made in respect of:

(*a*) an outlay or expense except to the extent that it was made or incurred by the taxpayer for the purpose of *gaining or producing income* from a property or a business of the tax-payer;

(*b*) an outlay, loss or replacement of capital, a payment on account of capital . . . .

These provisions (and others as as well) have been interpreted that many expenses necessarily incurred in carrying on the business are not now deductible in computing income for taxation purposes. Having regard to the present high level of taxation in Canada, these disallowances impose a definite hardship. We appreciate the fact that a clear definition of deductible expenses, satisfactory to all tax-payers, is almost impossible to achieve and we believe that greater flexibility can be achieved without seriously impairing the revenue of the Crown and without changing the basic concepts upon which our present Act is founded.

For example expenditures which, although necessarily incurred for business purposes, are held to be nondeductible in determining business profits under the Income Tax Act include:

(1) legal and other costs including professional fees in connection with the ascertainment of income tax payable on business profits (including appeals from assessments) or in connection with actions brought against the business which do not result in the acquisition of any asset of enduring value already possessed by the business;

(2) the costs of acquiring or protecting a franchise, or other long term advantage which, though having in fact a life shorter than the life of a business, is not limited to a definite period in the document which gives rise to it.

It is submitted that the principle should be recognized in our Income Tax Act and in the administration thereof that expenditures of the above nature made and incurred for business purposes should be deductible in the deter-

mination of business profits for taxation purposes for the year in which they are made or incurred, and that appropriate amendments should be made to the Income Tax Act.

3. *Deduction of interest on fixed term debt issued at discount*

S. 11 (1) (c) as amended

Under section 11(1)(c) a deduction is permitted of the amount of interest (to the extent that it is reasonable)

(1) upon borrowed money used for the purpose of earning income from a business or property, and

(2) upon money payable for property acquired for the purpose of gaining or producing income therefrom or from a business . . . .

Where bonds or debentures to secure a loan are issued at a discount, i.e. for less than the amount repayable by the borrower, the borrower is allowed no deduction for the amount of the discount despite the fact that it is as much a cost of the loan as is the interest thereon. Further, that part of the discount which is the underwriters' commission is taxable in his hands.

Recommendation: It is recommended that a deduction for such charges as are mentioned above should be allowed in the cases of bonds, debentures and other fixed term debt issued on a basis whereby the same are not convertible into share capital, by amending section 11 (1)(c):

> to permit the deduction of discount and/or underwriters' commission on bonds, debentures or other fixed term debt (excluding debt issued on a convertible basis) not exceeding 5% of the face amount of the security.

4. *Pensions for self-employed*

S. 11 (1)(i)

This matter has been the subject of a special brief presented by the Canadian Bar Association and the Canadian Institute of Chartered Accountants.

5. *Capital element in annuities*

S. 11 (1)(k)

Recommendation: It is recommended that the Income Tax As be amended to provide that only the net amount received under a pension plan or annuity, that is, the amount remaining after deduction of the succession duty payable with respect thereto, should be treated as income of the recipient.

6. *Interest on succession duties*

S. 11(1)(o)

It is recommended that this section be amended by the addition of the words "or interest actually paid on money borrowed for the specific purpose of paying succession duties or inheritance taxes, but not in excess of the interest rate that would be charged by the government to whom the duties were payable".

7. *Method of computing income*

DS. 14(1)

Recent jurisprudence appears to have rendered the meaning of section 14(1) obscure, especially as regards "accepted for the purposes of this part". There is also uncertainty regarding the meaning of the words "method for computing income from a business or property".

The reported decisions *Ken Steeves Sales Limited* v. *M.N.R.* and *No. 282* v. *M.N.R.* indicated that some doubt existed as to whether a method of comput-

ing income can *ever* be accepted by the Minister in view of his right to reassess. If this doubt is justified the effect of section 14(1) would be nullified and a method of computing income could never be considered adopted and accepted so as to bind either the taxpayer or the Minister in future years.

Recommendation: It is recommended that provisions should be introduced to the effect that:

> a method of computing income is deemed to be accepted for the purpose of section 14(1) if the Minister accepts such method in writing or if the method has not been rejected by the Minister within two years after the receipt of the original assessment for the first year in which the taxpayer adopted that method.

8. *Lease-option agreements*

S. 18

Under section 18 property which is the subject of a lease-option or similar agreement is deemed to be the property of the lessee, who is therefore disentitled to deduct the rental payments in computing his income but may claim capital cost allowances based on the price of the property fixed by the agreement. This section is intended to prevent the purchaser from, in effect, writing off the real price as rent in a shorter period of time than if he were confined to the capital cost allowances permitted by the regulations. It follows that if the option price fixed by the agreement is in fact not less then the fair market value of the property at the date of the agreement, an inequity results from the allowance to the lessee of smaller annual deductions than the rent which he pays.

Recommendation: It is accordingly recommended that the provisions of section 18 should not apply in the case of real property if the option price fixed by the agreement is not less than the fair market value of the property at the time the agreement is made.

9. Husband and wife

S. 21(2) and (3)

This section disallows the deduction from taxable income the remuneration paid to a wife when she is employed by her husband or vice versa.

Recommendation: It is recommended that the remuneration received by an employed spouse should be deductible and treated as separate income in the employee's hands where the services are actually performed and the compensation is not greater than would be paid to another person for the same services A similar objection applies to section 21 (3).

10. Dividend credits

Secs. 26 and 38

Where the income of a wife is over $250 but below $1,000 the excess of her income over $250 is, in effect, added to the husband's income through a reduction of his marital exemption. If the income of the wife consists of dividends, the 20% tax credit is lost.

Recommendation: It is recommended in such cases that the husband be allowed the 20% credit on that portion of the dividends by which the husband's taxable income is increased.

11. Limitation on deduction of spouse

S. 26 (2)

At the present time a single person with a dependent has a tax advantage over a married person in that said dependent can earn up to $750 without affecting the personal exemption of the taxpayer supporting the dependent.

Recommendation: That section 26(2) be amended to allow a spouse to earn $75 before affecting the marital exemption of $2,000 allowed to her husband.

12. Charitable donations made by corporations

S. 27(1)(a)

Under section 27(1)(a) gifts made by a person in a taxation year to recognized charities are deductible in computing the taxable income to the amount of 5% of a corporation's and 10% of an individual's income for the year. In the case of a corporation or an individual carrying on business, the contribution is not recognized as an ordinary business expense, however, with the result that the amount thereof is not taken into account in computing the amount of a business loss which may be applied against the profit of the preceding year and the five succeeding years under section 27(1)(e).

In the conditions of today charitable contributions have, in effect, become ordinary business expenses which virtually every person carrying on business finds it necessary to make as a member of the community. Moreover, corporations and businessmen frequently find it necessary to make binding commitments to contribute a certain amount annually for a number of years to charitable bodies with respect to capital campaigns for the expansion of essential community services. It may thus happen that in any year the amount of a taxpayer's charitable contributions are found at the close of that year to exceed the statutory limit and no deduction can be made for the excess in that year or in succeeding years.

Recommendation: It is accordingly recommended that the Act be amended to permit the amount of charitable donations made in any year but not deductible in that year to be deductible in any of the five succeeding years.

13. Medical expenses

S. 27(1)(c)

The medical expense allowance is presumably designed to allow taxpayers a deduction for catastrophic or unduly severe medical expenses which have the effect of reducing income and which are uncontrollable. The section as presently written limits the amounts of expenses deductible and also the drugs which may be included and therefore the deduction allowable in many cases falls short of the original intention of the legislators.

Recommendation: It is accordingly proposed that the present restrictions on the amounts allowable be rescinded.

14. Designated surplus of related corporations

S. 28(2) et seq.

It is considered that this section and other sections which are concerned with designated surplus go so far that they impose a tax penalty on business transactions which are normal and desirable for ordinary business purposes, particularly where the corporations concerned are subject to the same final beneficial ownership.

15. Credit for provincial corporation income taxes

S. 40: Regs. Part IV

The announced intention of section 40 was that a company which resided or carried on business in a Province which imposed a corporate income tax should not, merely because of that circumstance, be subject to a greater total amount of taxation, apart from that arising from variations in provincial taxes, than any other company which did not reside or carry on business in the province. The credit under section 40 (1)(b) was clearly intended to produce this equalizing result.

Because of the differences between the rules of allocation of a company's income under the Quebec Corporation Tax Act and under Part IV of the Income Tax Regulations, equalization will rarely occur in the case of a company which carries on part of its activities in Quebec and part in some other provinces or province. In many cases, the credit under section 40 will fall far short of the tax imposed by Quebec and, in other cases, the credit will exceed the Quebec tax by a substantial margin. For example, in the case of a manufacturing company, the usual results will be:

(a) a tax credit that falls short of the Quebec tax if the manufacturing facilities are chiefly outside Quebec; and

(b) a tax credit that exceeds the Quebec tax if the manufacturing facilities are chiefly in Quebec.

The situation described is most undesirable and ought to be corrected.

Recommendation: It is accordingly recommended that the Government of Canada take this matter into consideration with a view to finding a basis of agreement with the Government of the Province of Quebec respecting the allocation of the income of a company to the various places where it carries on business in order that there may be no discrimination between companies as above described.

16. Averaging incomes of farmers and fishermen

S. 42

Under section 42 the income of a farmer or fisherman may be averaged in five-year blocs in accordance with the requirements set out in this section, whence it follows that if a farmer or fisherman dies before an averaging bloc is completed there is no right to average his income for the period expired to the date of his death.

Recommendation: It is accordingly recommended that section 42 be amended to permit the income of a farmer or fisherman to be averaged for the period commencing with the taxation year immediately following his last averaging period and terminating with the taxation year in which he died.

17. Certificate before distribution

S. 52 (2)

As section 116(4) provides for acceptance of security for the payment of taxes, the granting of a certificate by the Minister under section 52(2) should be extended to cover cases where security is given.

Recommendation: It is therefore recommended that section 52(2) be amended to read as follows:

Every assignee, liquidator, administrator, executor and other like person, other than a trustee in bankruptcy, before distributing any property under his control, shall obtain a certificate from the Minister certifying that taxes, interest or penalties that have been assessed under this Act and are chargeable against or payable out of the property, have been paid or that payment thereof has been secured under section 116(4).

18. Limitation on interest period

S. 54(6)

It is recommended that section 54(6) be re-enacted with an amendment to provide that interest shall recommence only from 30 days after the day of mailing of the notice of reassessment establishing any additional amount of taxable income instead of 30 days from the day of mailing of the notice of the "original assessment".

19. Where paid-up capital increased
S.81(8)

A strict reading of this section would appear to mean that the conversion of debentures and other liabilities into capital stock with a resulting increase in the paid-up capital would be deemed capitalization of undistributed income. The shareholders would be taxable to the extent of this capitalization. It does not seem reasonable that this should be the case and with the number of convertible debenture issues of the last few years it could be a matter of considerable importance. If such is a proper interpretation of this section it is recommended that a revision be made to add to paragraph (b) of subsection (8) following the word assets "and/or reduced the liabilities".

20. Revocation of election to be taxed on 1949 surplus
S. 105

Under this section when a corporate taxpayer elects to pay a tax on its 1949 undistributed income, it becomes liable for any additional tax that may be found payable on assessment.

The computation of undistributed income in many cases goes back as far as 1917 and frequently there are unknown or doubtful items, some of which may be quite material. An example might be where substantial additions are made to the undistributed income arising from surpluses transferred from predecessor companies of which the taxpayer may have had no knowledge.

Because of the possibility of material differences arising in the computation of undistributed income due to unknown factors, the difficulty of adequately determining all the facts of particular transactions after a number of years, the existence of differences of opinion on interpretation of the law, and the possibility of honest errors, a large additional amount of tax may be assessed that the taxpayer is unable or unwilling to pay.

Recommendation: It is, therefore, recommended that the taxpayer be given the right to revoke an election and recover tax already paid under this section where the assessed tax exceeds the estimated tax by more than a prescribed percentage.

21. Tax-paid undistributed income
S. 105(1), (5) and (8)

Where a taxpayer fails to pay any additional tax assessed under section 105(1) within thirty days from the day of mailing the notice of assessment, he is liable to pay the additional tax but can receive no benefit from the payment because subsections (5) and (8) limit the amount on which the tax is deemed to have been paid to 100/15th of the tax paid with the election or within thirty days of the date of mailing the notice of assessment.

In certain cases valid reasons may exist why the additional tax is not paid within tne prescribed time.

Recommendation: It is accordingly recommended that with respect to any additional tax actually paid after tnirty days from the date of mailing of the notice of assessment, the taxpaid undistributed income should be increased by an appropriate amount in respect of any such additional tax so paid.

22. Non-residents' tax
S. 106

A resident beneficiary of a non-resident estate or trust is not allowed any tax credit in respect of Canadian tax withheld from income received by the estate or trust from Canadian sources.

Recommendation: It is recommended that Canadian beneficiaries be allowed a proportionate part ot the Canadian tax withheld from income of the trust or estate in such case, as a payment on account of tax payable, if any, under Part I of the Act.

23. Arm's length — irrebuttable presumption
S. 139(5)

Section 139(5) provides that related persons shall be deemed not to deal with each other at arm's length and that it shall be a question of fact whether persons not related to each other were at a particular time dealing with each other at arm's length. It is submitted taxpayers should not be subject to taxation in Canada or the basis of relationships which any conclusively presumed to exist but which in many cases do not in fact exist.

Recommendation: It is recommended that, in place of the irrebuttably presumption that related persons an defined by subsections (5a) to (5d) and (6) of section 139 do not deal with each other at arm's length, the Act should provide that they shall by *presumed* not to deal with each other at arm's lenght so that the taxpayer may have the opportunity of rebusting the presumption by evidency satisfactory to a court of law.

24. Leaseholds, patents franchises, concessions, licences
Reg. 1100(1)(b)

Under regulation 1100(1)(b) the capital cost allowance for leasehold property is computed separately of respect of each property and on the straight-line basis, although all of such leasehold property constitutes one class under class 13 of Schedule B. The same is true under regulation 1100(1)(c) of patents, franchises, concessions and licences described on class 14 of Schedule B. Under section 20(1) and regulation 1100(2), however all of a taxpayer's property and one of the classes described is lumped together for the purpose of recapturing capital cost allowances and claiming a terminal allowance.

Recommendation: It is recommended that a taxpayer have the right to elect that each item of property described in classes 13 and 14 of Schedule B constitute a separate class so that the recapture and terminal provisions, as well as the percentage deduction provision, *may* apply to each property separately and that, once an election is made, it be binding on the taxpayer and not changeable except with the consent of the Minister.

25. Notice of reassessment — apeal procedure

The original notice of assessment indicates on the reverse side in small print the procedure which must be adopted if the taxpayer wishes to object to the assessment. The nctice of reassessment is more likely to give rise to an objection by the taxpayer. It does not contain such a statement but simply refers to the original notice in a note appearing at the bottom of the reverse side. Neither notice makes any easily seen reference to the objection procedure on its face.

Recommendation: It is recommended that the wording which appears on the reverse side of the original notice of assessment setting out the objection procedure should be repeated in bold print on the face of the notice of reassessment.

It is further recommended that the prescribed form of notice of objection be amended so as to permit signature by the taxpayer or his agent.

26. Utility service extension costs

Such expenses as occur when installing a power line extension or telephone line extension etc. do not fall into any capital asset class as they are not owned by the taxpayer. They are therefore not subject to a depreciation allowance.

In addition, these costs are not allowed as an expense of the year by the taxing authorities.

Recommendation: That some provision be made whereby such costs can be amortized or expensed.

B. THE EXCISE TAX ACT

27. Sales tax

The report of the committee appointed by the Minister of Finance, to consider and review certain matters pertaining to sales and excise tax, advocates the definition of a sales tax price and provision of reasonable means of legal content of decisions of the administration with respect to matters of fact and matters of law. This committee expresses the hope that these recommendations will be implemented by appropriate legislation.

Source: *The Canadian Chartered Accountant*, March 1957.

II

CANADA - INCOME TAX CHANGES 1957

The following commentary reviews in a broad and general manner the budget resolutions, which were presented to the House of Commons by the Minister of Finance on March 14, 1957, and other proposed amendments to the Income Tax Act of a technical nature, which were incorporated in the income tax bill when it was brought down in the House on April 4. The bill was given third and final reading on April 8, 1957.

CHANGES AFFECTING INDIVIDUALS

Registered Retirement Savings Plan

The most important single change in the Act. effective for 1957 and subsequent taxation years, is the inclusion of legislation to provide the long hoped-for tax relief to self-employed persons, such as chartered accountants, in respect of premium payments under a registered savings plan to provide for retirement annuities. The relative legislation is lengthy and complex and no doubt will be carefully considered and fully commented upon by various professional organizations, insurance companies and other interested bodies. Space here does not permit more than a summary of some of the main features, as follows:

1. The plan must be acceptable to, and registered by, the Minister of National Revenue.
2. It must provide for a life annuity, with the guaranteed period, if any, not in excess of 15 years.
3. Retirement contracts may be of the annuity type or the trustee investment type. The accumulation under the latter is to be used for the purchase of an annuity at maturity.
4. The plan may include features other than retirement benefits, i.e. insurance, etc.
5. Payments under certain existing annuity contracts may become eligible for deduction if they meet the various tests of the new legislation.
6. The plan must be irrevocable in that there cannot be any commutation or surrender of the annuity in whole or in part.
7. The plan may cover both husband and wife, i.e. include the joint survivorship feature.
8. No benefits may be drawn prior to maturity.
9. The plan must mature before age 71.
10. Benefits received by annuitants will be taxable in full.
11. The income of a trust will be tax exempt.
12. Where an annuitant is already a member of an employee plan his maximum deduction in any one taxation year for combined payments under that plan and the new legislation will be limited to 10% of earned income, with a maximum of $1,500.
13. In any other case, premium payments in any one year will be limited to the lesser of 10% of earned income, or $2.500.
14. Premium payments may be made in the taxation year or within 60 days thereafter.

15. Refund of premiums in the event of death prior to retirement will involve a flat rate of tax of 15% of the amount so refunded.
16. Where a plan is changed after registration with the Minister so that it no longer qualifies as an accepted plan, a *minimum* rate of tax of 25% will be assessed on all benefits received by the participants in the plan. This should provide sufficient deterrent against conditions which would disqualify a plan for registration (s. 79B).

Alimony Payments

The appropriate sections are being amended in two respects.

(1) Payments pursuant to a diverce or separation agreement need no longer be awarded in a court action or proceedings to qualify as a deductible item to the payor (s. 5(b)-s.6(d)-s.11(1) (1).
(2) Alimony payments will no longer be deductible in determining what is income from an office or employment. This will normally permit a taxpayer to make a greater contribution to a self-employed retirement fund than would otherwise have been the case.

Professional Dues

It will no longer be necessary for a professional person to pay annual membership dues because it is required as a condition of employment in order to obtain the deductibility of such dues for income tax purposes, the only stipulation now being that the payment is necessary to maintain a professional status recognized by statute. (s. 11 (10) (a)).

Service Pensions

There has been added to the list of tax-exempt pensions or allowances, those received under the "War Veterans' Allowance Act". (s. 10(1) (d)).

Teachers' Exchange Fund

Teachers will be permitted to deduct, up to a maximum of $250 per annum, amounts paid to a fund established by the Canadian Education Association for the benefit of Commonwealth teachers present in Canada under exchange arrangements. (s. 11 (1) (qa)).

Immigrants' Children

The provision, enacted last year, has been continued to provide that children in respect of whom the amounts are paid as family assistance to immigrants, shall be classed as family allowance children for income tax purposes.

Standard Deduction $100

For 1957 and subsequent years, any individual taxpayer who finds it more convenient, or more advantageous, may claim a flat sum deduction of $100 in computing his taxable income, in lieu of the *total* of the following:

(a) Charitable donations
(b) Medical expenses — in excess of 3%
(c) Trade union dues
(d) Professional membership dues.

The Minister of Finance has indicated that this procedure will be of great assistance in streamlining the administration of the Act, as more than 50% of all individual taxpayers will probably be affected by the change. (s. 27 (1) (ca))

Charitable Donations

(a) *Carry forward —*

Limited relief is provided in respect of charitable donations which exceed the permitted maxima of 10% for individuals and 5% for corporations in that the excess over such limits may be carried forward and included in the computation of charitable donations for the immediately following taxation year.

(*b*) *Housing Corporation* —
It is also provided that, for the 1957 and subsequent taxation years, donations to certain corporations providing low-cost housing accommodation for the aged may be included as charitable donations. (s. 27(1) (a))

Medical Expenses
Effective for the 1956 and subsequent taxation years, the costs of providing full-time care in a nursing home for either a person confined to a bed or wheel-chair or a retarded individual may be included in medical expenses. (s. 27(1) (c))

Provincial Tax Credit
Where an individual is subject to additional federal income tax because of the recapture of capital cost allowances under section 43, the additional amount of federal tax will not be included in the amount used for calculating the 10% credit for provincial income tax. (s. 33(2) (a))

20% *Dividend Credit*
Until the present amendment, section 38 has contained a requirement that the 20% dividend tax credit could not exceed the amount of tax attributable to the dividend. As a result, taxpayers with small incomes found it necessary to calculate their tax both with and without their dividends included. This marginal computation will no longer be necessary and the 20% dividend credit will apply without restriction, except that it cannot serve to reduce the 2% old age security tax. (s. 38(1))

Farmers and Fishermen
(a) *Assessment*
In the *Macrory* case (August 1956) the Income Tax Appeal Board held that it could not consider the appeal, because of a "nil" assessment, so that the question as to whether the chief source of income of the taxpayer was from farming was left undetermined. The law will provide in future that a farmer or fisherman may appeal his assessment for the year of averaging even if no tax is assessed for that year. (s. 42(2a))

(b) *Sale of Fishing Vessel*
Legislation was introduced in 1956 to establish rules for the determination of capital cost allowances to be granted to a child who acquired depreciable property from his farmerparent, the effect being to give an arm's length aspect to the transaction. The same treatment is now being made available where a fisherman sells to his child a fishing vessel or a fishing vessel and other property used in fishing operations. (s. 85H)

Non-Resident Persons
Where, in the case of a non-resident receiving rents or timber royalties from Canada, an election is being made to have the tax thereon withheld on the basis of the net amount remitted, the non-resident must file an undertaking that he will duly file a tax return within six months after the end of the taxation year. If the non-resident does not so file a return in accordance with his undertaking, the resident payer will become liable for the total amount which would have been remitted had the election not been made. This is a minor amendment in the wording of this subsection, apparently for greater certainty. (s. 110 (4))

CHANGES AFFECTING CORPORATIONS AND INDIVIDUALS IN BUSINESS

Utilities Service Connection
A taxpayer in business will be able to deduct the costs of securing service connections to his place of business, provided the payment does not cover the acquisition of property or is in consideration for the goods or services to be supplied from such service connections. Normally, these expenditures

would arise where the supplier retains title to the property but requires the user to defray the cost. The services concerned are limited to electricity, gas, telephone, water or sewers, and must be furnished by means of wires, pipes or conduits (s. 11 (15))

Holding Company Expenses

Where more than 50% of the property of a holding company consists of shares in the capital stock of controlled subsidiary corporation(s), the usual corporate expenses will not be disallowed as representing an outlay for the purpose of gaining exempt-income but will be deductible without proration from such taxable income as the holding company may receive.
This provision is effective for the 1957 and subsequent taxation years and will eliminate the situation detrimental to the taxpayer as described by the Income TaxAppeal Board in case No. 226, December 30, 1954. (s. 12(6))

Charitable Donations

See comments above under heading "Changes affecting Individuals". (s. 27(1) (a))

Dividends — Controlled Corporations

Subsection (9a) of section 28, which has permitted the re-arrangement under certain conditions of shareholdings in specified parentsubsidiary company relationships, without the surplus of the acquired subsidiary becoming designated surplus, will be extended in application to cover similar transactions where non-resident parent companies are involved. (s. 28(9a))

"Processing" Companies

The special deductions permitted to Canadian mining and oil companies in respect of exploration, prospecting and development expenses, contained in section 83A of the Act, is being extended to benefit corporations whose principal business is processing mineral ores for the purpose of recovering metals therefrom, or whose principal business is a combination of processing mineral ores for the purpose of recovering metals therefrom and processing metals so extracted. The Minister of Finance has intimated that such companies as steel companies in Canada, having an interest in developing there own ore supplies, should stand to gain advantage from this extension of the legislation. (s. 83A(8b))

Mining Companies

In 1956 legislation was introduced to permit the transfer of certain drilling and exploration expenses from a mining or oil corporation to another mining or oil corporation where substantially all of the property of the first corporation is acquired by the second corporation. The relative subsection is being amended to add the limiting words "in Canada" in respect of the acquired property. (s. 83(8a))

Special Reserves

The section of the Act dealing with special reserves allowed in respect of certain types of income received for services not yet rendered, prepaid rents, etc. has contained a limitation that no reserve would be allowed against a payment for the rent of chattels unless the period involved was more than two years. This limitation as to the length of period is being removed. (s.85B (1) (c))

Exempt Organizations

The following are being added to the list of organizations exempt from income taxes:

(a) a corporation constituted exclusively for the purpose of supplying low-cost housing accommodation for the aged, provided no part of the income is available for the benefit of any proprietor, member or shareholder. (s. 62 (ga))

(b) the National Conference of Canadian Universities, incorporated January 18, 1957. (s. 62(gb))

Security Bonds

In order to facilitate the distribution of property under the control of a liquidator, administrator, executor or similar person (other than a trustee in bankruptcy), the Minister is being empowered to accept satisfactory security for the protection of the payment of such income taxes, interest and penalties as may be determined to be exigible. (s. 52(2))

A. Willard Hamilton, C.A.

Source: *The Canadian Chartered Accountant,* May 1957.

SURVEYS OF TAX LEGISLATION
APERÇUS DE LEGISLATION FISCALE

AUSTRIA *Period from May 1st until June 30th,* 1957

Conventions

Abkommen zwischen der Rep. Österreich und dem Ver. Königreich von Grossbritannien und Nordirland zur Vermeidung der Doppelbesteuerung und zur Verhinderung der Steuerumgehung bei den Steuern vom Einkommen. BGBl.16.5. 1957, p. 649.

BELGIUM *Period from May 1st. until June 30th,* 1957

Taxes assimilées au timbre

Loi du 12.4.57 modifiant le Code des taxes assimilées au timbre en vue d'accorder l'exemption de certaines taxes aux organismes chargés de veiller aux sépultures des militaires étrangers. Mon. Belge 18.5.1957, p. 3574.

Loi du 12.4.57 portant ratification de l'article 2 de l'arrêté royal du 5.12.55 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre. Mon. Belge 18.5.1957 p. 3575.

Arrêté royal du 6.5.57 modifiant le Code et le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre. Mon. Belge 18.5.1957, p. 3576.

Arrêté royal modifiant le Code et le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre. Mon. Belge 15.6.1957, p. 4226.

Arrêté royal du 25 juin 1957 modifiant l'arrêté royal du 11 mars 1953 majorant le taux de la taxe de transmission à l'importation, Moniteur Belge, 30.6.1957, p. 4738.

Arrêté royal du 26 juin 1957 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre, Moniteur Belge, 30.6.1957, p. 4752.

Droits d'enregistrement

Loi du 12.4.1957 modifiant l'article 140 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe. Moniteur Belge 20.4.1957, p. 2861.

Droits de Douane

Arrêté royal du 15.5.57 modifiant l'arrêté royal du 10.12.1957 subordonnant au paiement d'un droit spécial, l'importation de divers produits textiles, originaires de certains pays. Mon. Belge 19.5.1957, p. 3608.

Divers

Loi du 12 avril 1957 relative au statut monétaire, Moniteur Belge du 18.4.1957, p. 2767.

FRANCE *Period from May 1st. until June 30th,* 1957.

Généralités

Arrêté du 15.4.1957 portant application de l'article 9 du décret no. 55-594 du 20 mai 1955 relatif à divers allégements fiscaux. J. O. 26.4.1957, p. 4362.

Loi no. 57-716 du 26 juin 1957 portant assainissement économique et financier, J.O. 27.6.1957, p. 6371.

Conventions

Loi no. 57-608 du 21.5.57 autorisant le Président de la Rép. à ratifier l'accord réalisé par lettres échangées les 26.10 et 5.11.54 entre le Gouvernement suédois, ainsi que l'avenant et le protocole signés à Paris le 29.3.56, en vue de modifier et de compléter la convention tendant à éviter les doubles impositions et à établir des règles d'assistance administrative réciproque en matière d'impôts directs, signée à Paris le 24.12.1936 entre la France et la Suède. J.O. 22.5.1957, p. 5108.

Impôts directs

Décret no. 57-661 du 29.5.57 pris pour l'application de l'article 1673 du Code général des impôts, J.O., 4.6.57, p. 5594.

Décret no. 57-733 du 28 juin 1957 pris en application de l'article 1er de la loi no. 57-716 du 26 juin 1957 et relatif au recouvrement de l'impôt sur les sociétés et autres personnes morales, J.O. 29.6.1957, p. 6470.

Décret no. 57-734 du 28 juin 1957 pris en application de l'article 1er de la loi no. 57-716 du 26 juin 1957 et relatif au contrôle fiscal, J.O., 29.6.1957, p. 6470.

Taxes de consommation

Décret 57-564 du 10.5.57 portant suspension de taxes sur les riz usinés. J.O. 11.5.1957, p. 4730.

Arrêté du 10.5.57 relatif à la suspension de taxes sur les riz usinés. J.O. 11.5.1957, p. 4730.

Droits de douane

Décret no. 57-563 du 10.5.57 relatif à la taxe spéciale temporaire de compensation. J.O. 11.5.57, p. 4730.

Arrêtés des 20 et 23 mai 1957 relatifs à la taxe spéciale temporaire de compensation. J.O. 24.5.57, p. 5210.

Arrêté du 1er juin 1957 modifiant l'arrêté du 18.4.1957 relatif aux modalités d'application de l'article 391 du code des douanes. J.O. 2.6.57 p. 5561.

Divers

Arrêté du 20.5.57 fixant le taux de la taxe sur les carburants dans les départements de la Guadeloupe et de la Réunion. J.O. 28.5.57, p. 5337.

Arrêté du 20.5.57 relatif au remboursement des charges sociales et fiscales aux entreprises exportatrices. J.O. 31.5.57, p. 5466.

GERMANY

Conventions

15.4.57 Gesetz über das Abkommen zwischen der Bds. Rep. Deutschland und Kanada vom 4.6.56 zur Vermeidung der Doppelbesteuerung und zur Verhinderung der Steuerverkürzung bei den Steuern vom Einkommen. Bundessteuerblatt 16.5.57, p. 253.

Gesetz zu dem Zusatzprotokoll zum Abkommen zwischen dem Deutschen Reich und der Schweizerischen Eidgenossenschaft vom 15. Juli 1931 zur Vermeidung der Doppelbesteuerung auf dem Gebiete der direkten Steuern und der Erbschaftsteuern, BGBl. 7.6.1957.

Turnover tax

Verordnung über die Durchführung von Umsatzsteuerstatistiken für die Kalenderjahre 1956, 1957 und 1958 vom 16.5.57. BGBl. 24.5.57, p. 532.1 p.

Excise taxes

5. Verordnung zur Änderung der Durchführungsbestimmungen zum Tabaksteuergesetz. Bundesgesetzblatt 27.4.57, p. 385.

6. Verordnung zur Änderung der Durchführungsbestimmungen zum Tabaksteuergesetz vom 14.5.57. BGBl. 21.5.57, p. 499.

NETHERLANDS

Conventions

Treaty between the Kingdom of the Netherlands and Canada to avoid double taxation and to prevent the evasion of taxes as regards taxes on income, with Protocol; Ottawa, April 2nd. 1957, Tractatenblad Nr. 61, 14.5.1957.

Miscellaneous

Decree of May 13th, 1957, concerning exemption from municipal taxes for representatives of other countries and for representatives and officials of international organisation. Staatsblad No. 173, 13.5.1957.

MISCELLANEOUS — FAITS DIVERS

BOLIVIA

Income Tax Schedule Amended

Earned income now is taxed under a new schedule of rates, effective January 1, 1957, prescribed by Bolivian Supreme Decree No. 04563 of January 24.

The new decree, which appeared in El Diario, February 1, also revises the tax table for collection of the Over-all Complementary Tax (Impuesto Global Complementario).

Gross income from the rendering of personal services is defined as not including Christmas or production bonuses, nor family allowances. From taxable earned income the taxpayer may take the following personal deductions: Unmarried taxpayer, 400,000 bolivianos (7,400 bolivianos=US $1 on February 23); married taxpayer, 600,000 bolivianos (if both spouses earn income, each may deduct 400,000 bolivianos); and for each dependent child, parent, or grandparent, 600,000 bolivianos.

In addition, the taxpayer may deduct contributions for old age pensions and for disability insurance, and alimony payments and monies paid to the wife for the support of minor children.

The new schedule for the tax on earned income is as follows:

In bolivianos

Bracket of net taxable income	*Tax on bracket minimum*	*Percent rate of tax on excess over bracket minimum*
Up to 2,000,000		exempt
2,000,001 — 3,000,000	none	1
3,000,001 — 4,000,000	30,000	2
4,000,001 — 5,000,000	50,000	3
5,000,001 — 6,000,000	80,000	4
6,000,001 — 7,000,000	120,000	5
7,000,001 — 8,000,000	170,000	6
8,000,001 — 9,000,000	230,000	7
9,000,001 — 10,000,000	300,000	8
10,000,001 — 11,000,000	380,000	9
11,000,001 — 12,000,000	470,000	10
12.000,001 — 13,000,000	570,000	11
13,000,001 — 14,000,000	680,000	12
14,000,001 — 15,000,000	800,000	13
15,000,001 — 16,000,000	930,000	14
16,000,001 — 17,000,000	1,070,000	15
17,000,001 — 18,000,000	1,220,000	16
18,000,001 — 19,000,000	1,380,000	17
19,000,001 — 20,000,000	1,550,000	18
20,000,001 — 21,000,000	1,730,000	19
21,000,001 — 22,000,000	1,920,000	20
22,000,001 and over	2,120,000	21

The Over-all Complementary Tax, which is in the nature of a surtax on all kinds of income received, will be computed in accordance with the following schedule of rates:

In bolivianos

Bracket of net taxable income	*Tax on bracket minimum*	*Percent rate of tax on excess over bracket minimum*
Up to 36.000.000		exempt
36.000.001—38.000.000	none	13
38.000.001—40.000.000	260.000	14
40.000.001—42.000.000	540.000	15
42.000.001—44.000.000	840.000	16
44.000.001—46.000.000	1.160.000	17
46.000.001—48.000.000	1.500.000	18
48.000.001—50.000.000	1.860.000	19
50.000.001—52.000.000	2.240.000	20
52.000.001—54.000.000	2.640.000	21
54.000.001—56.000.000	3.060.000	22
56.000.001—58.000.000	3.500.000	23
58.000.001—60.000.000	3.960.000	24
60.000.001—62.000.000	4.440.000	26
62.000.001—64.000.000	4.960.000	28
64.000.001—66.000.000	5.520.000	30
66.000.001—68.000.000	6.120.000	32
68.000.001—70.000.000	6.760.000	34
70.000.001 and over		36

The new tax rates prescribed by Supreme Decree No. 04563 will replace those instituted last year by decree of March 1.

Source: *Foreign Commerce Weekly*, March 1957.

COLOMBIA

Taxation

To encourage the repatriation of capital transferred abroad during past years, the Government has decreed a tax amnesty. Repatriated funds will not be subject to income tax, although the increased capital declared will be subject to the supplementary estate or "patrimony" tax.

Source: *Bank of London and South America Ltd.*, March 30th, 1957.

GERMANY

Stand der Doppelsteuerungsverhandlungen

Im Januar 1957 ist das DBA mit *Frankreich* durch ein Zusatzabkommen für den Lastenausgleich ergänzt worden; es bedarf noch der Ratifizierung und wird voraussichtlich ab 1957 angewandt werden. Im Dezember 1956 wurde das Zusatzprotokoll zum geltenden DBA mit der *Schweiz* vom 15.7.1931 über die Vermögensabgabe von der Bundesregierung gebilligt; es befindet sich zur Zeit bei den gesetzgebenden Organen zur Verabschiedung des Ratifizierungsgesetzes. Mitte März 1957 ist in Rangun (*Burma*) und in Colombo *(Ceylon)* u.a. beschlossen worden, sobald wie möglich Verhandlungen über ein DBA aufzunehmen, auch sind entsprechende Schritte zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zwischen *Pakistan* und der BR vorgesehen. Mit Ägypten sind Ende März 1957 in Kairo Verhandlungen über ein DBA begonnen worden. Das DBA mit *Kanada* wird demnächst verkündet. Nach Austausch der Ratifikationsurkunden soll das Abkommen ab 1.1.1954 angewandt werden.

Source: *Internationale Wirtschafts Briefe*, 10.4.1957.

INDIA

Expenditure Tax

When the Indian Finance Minister, Mr. T. T. Krishnamachari introduced his 1957—58 Budget on May 15th, his most sensational announcement was of the introduction of an expenditure tax, to apply initially to incomes of £4,500 and upwards. Beginning at 10 per cent, it will be imposed on all personal expenditure over £1,800 for each married couple and £375 for each child. Another surprise was the announcement of a tax on wealth, applicable to properties exceeding £15,000 in value and at rates varying from ½ per cent to 1 ½ per cent per annum.

In the income tax field there is a reduction in the tax on earned income but an increase for unearned income. The highest rate on the latter has been reduced from 92 cent to 77 per cent, while a surcharge of 20 per cent is imposed on all unearned income. The exemption limit is reduced from £315 to £225. Indirect taxes are also increased, but only slightly.

Source: *The Accountant,* May 25th, 1967.

PERU

Customs

By various decrees published on February 26th and March 2nd, the Government has increased Customs duties on the following products: porcelain, plain and decorated; condensers, coils and transformers; certain types of paper and cardboard; copper wire for electrical use; copper bars, cables and sheets; jute cloth; enamelware; certain bathroom fittings; detergents and other products. The new duties will become effective 90 days after publication.

Source: *Bank of London and South America Ltd.,* March 30th, 1957.

URUGUAY

Land Tax

The Government has revised its policy on the new land tax, and has postponed the reassessment for six months until the problem can be studied thoroughly.

Source: *Bank of London and South America Ltd.,* March 30th, 1957.

VIET-NAM

The President of Viet-Nam in a declaration of his Government's policy toward investments has invited private capital from abroad to participate in the economic development of the country.

As a means of stimulating private investment, the President announced, Viet-Nam will provide incentives to investments which the Government considers would promote modernization of the economy and improvement of living standards. The President said that although the Government plans to pursue a flexible policy which would permit the granting of additional facilities and advantages, that all such investments will be granted the following benefits:

Guaranty, against nationalization and expropriation without due compensation.

Temporary, or 1 to 3 year, exemption from real estate taxes, incorporation registration fees, land taxes on new agricultural investments, and the tax on mining investments.

Temporary exemption from the profits tax as follows: 100 percent for the first year of operations, 25 percent for the second and third years of operations, and 25 percent for reinvested profits.

Exemption from customs duties on equipment imported without request for foreign exchange, and reduction of the tariff rate by 50 percent and the general internal tax by 6 percent if foreign exchange is requested.

Reduction of customs duties on parts for assembly on an ad hoc basis.

Export subsidies as negotiated.

Tranfer of family savings, bonuses, and similar payments of foreign technicians in accordance with existing regulations.

Remittance of profits in accordance with prevailing regulations. Priorities will be established in direct proportion to the economic importance of the investment and the nature of foreign exchange invested.

Repatriation of capital from abroad after 5 years of operations at an annual rate of 20 percent of initial investment.

As a matter of principle, the President declared, the economic development of Viet-Nam will be promoted through a system of free enterprise within the framework of a development plan, with the State advising, coordinating, and assisting the activities of private entrepreneurs. Nevertheless, the State may reserve for itself major participation in any enterprise consid ered vital to its economy or security, such as transportation and power utilities. In addition, participation of Viet-Namese capital may in some cases be required of foreign investors.

Source: *Foreign Commerce Weekly*, March 1957.

III

DEUTSCHLAND

Beschränkte Steuerpflicht - Inländische Kapitalerträge

Abkürzungen:
EStG = Einkommensteuergesetz.
KStG = Körperschaftsteuergesetz.
StAnpG = Steueranpassungsgesetz.

Bundesfinanzhof, Urteil vom 11. Dezember 1956 I 115/56 U.

1. Die beschränkte Steuerpflicht nach dem § 1 Abs. 2 Ziff. 1 und § 4 Abs. 1 KStG 2953 ist nicht auf die im § 49 Ziff, 5 EStG 2953 aufgeführten Kapitalerträge beschränkt, sondern umfasst alle inländischen Kapitalerträge, von denen der Abzug vom Kapitalertrag vorgenommen wird.
2. Zur Auslegung der Steuergesetze nach ihrem Wortlaut.
KStG 2953 § Abs. 2 Ziff. 1, § 4 Abs. 1, § 29 Abs. 4b; EStG 2953 § 49 Ziff. 5; StAnpG § 1.

(BStBl 1957 III S. 49)

Die Beschwerdeführerin (Bfin.) besitzt 20 000 *DM 8%ige Harpener Bergobligationen* 1953. *Am Zinsfälligkeitstage, dem* 1. *Juni* 1954, *sind ihr von Zinsen in Höhe von 800 DM 30% Kapitalertragsteuer = 240 DM einbehalten worden. Sie beantragte Erstattung dieses Betrages, da sie als Betriebskrankenkasse unter die Befreiungsvorschrift des §4 Abs. 1 Ziff. 7 des Körperschaftsteuergesetzes (KStG) 1953 falle. Die beschränkte Steuerpflicht im Sinne des § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 beziehe sich nur auf die in § 49 Ziff. 5 des Einkommensteuergesetzes (EStG) 1953 genannten Zinseinkünfte und nicht schlechthin auf die Zinsen sämtlicher Teilschuldverschreibungen. Durch die Erweiterung des § 43 EStG 1953 habe der sachliche Inhalt des § 49 Ziff. 5 EStG 1953 und des § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 keine unmittelbare Veränderung erfahren. Die Abgeltungsvorschrift des § 19 Abs. 4 KStG 1953 könne daher ausser für Wandelanleihen und Gewinnobligationen nicht zum Zuge kommen. Inländische beschränkt steuerpflichtige Körperschaften mussten im Ergebnis genau so gestellt sein, wie ausländische beschränkt steuerpflichtige Körperschaften, denen ein Erstattungsantrag nach § 13 Abs. 2 der Verordnung zur Durchführung des Steuerabzugs vom Kapitalertrag (Kapitalertragsteuer) — KapStDV — in der Fassung vom 28. September 1953 (Bundesgesetzblatt — BGBl — 1953 I S. 1475) zustehe. Sollte der Gesetzgeber gleichzeitig mit der Erweiterung des Steuerabzugs vom Kapitalertrag eine entsprechende Erweiterung des Begriffs der Einkünfte und damit der beschränkten Steuerpflicht beabsichtigt haben, so müsse er geglaubt haben, dass diese Absicht bereits durch die Fassung des § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 gedeckt sei. Der Gesetzgeber würde sich dann über den Inhalt des Begriffs „inländische Einkünfte" d. h. über den Inhalt seines eigenen Gesetzes getäuscht haben. Die Vorinstanzen haben den Antrag abgelehnt. Das Finanzgericht führte hierzu u. a. folgendes aus:*

Die Bfin. stütze ihre Auffassung im wesentlichen auf Ausführungen von Siara in „Der Betriebs-Berater" 1953 S. 882 und 1954 S. 127. Die gegenteilige, vom Finanzamt vertretene Ansicht decke sich mit dem von Grieger in der

Deutschen Steuer-Zeitung (DStZ) 1953 Ausgabe A S. 417 ff. veröffentlichten Aufsatz. Das Finanzgericht trete der Auffassung von Grieger bei.

Siaras Ausgangspunkt, dass der Begriff der inländischen Einkünfte im § 2 Abs. 1 Ziff. 1 KStG 1953 in gleicher Weise wie in § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 zu bestimmen sei, sei unrichtig. Das EStG 1953 definiere den Begriff „inländische Einkünfte" in zwei Vorschriften, nämlich im § 49 im § 43 Abs. 3 näher § 49 EStG 1953 sage ausdrücklich, dass er nur eine Begriffsbestimmung für inländische Einkünfte im Sinne der beschränkten Steuerpflicht des § 1 Abs. 2 EStG geben wolle. Diese beschränkte Einkommensteuerpflicht des § 1 Abs. 2 EStG entspreche aber nur der beschränkten Körperschaftsteuerpflicht im Sinne des § 2 Abs. 1 Ziff. 1 KStG. Schon aus diesem Grunde könne man zur Auslegung des Begriffs der „inländische Einkünfte" im Sinne des § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 nicht ohne weiteres auf § 49 EStG 1953 zurückgreifen. Die Begriffsbestimmung der inländischen Einküfte, von denen ein Steuerabzug zu erheben sei, werde durch § 43 Abs. 3 EStG gegeben. Hiernach seien Kapitalerträge ganz allgemein als inländische anzusehen, wenn der Schuldner Wohnsitz, Geschäftsleitung oder Sitz im Inland habe. Der Gesetzgeber habe grundsätzlich in allen Fällen, in denen ein Steuerabzug vorgenommen worden sei, auch eine beschränkte Steuerpflicht begründen wollen, um kein kompliziertes und den Steuerabzug stark durchlöcherndes Steuerabzugsverfahren begründen zu müssen.

Die Rechtsbeschwerde erhebt in der Hauptsache zwei Einwendungen. Hierbei handelt es sich um folgende Fragen:

1. Die Bfin. fällt unter die Befreiungsvorschrift des § 4 Abs. 1 Ziff. 7 KStG 1953. Gemäss § 4 Abs. 2 KStG 1953 sind die Befreiungen nach Abs. 1 nicht anzuwenden, soweit die inländischen Einkünfte dem Steuerabzug unterliegen (§ 2 Abs. 1 Ziff. 2). § 43 Abs. 3 EStG 1953 bestimmt, dass Kapitalerträge als inländische anzusehen sind, wenn der Schuldner Wohnsitz, Geschäftsleitung oder Sitz im Inland hat. Betrachtet man diese Bestimmung zunächst losgelöst von § 2 KStG, so wird man kaum bestreiten können, dass die Steuerpflicht des § 4 Abs. 2 KStG alle nach § 43 steuerabzugspflichtigen Kapitalerträge umfasst.

Die Rechtsbeschwerde macht hiergegen nun folgendes geltend: Es werde hier der Zweck der Bestimmung des § 43 Abs. 3 EStG 1953 verkannt. Der Zweck sei ersichtlich nur der im Rahmen des Katalogs steuerbegünstigter Zinseinkünfte klarzustellen, wann Kapitalerträge als inländische gelten würden und infolgedessen der Steuerabzug vorzunehmen sei, denn nur auf inländische Zinseinkünfte erstreckten sich die Vorschriften des Kapitalmarktförderungsgesetzes, dem die Erweiterung des § 43 zu verdanken sei. Ihrem materiellen Inhalt nach wende sich also diese Vorschrift nicht an die Gläubiger der Kapitalerträge — um deren steuerliche Behandlung es im vorliegenden Falle gehe —, sondern an den Schuldner der Kapitalerträge. Daraus erhelle, dass die vom Finanzgericht zitierte Vorschrift niemals auch nur Auslegungsstütze für den im Rahmen der beschränkten Steuerpflicht des Gläubigers der Kapitalerträge entscheidenden Begriff der inländischen Einkünfte sein könne.

Dieser Auffassung kann nicht gefolgt werden.

Würde die Bestimmung den von der Rechtsbeschwerde angenommenen Zweck haben, so hätte eine andere Fassung des Gesetzes nahegelegen. Man hätte den Eingangsworten des § 43 den Satz beifügen können, wenn der Schuldner Wohnsitz, Geschäftsleitung oder Sitz im Inland hat". Tatsächlich hat der Gesetzgeber eine Formulierung gewählt, die nur als eine Bestimmung des Begriffs der inländischen Kapitalerträge angesehen werden kann, und zwar mit allgemeiner Wirkung sowohl für den Gläubiger wie für den Schuldner.

Nach dieser Begriffsbestimmung in Verbindung mit § 4 Abs 2 KStG muss man annehmen, dass als nicht steuerbefreite inländische Einkünfte alle Kapitalerträge anzusehen sind, von denen nach § 43 *EStG* 1953 der Steuerabzug vorzunehmen ist.

2. Die Rechtsbeschwerde stützt sich für ihre Ansicht des weiteren auf die

Fassung des § 2 KStG. Sie ist der Ansicht, dass unter inländischen Einkünften im Sinne des § 2 Abs. 1 Ziff. 1 KStG 1953 lediglich die Einkünfte nach § 49 EStG 1953 zu verstehen seien, dass also der § 49 EStG 1953 den Begriff „inländische Einkünfte" bestimme. Des weiteren folgert sie auf Grund dieser Auslegung, dass inländische Einkünfte im Sinne des § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953, von denen der Steuerabzug zu erheben sei, nur Einkünfte im Sinne des § 49 Ziff. 5 EStG 1953 sein könnten, da § 49 den Begriff der inländischen Einkünfte festlege und die inländischen Einkünfte, von denen ein Steuerabzug vom Kapitalertrag vorzunehmen sei, lediglich eine Untergruppe der gesamten inländischen Einkünfte darstellen.

Auch dieser Auffassung kann nicht gefolgt werden.

Wie bereits das Finanzgericht ausgeführt hat, bestimmt § 49 EStG 1953 nicht allgemein den Begriff der „inländischen Einkünfte", sondern er legt die inländischen Einkünfte fest, die die Steuerpflichtigen nach § 1 Abs. 2 EStG 1953 zu versteuern haben. Dies ergibt sich aus dem Verweis des § 49 auf § 1 Abs. 2 EStG und aus dem umgekehrten Hinweis in § 1 Abs. 2 EStG. Im § 1 Abs. 2 wird ausdrücklich bestimmt, dass lediglich inländische Einkünfte im Sinne des § 49 bei den hier in Frage kommenden Steuerpflichtigen der Besteuerung zugrunde zu legen seien.

Der Begriff „inländische Einkünfte" umfasst nach dem allgemeinen Sprachgebrauch mehr Einkunftsarten als die im § 49 EStG aufgezählten. Auch die Rechtsbeschwerde kann nicht bestreiten, dass die Zinsen der Harpener Bergbauobgligationen inländische Kapitalerträge und damit inländische Einkünfte darstellen. Deutlich tritt in § 43 EStG, und zwar sowohl in Abs. 1 wie in Abs. 3 in Erscheinung, dass der Begriff der inländischen Einkünfte im Sinne des Einkommensteuerrechts nicht lediglich die im § 49 Ziff. 5 ausgewählten Einkünfte umfasst. Ausdrücklich werden im § 43 Abs. 1 Kapitalerträge als inländische bezeichnet, die im § 49 Ziff. 5 nicht aufgeführt sind. Hieraus ergibt sich, dass § 49 EStG 1953 keine gesetzliche Bestimmung des Begriffes der inländischen Einkünfte darstellt, sondern für beschränkt steuerpflichtige Personen im Sinne des § 1 Abs. 2 EStG lediglich eine Auswahl aus den inländischen Einkünften für einkommensteuerpflichtig erklärt.

Die Rechtsbeschwerde weist nun darauf hin, dass nach der Begründung zum KStG 1934 vom 16. Oktober 1934 (Reichssteuerblatt 1935 S. 81, 83) inländische Einkünfte nur insoweit der Besteuerung bei beschränkt steuerpflichtigen Personen nach § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG unterworfen werden sollen, als sie unter § 49 Ziff. 5 EStG fallen. Der Rechtsbeschwerde ist darin beizupflichten, dass es sich bei diesem Vorbringen um ein bedeutsames Argument für die Auslegung im Sinne der Rechtsbeschwerde handelt.

Die Begründung zum KStG 1934 führt a. a. O. folgendes aus:

„Ebenso wie nach dem bisherigen Körperschaftsteuerrecht können Reich, Länder, Gemeinden und andere Körperschaften des öffentlichen Rechts beschränkt körperschaftsteuerpflichtig sein, wenn sie inländische Einkünfte beziehen, von denen ein Steuerabzug zu erheben ist. Es werden hier im wesentlichen nur steuerabzugspflichtige Dividenden in Frage kommen . . .

Inländische Einkünfte sind diejenigen, die im § 49 des neuen Einkommensteuergesetzes bezeichnet sind. Welche Einkünfte dem Steuerabzug unterliegen, wird im Einkommensteuergesetz und den hierzu erlassenen weiteren Bestimmungen geregelt. Das folgt aus § 6 des neuen Gesetzes, in dem die Anwendung der Vorschriften des Einkommensteuergesetzes allgemein vorgeschrieben ist."

Es ist zu entscheiden, welche Bedeutung der Begründung zum KStG 1934 für die Auslegung des Gesetzes zukommt.

Zur Frage der Auslegung von Gesetzen hat das Bundesverfassungsgericht in der Entscheidung vom 21. Mai 1952 — 2 BvH 2/52 (Entscheidungen des Bundesverfassungsgerichts Bd. 1 S. 299/312 folgende Rechtsgrundsätze aufgestellt:

„Massgebend für die Auslegung einer Gesetzesbestimmung ist der in dieser zum Ausdruck kommende objektivierte Wille des Gezetsgebers, so wie er sich aus dem Wortlaut der Gesetzesbestimmung und dem Sinnzusammenhang ergibt, in den diese hineingestellt ist. Nicht entscheidend ist dagegen die subjektive Vorstellung der am Gesetzgebungsverfahren beteiligten Organe oder einzelner ihrer Mitglieder über die Bedeutung der Bestimmung. Der Entstehungsgeschichte einer Vorschrift kommt für deren Auslegung nur insofern Bedeutung zu, als sie die Richtigkeit einer nach den angegebenen Grundsätzen ermittelten Auslegung bestätigt oder Zweifel behebt, die auf dem angegebenen Weg allein nicht ausgeräumt werden können."

Der Senat ist den Grundsätzen des Bundesverfassungsgericht in den Entscheidungen I 113/52 U vom 10. Februar 1953, Slg. Bd. 57 S. 254, Bundessteuerblatt (BStBl) 1953 III S. 102, und I 57/5w U vom 8. September 1953, Slg. Bd. 58 S. 138, BStBl 1953 III S. 344, beigetreten.

Im Streitfalle stimmt die Fassung des Gesetzes, die in § 2 KStG ganz allgemein von inländischen Einkünften spricht, mit der Begründung nicht überein. Das Gesetz geht hinsichtlich der Steuerpflicht weiter als die Begründung, die eine Begrenzung der Steuerpflicht im Sinne des § 1 Abs. 2 EStG vornimmt. Des weiteren steht fest, dass der Gesetzgeber, wie sich aus der Fassung des § 43 EStG 1953 ergibt, die Bestimmung des § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG in dem Sinne angewendet wissen will, wie er sich nach dem Wortlaut ergibt, also nicht im Sinne der Begründung von 1934. Umgekehrt will der Verordnungsgeber der KapStDV 1953 in § 13 Abs. 2 für Steuerpflichtige nach § 2 Abs. 1 Ziff. 1 KStG 1953 die Begrenzung aufrechterhalten, wie sie die Begründung zum KStG vorgesehen hat. Dies ist verständlich, da nicht zu erkennen ist, warum Körperschaften usw. nach § 2 Abs. 1 Ziff. 1 KStG 1953 anders behandelt werden sollen als natürliche Personen im Sinne des § 1 Abs. 2 EStG 1953. Es liegen hier gleichartige Verhältnisse vor, die jedoch bei den Körperschaften nach § 2 Abs, 1 Ziff. 2 KStG 1953 nicht gegeben sind.

Es ist zu entscheiden, ob die in der Begründung zum KStG 1934 auch für § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG vorgesehene Beschränkung der Steuerpflicht den gesetzlichen Bestimmungen des EStG 1953, wie sie in § 43 EStG enthalten sind, vorgeht und dem § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 somit eine Auslegung gegeben werden muss, die sich mit seinem Wortlaut nicht deckt. Wie sich aus den Ausführungen des Bundesverfassungsgerichts ergibt, ist diese Frage zu verneinen. Massgebend ist der Wortlaut des Gesetzes. Der Wortlaut des Gesetzes erklärt im § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 in gleicher Weise wie in § 4 Abs. 2 KStG 1953 alle inländischen Einkünfte, von denen der Steuerabzug vom Kapitalertrag zu erheben ist, bei den hier in Frage kommenden Steuerpflichtigen für steuerpflichtig. Gegen die Anwendung dieser Rechtsgrundsätze können um so weniger Bedenken erhoben werden, als der im Gesetz zum Ausdruck gebrachte Wille dem Ziel entspricht, dass sich der Gesetzgeber 1953 gestellt hat.

Der Rechtsbeschwerde ist darin beizupflichten, dass es sich auf Grund der bisherigen Handhabung der Bestimmungen des § 2 KStG bei der Fassung des Gesetzes 1953 empfohlen hätte, die Rechtslage durch entsprechende Änderung der Bestimmungen des § 2 KStG eindeutig klarzustellen. Es hätte sich empfohlen, in § 2 Abs. 1 Ziff. 1 KStG auf § 49 EStG und in § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG auf § 43 EStG zu verweisen. Die Tatsache, dass dies unterblieben ist, kann aber nicht dazu führen, der Begründung zum KStG 1934 die Bedeutung zuzumessen, wie dies durch die Rechtsbeschwerde geschieht. Es darf hierbei auch nicht übersehen werden, dass sich die Rechtsgrundlage des EStG 1953 gegenüber dem EStG 1934, das den Steuerabzug vom Kapitalertrag nur bei Kapitaleinkünften kennt, die in § 49 Ziff. 5 EStG aufgezählt waren, verändert hat. Des weiteren ist auch folgender Gesichtspunkt zu beachten:

Wie auch die Rechtsbeschwerde nicht verkennt, sollten nach dem Ersten

Gesetz zur Förderung des Kapitalmarktes vom. 15. Dezember 1952 (BGBl I S. 793) Kapitalerträge im Sinne des § 3a EStG und des § 43 ES tGE im Ergebnis gleichgestellt werden. Die tatsächliche Verzinsung sollte sich aus dem Kapitalertrag nach Abzug des Steuerabzuges ergeben. Die von der Rechtsbeschwerde vertretene Auffassung müsste dazu führen, dass beschränkt steuerpflichtigen Körperschaften usw. im Sinne des § 2 Abs. 1 Ziff. 2 KStG 1953 eine höhere Verzinsung dadurch gewährt würde, dass diese Körperschaften nach § 43 EStG 1953 steuerabzugspflichtige Wertpapiere erwerben und sich den Steuerabzug vom Kapitalertrag erstatten lassen. Sie würden also zweckentsprechend ihren Besitz an nach § 3a EStG steuerbefreiten Kapitalerträgen durch nach § 43 EStG steuerabzugspflichtige Kapitalerträge ersetzen. Dies müsste zu wirtschaftlich bedenklichen Ergebnissen führen, die vom Gesetzgeber keinesfalls beabsichtigt sein können (vgl. auch Begründung zum Kapitalmarktförderungsgesetz, Bundestagsdrucksache 1. Wahlperiode 1949 Nr. 3596 S. 6).

Hieraus ergibt sich, dass auch der Zweck des Gesetzes seinem Wortlaut entspricht.

Die Rechtsbeschwerde wird deshalb als unbegründet zurückgewiesen.

Source: *Bundessteuerblatt*, 1957, III, 5.49.

INDIA — NON-RESIDENT COMPANY

Dividend income—Grossing up—Tax on non-resident company's income deducted at source by resident company—Non-resident company not assessed to Indian income-tax—Shareholders of non-resident company, whether entitled to grossing up and consequential relief—Whether assessment of company's income is an essential condition for grossing up of dividend—Scope of secs. 26(1), 28(5) and 49B—Indian Income-tax Act (XI of 2911), secs, 26(1), 28(5), 49B.

M. A. CHIDAMBARAM CHETTIAR V. COMMISSIONER OF INCOME TAX

On a proper construction of sub-section (2) of section 16 of the Indian Income-tax Act, 1922, an assessee is not entitled to the grossing up of his dividend income under the said sub-section and to obtain relief under section 18(5) of the Act, unless the income of the company whose dividends are in question, has been assessed to tax under the Indian Income-tax Act. The mere fact that in respect of the company's income it has paid tax by way of deduction under section 18(3A) is not sufficient to entitle its shareholders to grossing up under section 16(2) and relief under section 18(5).

The assessee was a shareholder in Chettinad Co. Ltd., a non-resident company. During the relevant year he received in India a dividend income of Rs. 47,612 from the company. The Chettinad Co. had advanced moneys to a company resident in India and received interest on advances made by it to the latter, in respect of which the resident company had deducted income-tax and super-tax at the time of payment. The Chettinad Co. had also undertaken in a compromise with the Department to distribute 60% of its total income as dividend. The assessee contended that as tax on the income of the Chettinad Co. had been paid by deduction at source on its interest income, and it was also clear that 60% of its total income was distributed as dividend, he was entitled to grossing up of the dividend income and relief under section 18(5):

Held, *the assessee was not entitled to the grossing up and relief claimed as the income of the Chettinad Co. had not been assessed to income-tax under the Indian Income-tax Act, even though tax on its income had been paid by deduction at source.*

COMMISSIONER OF INCOME-TAX, BOMBAY *v.* BLUNDELL SPENCE & COMPANX LIMITED (1952) (21 I.T.R. 28) *referred to.*

Cases Referred Nos. 20, 21, 22 and 23 of 1953.

Reference under section 66(2) of the Indian Income-tax Act, 1922, by the Income-tax Appellate Tribunal, Madras 'A' Bench.

R. Venkataraman, for the assessee.

C. S. Rama Rao Sahib, for the Commissioner.

The Judgment of the Court was delivered by

RAJAGOPALA AYYANGER J.—These four references raise the same question of law as to whether the income from the dividend received by the assessee concerned in the several references was liable to be grossed up under section 16(2) of the Income-tax Act so as to enable assessees to have the benefit of the relief under section 18(5) of the Act.

It is sufficient to state the facts of Case Referred No. 20 of 1953 as the others which relate to other shareholders in receipt of similar dividends from the same company are exactly similar.

The assessee was a shareholder in the Chettinad Company Ltd., Pudukottai,

incorporated under the Pudukottai Companies Act with its registered office at Pudukottai—a non-resident company. During the assessment year 1946-47 (the accounting year ended 31st March, 1946) the assessee received a dividend income of Rs. 47,612 from this company, the amount having been remitted to British India in the same accounting year.

The Chettinad Company was not assessed to income-tax in British India under the Indian Income-tax Act; but the assessee stated that the Chettinad Company had been in receipt of interest income on advances made by it to a resident company—the South India Corporation (Madras) Limited, registered the Indian Companies Act, 1913, and that the resident company, as required by sub-sections (3A) and (3C) of section 18 of the Indian Income-tax Act, deducted tax on the interest paid to the Chettinad Company. On the basis of this deduction of the tax by the South India Corporation (Madras) Limited, the assessee claimed that he was entitled to the grossing up of his dividend income under section 16(2) and to a rebate under section 18(5) of the Indian Income-tax Act. There was no dispute that the South India Corporation (Madras) Limited had paid interest to the Chettinad Company, Pudukottai, nor as regards the fact that there had been a deduction of income-tax and super-tax at the time of the payment of interest and that these sums deducted and withheld had been paid over to the Government. The Income-tax Officer however negatived the claim of the assessee on the ground that section 49B determined the conditions which the dividend-paying company ought to satisfy before the recipient of the dividend was entitled to grossing up under section 16(2) and that as the Chettinad Company had not been assessed to income-tax this statutory condition was not satisfied. He also held that deduction at the source did not amount to an assessment. The appeal filed by the assessee to the Appellate Assistant Commissioner was allowed and this appellate authority held that as tax at the minimum rate had admittedly been deducted at the source in respect of the interest income of the Chettinad Company, the assessee was entitled to the grossing up to the extent of the interest-income included in the total income of the Chettinad Company. The Department preferred an appeal to the Tribunal against this order of the Appellat-Assistant Commissioner and this appeal was allowed.

Before the Tribunal, just as before the Departmental Authorities counsel for the assessee relied on a compromise which had been come to between the Department and the Chettinad Company. The Chettinad Company was a private limited liability company with a small number of shareholders all of whom were residents in British India. Owing to the business connection between the Chettinad Company and certain resident assessees, the income of the former was sought to be assessed in the hands of the latter. Under the compromise the Chettinad Company undertook to distribute 60 per cent. of its total income as dividend. As these dividends were received by the assessees resident in British India, it enabled the Indian Government to obtain its proper share of the tax leviable on the British Indian income of the Chettinad Company. On the basis of this compromise, the argument put forward on behalf of the assessee in the present instance before the Tribunal was that the Indian Income-tax Authorities had before them the data to ascertain what the total income of the Chettinad Company was, as this was being furnished for the purpose of satisfying the authorities that the Chettinad Company was implementing its undertaking. If the total income was thus known it was merely an arithmetical calculation that was required to ascertain the proportion which the interest paid by the South India Corporation on which tax was deducted at the source bore to the total income. Out of this proportion it was urged by the assessee that 60 per cent. must be taken to have been distributed and he was therefore entitled to a grossing up on that basis.

But the Tribunal however rejected this contention of the assessee and held that so long as the Chettinad Company was not assessed to income-tax the assessee was not entitled to the benefit of sections 16(2) and 18(5). They also held that the certificate for deduction of tax granted by the Chettinad Company was not in accordance with the form prescribed by rule 14 framed under section 20 of the Act and negatived the claim of the assessee on this further ground.

In pursuance of the direction of this court under section 66(2) of the Indian Income-tax Act the Tribunal submitted the following question of law for the determination of this court:

"Whether on the facts and in the circumstances of the case, the Tribunal was right in holding that the dividend received by the petitioner from the Chettinad Company Limited was not liable to be grossed up in the manner provided in the proviso to section 16(2) of the Act?"

The argument of learned counsel for the assessee was briefly this. The income now in dispute was certainly a "dividend" as defined by section 2(6A) of the Act. This dividend was declared by "a company" as defined by section 2(6) of the Indian Income-tax Act, as it stood in 1946, which ran:

" 'company' means a company as defined in the Indian Companies Act, 1913, or formed in pursuance of an Act of Parliament or of Royal Charter or Letters Patent, or of an Act of the Legislature of a British possession or of a law of an Indian State, and includes any foreign association, whether incorporated or not, which the Central Board of Revenue may, by general or special order, declare to be a company for the purposes of this Act."

As the Chettinad Company which declared the dividend was formed in pursuance of the law of an Indian State, it was a company within the Indian Income-tax Act. Learned counsel therefore urged that every condition for entitling the assessee to the grossing up under section 16(2) was satisfied in the present case. Section 16(2) as it stood in 1946 ran:

"16. (2) For the purposes of inclusion in the total income of an assessee any dividend shall be deemed to be income of the previous year in which it is paid, credited or distributed or deemed to have been paid, credited or distributed to him, and shall be increased to such amount as would, if the income-tax (but not super-tax) at the rate applicable to the total income of a company for the financial year in which the dividend is paid, credited or distributed or deemed to have been paid, credited or distributed were deducted therefrom, be equal to the amount of the dividend:

Provided that when any portion of the profits and gains of the company out of which such dividend has been paid, credited or distributed or deemed to have been paid, credited or distributed was not liable to income-tax in the hands of the company, the increase to be made under this section shall be calculated upon only such proportion of the dividend as the amount of the profits and gains of the company liable to income-tax bears to the total profits and gains of the company."

Learned counsel urged that as the income received by the assessee was "dividend" as defined in the Act, the grossing up provision contained in the concluding portion of paragraph 1 of section 16(2) would be attracted. He urged that as under the Finance Act relevant to the assessment year in this case the rate applicable to the total income of a company was fixed and was not fluctuating, that is not dependant upon the quantum of the total income of the company. There was no difficulty in finding out the rate applicable, and that therefore the assessee was entitled to the grossing up on that basis. Dealing with the proviso, learned counsel argued that since under the compromise between the Chettinad Company and the Income-tax Authorities, the former had agreed to distribute 60 per cent. of their total income as dividend and as the balance sheets of the dividend paying company were being filed with the Indian Income-tax Authorities and were available to

them, the proportion which the total income bore to the interest received from the South India Corporation could be worked out and taking that 60 per cent. of the total was distributed as dividend, the adjustments to be made under the proviso could be worked out. Learned counsel also contended that the Tribunal were wrong in holding that the company in respect of whose dividend grossing up was claimed should have been assessed to the income-tax. In this connection counsel urged that the Tribunal were wrong in placing any reliance on section 49B of the Act in support of their conclusion that unless a company was assessed to tax under the Indian Income-tax Act, an assessee who received the dividend from that company was not entitled to the benefit of the grossing up under section 16(2) and therefore not entitled to the relief under section 18(5) of the Act. Section 49B on which the Tribunal relied for this purpose ran thus:

"49B. Where any dividend has been paid, credited or distributed or is deemed to have been paid, credited or distributed to any of the persons specified in section 3 who is a shareholder of a company which is assessed to income-tax in British India or elsewhere, such person shall be deemed in respect of such dividend himself to have paid income-tax (exclusive of super-tax) at the rate applicable to the total income of a company for the financial year in which the dividend has been paid, credited or distributed or is deemed to have been paid, credited or distributed on so much of the dividend as bears to the whole the same proportion as the amount of income on which the company is liable to pay income-tax bears to the whole income of the company."

In regard to the defect in the form of the deduction certificate on which also the decision of the Tribunal was rested learned counsel pointed out that no objection of that sort had been raised either before the Income-tax Officer or before the Appellate Assistant Commissioner or even in the grounds of appeal to the Tribunal, that the point was not urged even in the course of the arguments but that it had been a surprise sprung upon the assessee by the Tribunal. He also contended that apart from the inequity of permitting the Department to raise this ground which could have been remedied by the assessee if taken at an ealier stage, by producing a proper certificate, the Tribunal had no jurisdiction to raise such a question which did not arise on the order of the Appellate Assistant Commissioner and was not formulated or urged in the appeal before them. Finally he urged that the certificates actually filed were in substantial compliance with the form prescribed and that the Tribunal was wrong in holding to the contrary.

We shall first deal with the question as to the proper construction of sections 16(2) and 18(5) and examine the position as to whether a company has to be assessed under the Indian Income-tax Act before its dividend can be grossed up under section 16(2) or whether it is sufficient if in respect of some portion of the company's income it has paid tax by way of deduction under section 18(3A) of the Act. The entire group of sections comprising sections 16(2), 18(3A), 18(5) in its present form and 49B etc., were all introduced by the Indian Income-tax Amendment Act VII of 1939. The normal rule of law is that each person pays tax on his income or profits. A company is a unit under the Indian Income-tax Act as much as an individual and when a company pays tax on its income, it is paying it as a unit liable to tax and on its own behalf. When the individual who is a shareholder in a company receives a dividend, he gets that as part of his income and on that he, as another unit of assessment, has to pay the tax. But this position, however, ignores and correctly ignores, the fact that the income on which tax is paid by a company is the source for the moneys for the payment of dividend to shareholders so that when it pays tax on that income in a sense it is with the income of the shareholders that the tax is paid. This assuredly leads to a certain amount of injustice in the same income suffering tax twice by reason of the company being treated as a jural entity distinct from the shareholders

who are its proprietors and it is in order to remedy this state of affairs that the group of sections we have mentioned above were introduced into the Income-tax Act by the amendment effected in 1939. Section 16(2) provides for the grossing up of dividend income. The scheme of the relief granted is that the income received by way of dividend is treated not merely as the amount of the dividend actually received but the amount of that dividend *plus* the income-tax paid by the company on that portion of the company's income represented by the dividend. That in brief is the grossing up effect by section 16(2) of the Act. Section 18(5) provides the machinery by which the addition made under section 16(2) is treated as tax paid by the assessee so that when the rate of tax payable by the assessee is less than the rate of tax paid by the company the assessee gets relief in regard to this difference. This is wholly based upon the fact that the income which is received as dividend has borne a particular amount of tax capable of ascertainment and computation.

We shall be referring to the terms of section 16(2) a little later after disposing of the objection raised on behalf of the assessee as regards the irrelevance of the terms of sections 49B, on the proper construction of section 16(2). Learned counsel drew our attention to the judgment of the Bombay High Court in *Commissioner of Income-tax, Bombay City* v. *Blundell Spence & Company Limited* where the scope of section 49B in relation to section 16(2) has been pointed out. In that case the question related to the dividend received from a company which was assessed to income-tax both in India and the United Kingdom. The Income-tax Officer grossed up the dividend income of the assessee under section 16(2) by adding to it the tax levied in the United Kingdom at 9 sh. per £. and also the standard rate of tax under the relevant Indian Finance Act and having thus grossed up the income the Departmental Authorities gave relief in regard to the Indian income-tax alone under section 18(5). The question before the High Court was whether for the purpose of grossing up under section 16(2) the income-tax paid in the United Kingdom had to be included. The learned Judges answered this question in the negative and in favour of the assessee. CHAGLA C.J,. after referring to section 49B, on which reliance was placed by the Revenue, said:

"Frankly, I must confess that that section does present some difficulty, because that section deals with the case of refund and it provides for refund on the basis that income-tax on the company's dividend is deemed to have been paid by the shareholder, and relief is intended to be given to the shareholder of a company which is assessed to income-tax not only in India but also elsewhere . . . Mr. Joshi says that, as in this case the company whose dividends are in question was assessed to income-tax not only in India but also in the United Kingdom, we must, in grossing up, take into consideration the tax paid by the company in the United Kingdom . . . As I said before, that section deals with a question of refund, and here we are not dealing with a case of refund: we are dealing with a case where the assessee is entitled to credit in respect of the tax paid by the company under section 18(5). Sections 16(2) and 18(5) constitute self-contained provisions with regard to grossing up of dividend income and with regard to relief to be given to an assessee in respect of that grossing up. Section 49B deals with an altogether different matter, and that is a case where a refund is asked for by the assessee."

We are in entire agreement with these observations, that though these two sections 16(2) and 49B have a somewhat common purpose and are designed to achieve a similar object, their content is different and that one cannot be used to interpret the provisions of the other or to determine the relief open to an assessee under the other provision. One of the grounds, therefore, upon which the Tribunal have rested their decision in favour of the Department must be held to be wrong.

The question however still remains as to whether on a proper construction of section 16(2) an assessee is entitled to the grossing up and relief under section 18(5) in case where the income of a company whose dividends are in question is not assessed to tax under the Indian Income-tax Act. Section 16(2) which we have set out consists of two paragraphs. If the matter rested wholly on the first paragraph without the proviso, the construction contended for on behalf of the assessee might have to be accepted. The main provision in section 16(2) comprised in paragraph 1 no doubt uses the expression "total income", and "total income" is defined by section 2(15) as meaning "total amount of income, profits and gains referred to in sub-section (1) of section 4 computed in the manner laid down in this Act." But as the definitions in section 2 are subject to there being nothing repugnant in the subject or context, it might be capable of being argued that "total income" is used not in the technical sense of an amount computed and ascertained by the authorities under the Act but in a loose and general sense as signifying the total income of the company as computed by it for its own purposes. The plausibility of the latter construction would appear to be favoured by the fact that in the Finance Acts as they were up to the assessment year in question "rate of tax applicable" was a flat one not dependent on the quantum of the total income of a company. If the first paragraph of section 16(2) was ambiguous and equally capable of two constructions, the normal rules for the construction of taxing enactments might favour the adoption of that interpretation which was beneficial to the assessee.

But all this reasoning is inapt by virtue of the provisions enacted in the second paragraph in the form of a proviso to the main part of the sub-section which throws considerable light upon the meaning of the expression "total income" used in the main clause. It is after the application of the provisions that in any case it can be determined whether it is the entirety or a portion of it alone in regard to which there could be grossing up. By reason of the qualification introduced by the proviso the assessee is not entitled to grossing up and is not bound to have his income grossed up beyond the proportion which the assessable income of the company bore to its total income. The proviso therefore introduces two factors, (1) the total income of the company, and (2) a portion of that total income which is liable to income-tax. The liability to income-tax referred to in the proviso can only be the liability to assessment and tax under the Income-tax Act for it is the amount of that tax which is grossed up under section 16(2) and for which relief is provided under section 18(5). From this it follows that the expression "total profits and gains of the company" at the end of the proviso can only mean total profits and gains of the company, as computed under the Indian Income-tax Act, for it is the ratio between this figure and the amount of income actually subjected to income-tax which determines the proportion of the dividend in regard to which an assessee is entitle to—or bound to suffer—grossing up. The entire fallacy in the argument of learned counsel for the assessee was in reading this expression "total profits and gains of the company" as meaning "total profits and gains disclosed in the balancesheet." The latter figure might or might not have been arrived at on a basis identical with the method of computation prescribed by the Indian Income-tax Act. But until the total profits and gains are thus ascertained—and this can be ascertained only in the course of assessment proceedings against a company whose dividends are in question—the terms of the proviso could not be applied and the proportion could not be ascertained. We are thus clearly of the opinion that the mere deduction of tax under section 18(3A) is wholly irrelevant for the grossing up under section 16(2). Taking the present case, that deduction would be relevant and credit could be given to the Chettinad Company if its income happened to be assessed under the Indian Income-tax Act but beyond this, the deduction cannot serve any other purpose or be treated as assessment

for by reason of it the "total income" cannot be determined. We have thus reached the same conclusions as the Tribunal though by a different line of reasoning.

In the view that we have taken we do not consider it necessary to pronounce upon the correctness or otherwise of the view of the Tribunal as regards the defect in the income-tax deduction certificate produced or as regards the objection to the Tribunal's decision in this regard urged by learned counsel for the assessee, to which we have already adverted.

Mr. Rama Rao Sahib, learned counsel for the Department, invited our attention to the amendment to the proviso to section 16(2) effected by section 12 of the Finance Act XXIX of 1956. He urged that this section was retrospective in its operation and would govern the rights of the assessee notwithstanding that the assessment related to the year 1946-47. As we have reached a conclusion against the assessee even on the terms of the proviso as it stood in 1946 we do not consider it necessary to pronounce upon the correctness of the submission of learned counsel for the Department.

The result is that the view of the Tribunal adverse to the assessee's claim to the grossing up must be upheld.

In Cases Referred Nos. 20 ot 23 of 1953, we answer the questions referred to us by stating that the view of the Tribunal was right and that the applicant in each of these cases was not entitled to the grossing up claimed by him. As the references have been answered against the assessees, the Commissioner of Income-tax is entitled to his costs. Counsel's fee Rs. 250 in each of the referred cases.

References answered accordingly.

(Madras High Court, August 30, 1956).

Source: *Reports of Company Cases* Vol. XXVII, P. III, March 1957.

IV

REVIEWS - COMPTES RENDUS

AUSTRIA

DR. ERNST FRITSCH: *Das internationale Steuerrecht.* (International Tax Law) Industrieverlag Peter Linde, Dominikerbastei 10, Wien I. loose-leaf.

This work of the well-known Austrian tax specialist Ernst Fritsch consists of three parts, viz.

1. the internal regulations to prevent international double taxation;
2. the treaties to prevent double taxation and international law;
3. important foreign tax legislation.

In the first section are gathered all the acts, regulations, etc. concerning the tax obligations of foreigners in Austria. In addition to the text a rather extensive commentary is found in which conceptions as domicile, permanent residence, seat of company, etc. have been explained.

The commentary of the second section is in fact the most important part of the book. Very systematically the reader is acquainted with the basic ideas in all Austrian treaties concerning the allocation, the interpretation, etc. Further on when discussing the various treaties this part is constantly referred to. An important work has been done by recording in a convenient manner in six tables the different provisions. (unilateral provisions and the various treaties).

In the third section are given the text of the German Income Tax 1953, and surveys of tax legislation in the United States of America, Switzerland and Liechtenstein. Other surveys will be added as they come forward. This section will perhaps cause the author some trouble because of the many changes occurring in the tax legislation of the various countries. For purposes of general information this third section is very valuable. We wish the author and the publisher every success with the publication.

Dr. KARL FELLNER: *Stempel- und Rechtsgebühren, Grunderwerbsteuer. Erbschaft- und Schenkungsteuer.* Gesetze, Kommentar mit Entscheidungen, Bewertung, Bilanz- und Berechnungsbeispiele. 5. erweiterte Auflage. Im Selbstverlag des Verfassers, Röntgenstrasse 4, Linz, Oesterreich.

Ergänzung B zur 5. erweiterten Auflage (Stand vom 30. April 1957).

Die vorliegende Ergänzung B dieses Kommentars (besprochen im „Bulletin", 1957, Nr. 2/3, S. 122) enthält die vom 1. September bis Ende April 1957 erschienenen einschlägigen Änderungen. Für die Ergänzungen A und B wurde ein gemeinsamer Index nach Schlagwörtern und nach dem Datum der verwerteten VerwGH.-Erkenntnisse auf Einlageblatt 307B geschaffen.

Dr. JOSEF ZAPLETAL: *Die neue Lohnsteuer* einschliesslich der einkommensteuerrechtlichen Vorschriften über die Veranlagung von Arbeitnehmern. Wirtschaftsverlag Dr. Anton Orac, Wien I., Graben 17' 1954. Loseblattsammlung, 158 Seiten, Preis $72.80. Sammelmappe $19.—.

Der Verfasser hat sich mit dem Werk die Aufgabe gestellt, die Besteuerung der Arbeitnehmer im Wege des Steuerabzuges vom Arbeitslohn und die Voranlagung von Arbeitnehmern zu behandeln. Es sind daher die Bestimmungen des Einkommensteuergesetzes 1953 insoweit berücksichtigt, als sie mit Einkünften aus nichtselbständiger Arbeit und ihrer steuerlichen

Behandlung in direktem Zusammenhang stehen. Die einzelnen Bestimmungen werden kommentiert und die einschlägigen Erkenntnisse des Verwaltungsgerichtshofes auszugsweise wiedergegeben. Es wurde das System der losen Blätter gewählt, das ermöglichen wird, spätere Abänderungen durch Einlageblätter zu berücksichtigen. Erlässe des Bundesministeriums für Finanzen nachzuliefern, so dass die vorliegende Ausgabe dauernden Wert behält.

BELGIUM

Tables du Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat 1931-1954. Bruxelles, Imprimerie F. van Buggenhoudt S.A. 1955.

1848 erschien zum ersten Mal in Belgien die Monatschrift: Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat. Sie ist dem droit civil, — droit notarial, droit fiscal gewidmet. Man findet darin zahlreiche Einzelheiten in bezug auf Literatur, Rechtsprechung und Entschlüsse. Es ist schwierig sich darin zu orientieren. 1931 erschien eine ,,table vicennale'' über die Periode 1910-1930: heutzutage liegt ein Buch im Umfange von 421 Seiten betreffs Periode 1931-1954 vor.

Da diese Arbeit einen Einblick in ein ausgedehnten Stoffgebiet über eine Periode von 25 Jahren gewährt, ist es von Wichtigkeit etwas über den Plan und die Durchführung dieser Arbeit mitzuteilen.

Das Werk ist in 6 Abschnitte unterverteilt:

1. bürgerliches-handels- und administratives Recht (168 S.)
2. Steuern im Allgemeinen, Registrierung- Hypotheken- und Kanzleirechten (± 100 Seiten)
3. Erbschaftsteuer (± 35 S.)
4. Stempelabgaben (± 30 S.)
5. Taxes assimiliés au timbre (Umsatzsteuer) (± 70 S.)
6. Chronologische Tafel.

Von jedem erwähnten Urteil und jeder erwähnten Entscheidung wird der Inhalt kurz angegeben unter Hinweis auf frühere Entscheidungen und Urteile, sowie in den Zeitschriften aufgenommene Artikel.

Der Stoff ist lexicographisch nach Stichwörtern angeordnet; unter B findet man die Bibliographie.

Also bietet das Werk einen Zutritt zu einem wichtigen Teil dessen, was im Recueil veröffentlicht wurde. Das dabei ein Wort der Erkennung für Emile Genin, der den Recueil zu dem zu machen wusste was es geworden ist, zum Ausdruck kam, wird keinen wundern, der die Entwicklung des belgischen Steuerrechts vervolgt hat.

ADMINISTRATIEF LEXICON *Belastingen* von E. SCHREUDER, Directeur Generaal van het Bestuur der Registratie en Domeinen en E. KRINGS, Substituut van de Procureur des Konings, Brüssel 1957.

Der Teil des ,,Administratief Lexicon'' der den Steuern gewidmet ist, und an dem viele belgische Sachverständige mitarbeiten, umfasst 121 Anmerkungen, zusammengefasst auf 50 Druckseiten. Er ist eingeteilt in 3 Abschnitte:

I. Begriff
II. Einteilung
III. Verfassungsrechtliche Bestimmungen

Ein alphabetisches Register geht voran, verweist auf die Nummern der Anmerkungen.

Es ist ein administratives Lexicon, die aufgenommenen Ausdrücke trifft man oft in der Gesetzgebung an, aber nicht immer. Gerade durch die Überschreitung dieser Grenze fragt man sich manchmal warum andere in der Rechtsprechung und Literatur vorkommende Ausdrücke nicht aufgenommen wurden.

Aber dann wäre eine Arbeit von viel grösserem Umfange entstanden und gerade diese beschränkte Form hat ihren Nutzen.

BRAZIL

PAUL HUGON — *O Impôsto* — Teoria moderna e principais sistemas o sistema tributário brasileiro. 2a. edição revista e aumentada — Ediçôes Financeiras S.A., Rua Debret 23 Sala 1107, Rio de Janeiro, 280 pp.

The object of this book is twofold: first to give a contribution to the study of the modern theory of taxation and secondly to examine a few systems of taxation. In the theoretical part of the book a description of the nature and object of taxation is given. In the next chapter the various kinds of taxes are scrutinized on their merits, and the pros and cons of the levying of one single tax are weighed. The author comes to the conclusion that various taxes are necessary. Next the different kind of taxation and tariffs are examined while the repercussions taxation has, are studied in a separate chapter.

The study of various tax systems gives details of France, the United States of America and Brazil. This comparision is interesting because of the different economic systems involved: France has a centralised administration, the United States and Brasil are Federal States.

This book by Professor Paul Hugon is, therefore not only a contribution to the theory of taxation, but to comparative tax law as well.

RUBENS GOMES DE SOUZA — *Compêndio de Legislaçdo Tributária* — 2a. Ediçao revista, aumentada e atualizada — Ediçôes Financeiras, Rua Debret 23-Sala 1107, Rio de Janeiro 1954, 431. pp.

This is already the second edition of the handbook on Brasilian taxes by this well-known author. It consists of a general and a special part.

In the general part tax law is defined and its relationship to public finance given. There are chapters devoted to the interpretation of tax laws, the nature of the tax obligation and to the tax system in Brazil.

In the special part the different taxes are discussed: import duties, sales tax, income tax, stamp duty, other federal taxes. There are also chapters on state and municipal taxes.

Most chapters contain a bibliography and references to further reading.

A review of the first edition of this book has been published in „Bulletin" Vol. VI, 1952, page 232.

YLOES JOSÉ DE MIRANDA GUIMARÂES — *Impôsto de Indústrias e Professôes. Teoria e prática.* Ediçâo Saraiva, Largo de Ouvidor, Sâo Paulo, 1954, 200 pp.

This treatise on taxation of industry and professions is divided into two parts. Section one deals with theoretical aspects whereas in section two practical applications, legislation, forms and tables are given.

In the theoretical section the reader is informed about the juridical and economic nature of the taxes under consideration, their subject, the various juridical forms of moral and physical person.

Also the reader is provided with detailed information about tariffs, assessment, tax administration, payment, tax treatment of different forms of corporations. The practical section consists of tables, forms, texts of the relevant acts and examples. In short a very useful book.

Elementos de Direito Tributário — Curso professado em 1953 na fundaçâo Getúlio Vargas. Ediçôes Financeiras S.A., Rua Debret 23, Sala 1107, Rio de Janeiro 1954, 238 pp.

The Getúlio Vargas Foundation organized in 1953 held a series of lectures on the fundamental principles of tax law and on the theoretical and practical foundations of the most important taxes that constitute the Brazilian tax system. These lectures given by experts in their own field, do not pretend to be exhaustive but aim at giving a reliable and exact orientation in simple and clear terminology as needed for an introductory course. The publisher has

rendered a special service to those interested in fundamental tax problems and the Brazilian tax system by editing the text of these lectures. Perhaps a special note may be made of the fact that the chapter on Income Tax is an adaption from the book „Compêndio de Legislaçâo Tributária" by the well-known Professor Rubens Gomes de Souza. The first edition of this book was reviewed in the „Bulletin for International Fiscal Documentation", 1952, page 232.

WORLD TAX SERIES, *William Sprague Barnes*, Director.
TAXATION IN BRAZIL by *Henry J. Gumpel* and *Rubens Gomes de Sousa*.
Harvard Law School. International Program in Taxation.
Published by Little, Brown and Company, 34 Beacon Street, Boston 6, Massachusetts, U.S.A. 1957, 373 pp.

This volume of the World Tax Series is the first book in the English language to give a complete and authoritative picture of the tax system of Brazil. It has been prepared by the staff of Harvard Law School's International Program in Taxation, in consultation with the United Nations Secretariat. *Taxation in Brazil* is the work of *Henry J. Gumpel*, Research Associate at the Harvard Law School, who has an extensive experience in the tax problems of international business and *Professor Rubens Gomes de Sousa*, the outstanding writer on Brazilian taxes (reviews of some of his books have been published in „Bulletin for international fiscal documentation", Volume VI, page 232 and in this number).

Professor Rubens Gomes de Sousa is author of the draft of a Fiscal Code for Brazil, Professor of Tax Law at the University of Sao Paulo, and practising attorney. This book is arranged according to the uniform pattern of the World Tax Series, with special emphasis on the international aspects of income taxation. The introductory chapters give the reader a comprehensive survey of the tax system. The major part of the book consists of an analysis of the principle taxes, with nine chapters devoted to the income tax, and separate chapters covering the new excess profits tax, sales and excise taxes, stamp taxes, taxes on business, and taxes on the transfer of property. Significant features of the Brazilian system such as the tax treatment of income from bearer shares, the provision for revaluation of assets, and the taxation of gains from the sale of real property are included. The book contains examples of the computation of income tax for an individual and for various types of business organizations, and translations of the official income tax return forms. The numerous changes in the income tax and other federal taxes made during the last four months of 1956, and the new excess profits tax which was introduced at the time, are fully considered in the book.

DENMARK

PROFESSOR KJELD PHILIP: *Skattepolitik*. Gyldendalske Bokhandel Nordisk Forlag, Copenhagen, 1955, 465 pp.

This is a handbook on tax policy in the Danish language especially meant for students. Professor Kjeld Philip discusses the economic motives of tax policy. After the introduction and definition the structure of tax systems in general and that of Denmark in particular receives attention. In the following chapters much attention is paid to the income tax and property tax which are also reviewed historically. In the last chapters detailed information is given about sales taxes, public debts and the economic effects of public finance.

There are also chapters on taxation of investment and national income. No doubt Professor Kjeld Philip has rendered Danish students and others interested in the subject a welcome service with this handbook.

FRANCE

LOUIS BROET: *Guide pratique des impôts en Algerie* — Editions Le Messager, 2, Boulevard Carnot, Alger. 600 pp. Guide sur feuillets mobiles tenus à jour par 4 livraisons par an.

La fiscalité algérienne diffère assez sensiblement de la législation métropolitaine. Le Guide reprend sous une forme pratique et facile à consulter toute la matière des six codes algériens: impôts directs, indirects, valeurs mobilières, taxes sur le chiffre d'affaires, enregistrement timbre. Il les complète, dans chaque rubrique par les précisions d'applications extraites des circulaires administratives algériennes ainsi que par les décisions de jurisprudence essentielles. Des tableaux éphémérides, des tarifs de droits complétent cet ouvrage le seul de ce genre actuellement édité en Algérie.

Nous sommes d'accord avec Paul Messerschmitt, Directeur de l'Ecole supérieure de commerce d'Alger, dans l'avant-propos: « Nous souhaitons, pour l'auteur qui a fourni un effort méritoire, et l'éditeur, qui, malgré le coût élevé de l'impression, du papier, du transport . . . et de taxes, s'est engagé dans cette entreprise sans la certitude d'un profit, mais avec la conviction de collaborer à une oeuvre utile, nous souhaitons donc que l'accueil des entreprises algériennes sanctionne une commune bonne volonté. »

La mise à jour No. 17 (janvier 1957) vient d'être publiée.

LOUIS BROET YVES LAXE: *Tarif fiscal algérien* — Deuxième édition à jour au 15 octobre 1955. Association Nationale des Sociétés par Actions A.N.S.A., Section Algérienne, 18, avenue Claude-Debussy, Alger.

Ce guide pratique contient le tarif fiscal algérien des impôts sur les capitaux mobiliers, des impôts sur les revenus, des droits de timbre, des droits de l'enregistrement, des droits de donations et de successions et des taxes diverses.

LOUIS BROET et YVES LAXE: *Tarif fiscal algérien* — Quatrième édition à jour au 15 février 1957. Association Nationale des Sociétés par Actions, A.N.S.A. Section Algérienne, 18, avenue Claude-Debussy, Alger.

Impôts sur les Capitaux Mobiliers, Impôts sur les Revenus, Taxes Diverses, Timbre, Enregistrement, Droits de Donations et de Successions.

Documentation et Enquêtes algériennes — Revue officielle du Centre de Documentation et d'enquêtes en Afrique du Nord, 103, rue Michelet, Alger.

A.N.S.A.: *Rappel des dispositions fiscales et commerciales intervenues en Algérie depuis le premier janvier 1956 interessant les sociétés par actions et à responsabilité limitée* — Association Nationale des Sociétés par Actions, Section Algérienne, 15, Av. Claude-Debussy, Alger, 1956, 43 pp.

La présente communication a pour principal objet de rappeler les dispositions fiscales et commerciales intervenues en Algérie depuis le premier janvier 1956, intéressant les sociétés par actions et à responsabilité limitée, et d'en donner les commentaires nécessaires.

Gouvernement Général de l'Algérie, Direction Générale des Finances; *Code Algérien des impôts directs et Taxes assimilées*. Imprimerie officielle, 7 et 9, Rue Trollier, Alger.

Le Code Algérien est divisé en trois livres: Impôts directs et taxes assimilées perçués au profit de l'Algérie; impositions directes perçues au profit des collectivités locales; dispositions diverses - Rôles - réclamations - recouvrements.

On y trouvera tous les textes en vigueur en Algérie, entre autres ceux qui concernent les impôts sur les bénéfices industriels et commerciaux; l'impôt sur les bénéfices de l'exploitation agricole; les impôts sur les bénéfices des professions non commerciales; les impôts sur les traitements publics et privés,

les indemnités et émoluments, les salaires, les pensions et les rentes viagères; l'impôt complèmentaire sur l'ensemble du revenu; taxes diverses.

Comme cet ouvrage est publié sur feuillets mobiles il est toujour tenu à jour.

France (metropolitan)

PIERRE ALAMIGEON: *Droit et fiscalité des sociétés*. Librairies Techniques, 25-27, place Dauphine, Paris (1er), 1955, 156 pp.

Cet ouvrage est destiné avant tout aux dirigeants de sociétés désireux de bien connaître les dispositions essentielles du droit et de la fiscalité applicables à leurs entreprises et disposant de peu de temps pour entretenir et approfondir leurs connaissances en ces matières.

La première partie de l'ouvrage est consacrée au *droit des sociétés*. Après un rappel rapide des principes généraux dont la connaissance est indispensable à la compréhension des développements suivants, elle expose les règles propres à chacune des formes de sociétés étudiées. Ce sont: d'une part celles qui conviennent, en principe, à toute entreprise, quelle que soit son activité (en nom collectif, en commandite simple, en participation anonymes, en commandite par actions, à responsabilité limitée); d'autre part, celles dont la constitution ne se conçoit qu'en vue de la réalisation d'un objet particulier ou de la poursuite d'un but déterminé (à capital variable, coopératives, d'investissement, de construction, de famille). La deuxième partie traite de la fiscalité des sociétés: elle précise les bases et les conditions d'imposition des sociétés, de leurs dirigeants et de leurs associés, les possibilités d'exonération qui leur sont ouvertes, les modalités de recouvrement des divers impôts et les obligations des assujettis. Elle est complétée par un tableau donnant le taux des différents impôts considérés. Une Table des matières alphabétique permet enfin au lecteur de se reporter dans le minimum de temps aux paragraphes qui l'intéressent.

RENE LOTTE: *Code Annoté des Impôts Directs*. Impôts et Sociétés, 23, rue Chaucat, Paris (9e). *Tome VIII*.

Ce volume VIII de la grande collection fiscale „Lotte" comprend le commentaire des articles 231 et 248 A du Code général, c'est à dire le versement forfaitaire, l'impôt spécial sur la plus-value de reévaluation provenant des emprunts et les dispositions communes aux impôts et taxes visés aux chapitres I à III.

Rappelons la substance des tomes déjà parus: Tome I (art. 1 à 35); Tome II (art. 38); Tome III (art. 39 à 62); Tome IV (art. 63 à 107); Tome V (art. 108 à 150); Tome VI (art. 151 à 204); Tome VII (art. 205 à 230 bis). L'ensemble de cette collection constituera une oeuvre à recommander aux praticiens dont l'activité touche de près ou de loin à la législation des Contributions directes. Le Code annoté des Impôts directs suit l'ordre même des articles du Code général des Impôts. Le texte officiel des articles et leurs références sont publiées sur une page spéciale. Les commentaires suivent et la pagination est particulière á chaque article. Cette manière de procéder permet la mise à jour du Code, en cas de création de nouveaux articles ou de bouleversement de leur numération. Les articles se rapportant à un même problème (impôt foncier, par exemple) sont groupés en un ensemble de pages séparé par des feuilles cartonnées et l'ensemble des commentaires fait l'objet d'une table alphabétique détaillée pour faciliter au maximum les recherches.

Mise à jour des Codes Annotés. Bulletin No. 8. Février-Avril 1957. Cet envoi contient les feuillets de refonte du Tome I du Code Annoté des Impôts Directs. C'est le début des mises à jour par feuillets de refonte, ou exceptionellement, pour de très légères modifications, par feuillets intercalaires. Un ouvrage aussi important, et d'une aussi grande valeur ne vaut que par

la qualité et la sûreté des mises à jour. C'est pour cette raison que l'éditeur fait de gros efforts dans ce sens et continue d'en faire. L'éditeur tiendra à la disposition de ceux qui estiment qu'il faut conserver dans un dossier spécial les feuillets périmés parce que ce mode d'emploi permet de mieux comprendre la position actuelle, et de se référer aux textes antérieure, une reliure — avec des intercalaires — identique à celle du Code lui-même pour le prix de 700 Francs.

Morocco

ANDRÉ THRIOREAU: *Code Fiscal.* FIDUTEC (Fiduciaire Marocaine d'Editions Techniques), 81, rue Colbert, Casablanca.
Feuillets de mise à jour „Codes Marocains", 1957 - D.I.
Sixième année - No. 1, expédition trimestrielle No. 18, février 1957.
(Voir le compte rendu de ce livre dans le „Bulletin" 1957, nr. 1, p. 37).

Senegal

TERRITOIRE DU SÉNÉGAL: *Recueil de réglementation fiscale.* Imprimerie du Gouvernement, Saint-Louis-Du-Sénégal, Sénégal.
Feuillets de mise à jour 1e et 2e partie (Avril 1956).
La présente mise à jour comprend des feuillets blancs de refonte, des feuillets roses complémentaires et des mises à jour manuscrites.

Tunis

LA FIDUCIAIRE FISCOMPTOR. 7, Rue Amilcar, Tunis.
Les Circulaires suivantes ont paru
No. 342 du 1/11/56 Carte professionnelle de representant; Prélèvement sur les loyers; Service medical obligatoire.
No. 343 du 25/11/56 Qui doit tenir une comptabilité? Notre système comptable actuel; Extension de notre service de révision; Centimes additionnels Ouvertures de patent.
No. 344 du 23/1/57 Taxe de formation professionnelle; Scissions des sociétés; Carte d'identité professionnelle; Position des gérants et associés salariés dans les S.A.R.L.
No. 345, du 1/3/1957 Fonds National d'amélioration de l'habitat; Notre calendrier fiscal; Harmonisation des statuts de S.A.R.L.; Déclaration d'employeur; Taxe de formation professionnelle; Emprunt National 1957.

GERMANY

Dr. RUDOLF KORN und Dr. GEORG DIETZ — *Doppelbesteuerung* — C. H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München und Berlin 1954 (Loseblattausgabe).
Vor dem zweiten Weltkrieg hat Deutschland sehr viele Doppelbesteuerungsverträge geschlossen. Während des Krieges fielen Verträge aus, die nach dem Kriege wieder in Kraft traten. Das deutsche bilaterale Netz von Verträgen ist demmach sehr unübersichtlich geworden. Dieses Werk behandelt die gültigen Verträge in einer auf die Praxis gerichteten Weise. Eine ausführliche Einleitung die einen Überblick der Grundsätze, Systeme, sowie der Geschichte der internationalen Verträge gibt, geht vorher. Dieses Werk können wir jedem, der sich mit dem deutschen Aussensteuerrecht zu befassen hat, durchaus empfehlen.

Dr. jur. HANS G. SCHULTZE-SCHLUTIUS: *Die Organtheorie unter besonderer Berücksichtigung der Kapitalgesellschaften.* 2. unveränderte Auflage. Verlagsbuchhandlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer, Düsseldorf, 1956, 240 pp.
The preface of the first printing is dated December 1955, of the second

printing June 1956. This .illustrates the interest in this work. The very detailed classification of the contents and the ample references to case law facilitate the reader's attempts to find his way in the extensive considerations of this work. In a few preliminary remarks it is argued i.a. that the legal rules should be adapted to practice. Then follows the introduction in which the relationship civil law-fiscal law is discussed, elaborated in many domains. The material proper is divided into three parts: 1. principles; 2. the valid law; 3. questions regarding the future regulation.

The starting point of the organic theory, which originated in jurisprudence is the application of tax law to the existence of legally separate bodies social unities.

The problem is studied in ten sections. At the end three conclusions are drawn. After this follows an extensive treatment of current law.

BUNDESHAUPTVERBAND DER STEUERBERATER E.V., Viktoriastrasse 6, Köln.

Zehn Beiträge zum Steuerrecht gewidmet Stb. Prof. Dr. jur. Armin Spitaler, Ordinarius für deutsches und internationales Steuer- und Finanzrecht an der Universität zu Köln, Direktor des Instituts für Steuerrecht an der Universität zu Köln. Herausgeber: Gerhard Thoma und Günther Felix, 1956, 40 pp.

This publication appeared as „Sonderbeilage zum Mitteilungsblatt der Steuerberater, 1956, Heft 1."

Gerhard Thoma has written an introduction about Prof. Spitaler and tax law. His widespread interest appears from the names of those who have influenced his scientific work: Radbruch, Albert Schweitzer, Enno Becker, Schmalenbach. The whole publication proves this fact. General subject are treated such as: „Vertrauensschutz im Steuerrecht" by Günther Felix, about „Verkehrsauffassung" by Dr. Oswald. Also more special subjects as the organic theory in the „Körperschaftsteuer", by Dr. van der Velde, „Verlustabzug" by Dr. J. Gronenborn, Abgrenzung der Betriebsverrichtungen von den Gebäuden" by Schiffbauer, „Reform des Gewerbesteuerrechts" by Bernard Gübbels. Attention is paid to the administrative side in the considerations on the tax advisor by Gustaf Hauffen and „die Konkurrenz zwischen dem Steuerverfahren und dem Steuerstrafverfahren" by W. O. W. Terstegen, while the international aspect has been treated in the conception „Tochtergesellschaft" in the German-English treaty, by F. E. Koch (London) and the explanation of international treaties by Jean H. Rothstein, Paris.

MALTE HESSELMANN: *Die G.m.b.H. & Co.*

R.St. Heft 35. Der Rechts- und Steuerdienst. Kölner Schriftenreihe Zeitnahmen Rechtswissenschaftlicher Abhandlungen. Verlag Dr. Otto Schmidt K.G., Köln, 1956, 162 Seiten.

Das Wirtschaftsleben sucht immer wieder die für eine neue Entwicklung notwendigen Unternehmungsformen. Dabei kommt auch „Grundtypvermischung" vor, die Verbindung von Unternehmungsformen, die an sich verschieden sind. So entstand in Deutschland die Gesellschaft mit beschränkter Haftung (G.m.b.H.), die in den Zwanziger Jahren sehr rasch zur Entwicklung kam.

Die Auffassung, dass dies bereits wieder der Vergangenheit angehören sollte, verwirft der Verfasser: in letzter Zeit haben viele wichtige Unternehmungen diese Unternehmungsform gewählt. Die schwierige Entwicklung, die Bekämpfung derselben durch die Steuerbehörden, wird ausführlich geschildert. Ebenso die Bedeutung der Unternehmungsform für das Wirtschaftsleben und die handelsrechtlichen Probleme, die bei dieser Unternehmungsform entstanden sind.

Auch die steuerrechtlichen Probleme finden besondere Beachtung (S. 120-141) Zunächst kommen Einkommen- und Körperschaftsteuer zur Spra-

che. Versuche, die G.m.b.H. in die Körperschaftsteuer einzubeziehen sind misslungen, es handelt sich also um Einkommensteuer, die von den Gesellschaften erhoben wird. Ferner werden die Gewerbesteuer, Vermögenssteuer, Grunderwerbsteuer, Kapitalverkehrsteuer und Umsatzsteuer behandelt.

Dr. WILHELM HARTZ und Regierungsrat JOSEF OVER: *ABC-Führer Lohnsteuer*. 3. Auflage. Loseblattausgabe zum gesamten Lohnsteuerrecht mit amtlichem Wortlaut und ausführlichen Erläuterungen. Fachverlag für Wirtschafts- und Steuerrecht Schäffer & Co., Hackländerstrasse 33, Stuttgart. Grundwerk jeweils auf neuesten Stand DM 12.—, Leinenordner DM 3,50.

Es liegen vor die 20. und 21. Ergänzungslieferung.

Die Lieferung 20

enthält die Neufassung der Lohnsteuer-Durchführungsverordnung nach dem Stand vom. 21. Dezember 1956. Das gesamte Material des ABC wird in gedrängter Form kommentarmässig dargestellt. Der Benutzer kann nunmehr von der Rechtsvorschrift aus die einschlägigen Erläuterungen in dem Buch auch ermitteln.

Die Lieferung 21

enthält die Neufassung einer Anzahl Stichworte, die im Rahmen der ab 1.1.57 eingetretenen Änderungen vorzunehmen war. Im Anhang sind die Verordnung über die steuerliche Behandlung von Prämien für Arbeitnehmererfindungen vom 18.2.57 und die Richtlinien zur Durchführung des Wohnungsbau-Prämiengesetzes abgedruckt.

INSTITUT „FINANZEN UND STEUERN", Markt 14, Bonn am Rhein.

Heft 46. Professor Dr. REINHARD KAMITZ, Bundesminister für Finanzen der Republik Österreich: *Steuern und konstruktive Wirtschaftspolitik*, 1957, 22 Seiten.

Dieser Vortrag wurde auf einer anlässlich der Mitgliederversammlung des Instituts „Finanzen und Steuern" am 29. Januar 1957 durchgeführten Sonderveranstaltung des Instituts in Bad Godesberg gehalten.

Professor Dr. Kamitz' Darlegungen zu grundlegenden und aktuellen finanz- und steuerpolitischen Fragen sind von ganz besonderem Wert. Das Institut hat deshalb den Wortlaut dieses Vortrages mit diesem Heft seiner Schriftenreihe der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt.

Heft 49. *Länderhaushalte 1952-1954*, 1957, 64 Seiten.

Mit diesem Bande beginnt das Institut seine kritischen Darstellungen der Länderhaushalte, die die Hansestädte und Westberlin noch nicht umfasst. Die Arbeit würdigt kritisch die Ergebnisse der Auswertung der vom Institut erstellten Länderhaushaltsanalysen für das Rechnungsjahr 1954. Ihr ist jedoch — um eine vergleichbare Ausgangsgrundlage zu haben — das vom BFM veröffentlichte Zahlenmaterial über die Kassenreineinnahmen und -reinausgaben der Länder zugrunde gelegt. Das im Ergebnis günstige Gesamtbild ist das Resultat stark voneinander abweichender Einzelergebnisse. Stärke und Schwäche, Überfluss und Mangel verteilen sich ungleichmässig über die Bundesländer und sind durch den geltenden Finanzausgleich nur beschränkt abgemildert. Es stellt sich damit die Frage nach einer dem wirklichen Bedarfe entsprechenden Mittelzuweisung sowohl für die Länder als auch für die Gemeindefinanzmasse. Ihre richtige Beantwortung ist eine der wichtigsten Aufgaben der organischen Finanz- und Steuerreform.

Heft 52. *Europäische Wirtschaftsgemeinschaft und Steuerpolitik*. Eine Einführung, 1957, 64 Seiten.

Die Schrift befasst sich mit der Frage der Besteuerung innerhalb des Gemeinsamen Marktes. Unter eingehender Begründung hält das Institut es für eine unerlässliche Voraussetzung, bereits im Beginn der Gestaltung des

Gemeinsamen Marktes die Steuerlast in der Bundesrepublik auf ein Niveau zu bringen, das sich dem der anderen Vertragsstaaten annähert. Auch unter dem Gesichtspunkt der Mitgliedschaft der Bundesrepublik in der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft spricht sich daher das Institut nachdrücklich für eine sofortige Senkung der Einkommen- und Körperschaftsteuerbelastung in der Bundesrepublik aus, der in der 3. Wahlperiode des Deutschen Bundestages die organische Finanz- und Steuerreform zu folgen hat.

Prof. Dr. OTTMAR BÜHLER und Prof. Dr. PETER SCHERPF: *Bilanz und Steuer.* 6. neubearbeitete, erweiterte Auflage. Verlag Franz Vahlen, Malvenstrasse 12, Berlin-Lichterfelde-West, 1957, XXIV + 698 Seiten.

Das Verhältnis von Bilanz und Steuer tritt uns als besonderes Problem in erster Linie bei der Einkommensbesteuerung entgegen, als die Frage, wie die „Handelsbilanz" sich zur „Steuerbilanz" verhält, d.h. die den handelsrechtlichen Vorschriften entsprechende Bilanz zu der Bilanz, die der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer zugrunde gelegt wird. Die vorliegende 6. Auflage dieses bedeutenden Standardwerkes hat eine grundlegende Neugestaltung erfahren. Die grosse Neuerung des Werkes ist vor allem die Kombination von Steuerrecht und betriebswirtschaftlicher Steuerlehre. Die Kapitel über die ordnungsmässige Buchführung und über die Technik der Steuerbilanz sind völlig neu gestaltet. Aber auch die Durchdringung zahlreicher weiterer Abschnitte der bisherigen Darstellungen mit betriebswirtschaftlichen Gedanken lässt die weitgehende Umgestaltung des Werkes erkennen. Neu ist der grosse Abschnitt über das Steuerrecht der wichtigsten Branchen — ein Anlauf zu einer betriebswirtschaftlichen Steuerlehre, der u.a. auch die Umsatzsteuerfragen heranzieht. Es ist nicht verwunderlich, dass bei dieser völligen Neugestaltung und beträchtlichen Inhaltserweiterung das Werk auf über 700 Seiten angewachsen ist. Es ist damit von Grund auf ein neues Buch geworden, und es ist nicht zuviel gesagt, wenn man es als ein neues Kapitel in der Literatur über das zentrale Problem „Bilanz und Steuer" bezeichnet.

DEUTSCHE STEUER-ZEITUNG Ausgabe C. Industrie-Verlag Carlheinz Gehlsen, vorm. Spaeth & Linde, Schliessfach 42, 17b Konstanz.

Die Deutsche Steuer-Zeitung Ausgabe C bringt als selbständiges Nachschlagewerk in bewährter Loseblattform die steuerlichen Gesetze und Verordnungen im Wortlaut mit Erläuterungen von Referenten und Sachbearbeitern des Bundesfinanzministeriums. Diese Ausgabe ist eine Ergänzung zu Deutsche Steuer-Zeitung A und B.

Hinweisblätter zu den Ausgaben A und B ergänzen den Inhalt der C laufend und halten ihn auf dem neuesten Stand. Die Lieferungen erscheinen sofort nach Veröffentlichung neuer Bestimmungen.

Lieferung 128: *Gewerbesteuer-Richtlinien 1955* kommentiert von Regierungsrat Prietzel, Bundesfinanzministerium.

Lieferung 129: *Richtlinien zur Durchführung des Wohnungsbau-Prämiengesetzes* vom 12. Juli 1956, kommentiert von Oberregierungsrat Görbing; *Anderung der Kapitalertragsteuerdurchführungsverordnung*, kommentiert von Oberregierungsrat Görbing;

Neufassung der Kapitalertragsteuerdurchführungsverordnung.

Lieferung 130: *Körperschaftsteuer-Richtlinien 1955*, mit Erläuterungen von Regierungsdirektor Dr. Steinberg.

Dr. H. HOHRMANN und GERHARD SONNTAG: *Grunderwerbsteuer.* Fachverlag für Wirtschafts- und Steuerrecht Schäffer & Co., Stuttgart, 195 Seiten. Buchreihe „Finanz und Steuern", Herausgeber Dr. Wilhelm Hartz, Band 23.

Der Band stellt das in der Bundesrepublik und Westberlin geltende

Recht dar. Die Verfasser haben einen systematischen Überblick über alle Bestimmungen und Befreiungsvorschriften gegeben. Es sind also die zahlreichen Vorschriften der einzelnen Länder weitgehend behandelt. Zivilrechtliche Vorschriften, die zur Klärung rechtlich-schwieriger Fragen von Wichtigkeit sind, sind ausführlich erörtert. Rechtsprechung und Schrifttum sind bis in die neueste Zeit berücksichtigt, es wurde also dem Wohnungseigentum- und Dauerwohnrecht wie den Rückerstattungsgesetzen breiterer Raum gegeben.

Der Band wird nicht nur allen interessierten Behörden, sondern auch Notaren, Rechtsanwälten und den steuerberatenden Berufen ein gutes Hilfsmittel sein.

Dr. Franz Biedermann: *Die Gemeinnützigkeitsverordnung*. Fachverlag für Wirtschafts- und Steuerrecht Schäffer & Co., Stuttgart, 1955, 127 Seiten. Buchreihe „Finanz und Steuern", Herausgeber Dr. Wilhelm Hartz, Band 26.

Der vorliegende Grundriss verfolgt den Zweck, das Gebiet des Gemeinnützigkeitsrechts zusammenfassend darzustellen, um denjenigen, die mit dem Rechtsgebiet nicht vertraut sind, in gedrängter Form einen Überblick zu verschaffen. Daneben ist versucht worden, wichtige Fragen des Gemeinnützigkeitsrechts herauszustellen und zu erörtern. Es wird dadurch dem Praktiker möglich sein, sich an Hand des Grundrisses über spezielle Fragen des Stoffes rasch zu unterrichten. Zur Erleichterung für den Benutzer sind die wesentlichsten Gesetzestexte und Verwaltungsanordnungen zum Gemeinnützigkeitsrecht, der Schrift beigegeben worden. Zur weiteren Ergänzung enthält der Grundriss eine auszugsweise Übersicht über die höchstrichterliche Rechtsprechung der Vergangenheit, soweit sie zu grundsätzlichen Begriffen des Gemeinnützigkeitsrechts Stellung nimmt.

Dr. jur. Wilhelm Hartz: *Die Auslegung von Steuergesetzen*. Inhalt und Grenzen der wirtschaftlichen Betrachtungsweise. Industria Verlagsbuchhandlung, Postfach, Herne/Westf. 1957, 60 Seiten.

Dieses Buch ist ein Versuch die Lehre von den Auslegungsregeln im Steuerrecht in den grösseren Rahmen der Auslegung von Gesetzen überhaupt zu stellen. Das Steuerrecht als Teil der Rechtsordnung untersteht den allgemeinen Normen der Rechtsauslegung und Rechtsanwendung. Der Verfasser, Bundesrichter beim Bundesfinanzhof in München, gibt Rechenschaft über den geistigen Prozess der zur Urteilsfindung führt. Den Vorgang der Urteilsbildung wird soweit wie möglich in das Licht der Erkenntnis gehoben.

Mit „wirtschaftliche Betrachtungsweise" bezeichnet man die Grundsätze die bei der Auslegung der gesetzlichen Tatbestände massgebend sein sollen. Insoweit ist es ein Auslegungsprinzip. Man versteht darunter aber auch die Methode nach der ein konkretes Geschehen auf seinen steuerrechtlichen Gehalt geprüft wird. Hier geht es also um ein Wertungs- oder Würdigungsprinzip in der Ebene des Tatsächlichen. In diesem Buch werden die beiden Erscheinungsformen getrennt behandelt. Die Darlegungen des Verfassers erbringen den Nachweis dass die steuerlichen Auslegungsregeln, die man unter den Begriff wirtschaftlichen Betrachtungsweise zusammenfasst, streng rechtliche Prinzipien sind.

Schnellkartei des deutschen Rechts. Verlag Dr. Otto Schmidt KG, Hohenzollernring 78, (22c) Köln.

Reihe III. Lfg. 71, Dez. 1956
72, März 1957
73, April 1957.

Dr. W. Hübschmann und Paul Kaatz: *Steuerrechtsprechung* in *Karteiform* Begonnen von Alfons Mrozek. Verlag Dr. Otto Schmidt, Köln.

63. Lieferung, März 1957; 64. Lieferung, April 1957; 65. Lieferung, Mai 1957

CARL HERRMANN, und Dr. GERHARD HEUER: *Kommentar zur Einkommensteuer und Körperschaftsteuer.* 7. Auflage. Verlag Dr. Otto Schmidt, Köln
Lieferung 31, Febr. 1957
32, Juni 1957

Reg.-Rat a.D. R. WEIKARDT: *Umsatzsteuer Leitfaden für den Aussenhandel*
2. Auflage. Industrie- und Handelskammer zu Köln, Unter Sachsenhausen 14-26, Köln.
8. Nachtrag.

Handbuch der Finanzwissenschaft. Zweite, völlig neubearbeitete Auflage in Verbindung mit zahlreichen Fachleuten des In- und Auslandes.
Herausgegeben von WILHELM GERLOFF † und FRITZ NEUMARK. 22 bfr. (Band III Bogen 11-15) Abonnementspreis D.M. 4.80.
1956 J. C. B. Mohr (Paul Siebeck) Tübingen.

Die 22. Ablieferung dieses grosszügig aufgebauten Werkes gibt einen Ueberblick über die Finanzierung und die Steuersysteme der wichtigsten Länder der Welt.

Fritz Terhalle bringt die Fortsetzung seines in Ablieferung 21 angefangenen Artikels über Deutschland.

Erwin Melichar behandelt Oesterreich.

Alan T. Peacock Grossbritanien, während zunächst nur einige Seiten des Artikels von *P. Coulbois* über Frankreich aufgenommen wurden.

Das Ganze soll 21 Länder umfassen.

Auch hinsichtlich dieser Ablieferung ist es wieder nicht möglich, einen Begriff von der Fülle des Inhalts zu geben. Wir müssen uns auf wenige Bemerkungen beschränken. Zuvor sei erwähnt, dass in dem Werke ständig auf ein sehr reichhaltiges Quellenverzeichnis verwiesen wird.

Deutschland: Die Einleitung gibt in mancherlei Hinsicht einen Ueberblick über die Entwicklung 1949-1953.

In Bezug auf die Ausgaben der Bundesrepublik in 1950 und 1953 erhalten wir wichtige Mitteilungen, ebenso über die Finanzierung derselben. Es wird ein interessanter Vergleich mit England, Frankreich und den Vereinigten Staaten gezogen. Ferner wird wichtiges Zahlenmaterial über die Reichssteuer, die Steuern der Länder und Gemeinden geboten, während auch dem Finanzausgleich besondere Beachtung gewidmet wird.

Oesterreich stand im Jahre 1945, als es seine Selbständigkeit wiedererlangt hatte, vor der Aufgabe, sein Finanz- und Steuersystem von neuem aufzubauen. Die Zeit war schwierig infolge der starken Bewegung der Löhne und Preise.

Auch für andere Länder ist es interessant zu verfolgen, wie die zahlreichen Probleme in diesem Bundesstaat gelöst wurden: die Verteilung von Ausgaben und Steuern über Bund und Länder. Nicht nur die finanzielle Seite ist von Wichtigkeit, sondern auch die administrative. Ueber dies alles wird ausführlich Auskunft erteilt, insbesondere das Steuersystem wird deutlich dargelegt.

Grossbritannien: Seitdem *Haensel* für die erste Auflage des Handbuches seine Uebersicht schrieb, hat sich viel geändert(Verfasser weist u.a. auf das Eingreifen in die Machtsverhältnisse, die verschiedenen Ziele, denen in den Staatsfinanzen nachgestrebt wurde, wobei die Lehre von *Keynes* zur Sprache kommt. Verfasser verzichtet auf eine historische Betrachtung und widmet sich ausschliesslich der Entwicklung seit dem Ende des letzten Weltkrieges.

Nicht nur die Betrachtungen sind von Bedeutung, sondern auch die vielen Tabellen, aus denen man den Einfluss zahlreicher Steuern und Teile derselben auf Preise, Löhne, Gewinne u.s.w. ersehen kann.

GREAT BRITAIN

Dr. jur. HANS FLICK: *Die Massnahmen des Vereinigten Königreiches von Grossbritannien und Nordirland zur Ausschaltung der internationalen Doppelbesteuerung bei den direkten Steuern.* Deutsche Vereinigung für internationales Steuerrecht, Deutsche Landesgruppe der International Fiscal Association (I.F.A.) Habsburger Ring 2/12, Köln, 1956, 82 pp.

The German national branch of the "International Fiscal Association" (I.F.A.) has done a useful work with the publication of this book. *Prof. Dr. A. Spitaler* has written a preface in which he points out the profound change in the English way of thinking about the problems of double taxation, after the second world war. The study originates in the "Institut für Steuerrecht" of the University of Cologne, of which Prof. Spitaler is director. In the introduction the significance (for the internal German tax law) of the present type of treaties entered into by England, is pointed out, also in connection with the German unilateral measure to evade international double taxation.

The subject matter, which is not suitable for a concise review, has been divided very systematically over 79 paragraphs brought together in six sections which are divided into chapters again.

The booklet ends with a short summary. Amongst the annexes there is an elaborate list of literature on double taxation in general, on English taxation, on English double taxation, the English treaties and on the German-English treaty. Further a list of bibliographies.

An alphabetical index concludes the work.

INCOME TAXES OUTSIDE THE COMMONWEALTH compiled by *Direction of the Board of Inland Revenue.* Her Majesty's Stationery Office, 29/55 Gee Street, London E.C. 1, *First supplement, February 1957.*

This is a loose-leaf work, intended to provide a series of summaries of the income tax laws of selected countries. It is divided into self-contained parts, and is designed to incorporate periodical supplements bringing existing material up to date and incorporating additional summaries as completed. Part I United States of America) and Part II (Republic of Ireland) were published together in 1956 (review in "Bulletin", Volume XI, 1957, page 145).

This *First Supplement* revises the information given in these parts and adds the first two notes (on France and Belgium) under Part III (Continental Europe).

WORLD TAX SERIES, *William Sprague Barnes,* Director.
TAXATION IN THE UNITED KINGDOM. Editor: *Walter W. Brudno,* Research Associate in Law, Harvard University. Correspondent: *Frank Bower,* Tax Manager, Unilever Limited, London.
Published by Little, Brown and Company, 34 Beacon Street, Boston 6, Massachusetts, U.S.A. 1957, 534 pp.

In 1951 the Economic and Social Council of the United Nations passed a resolution, which was recommended to it by the Fiscal Commission, requesting the publication of a world-wide service of information on national tax laws and administration. The Harvard Law School offered to collaborate in this undertaking. In 1952 the International Program in Taxation was established which is part of the Harvard Law School's broader program in International Legal Studies. Training and research activities were started with the aid of a grant from the Ford Foundation. The *World Tax Series* was initiated as a part of the Program, with financial support from sixty-six corporatoins.

This volume of the *World Tax Series* covers in detail individual and corporation income taxes, the corporation profits tax, and the purchase tax. Death taxes, local property taxes, excise taxes, stamp taxes, and customs

duties are also treated. Principal income tax and profits tax forms are reproduced, with explanations of the computation of these taxes. A special supplement has been published digesting and analyzing the tax proposals of the British Budget Message of April 9, 1957. (8 pages).

Other publications by the Harvard Law School, International Program in Taxation, are: Foreign Investment and Taxation, 1955, (review in "Bulletin", Volume X, 1956, page 114). Tax Factors in Basing International Business Abroad, 1957, (review in this issue).

ISRAEL

G. ALON: *Business Diary Income Tax Law.* Consolidated Translated edition up-to-date until 22.4.1957. A reprint from Business Diary Magazine and Newsletter. Israel Business Books Ltd., P.O.B. 1313, Haifa, 1957, 18 pp.

This is a consolidated translation of the Israel Income Tax Law as on 1.9.1956, together with the more important subsidiary legislation, cases and rulings as published from issue to issue in the Business Diary, Israel's Business paper. The Business Diary is today published in two parts: a monthly Magazine with a short survey of all Israel Business and tax news, arranged as an economic archive with a cumulative index in each issue, and a weekly Newsletter which contains, i.a. an English summary of the Official Gazette (Reshumot), a translation of all income tax laws and cases and summaries of all income tax rulings available to the public. Lately the contents of the Newsletter have been arranged in sections for separate filing. Subscription prices IL. 5.— for the Magazine, IL. 20.— for the Newsletter. In this reprint references are made to the monthly printed Magazine or the Newsletter with full texts of laws, regulations, ruling and cases.

NETHERLANDS

C. VAN SOEST and A. MEERING — *Leidraad bij de Belastingstudie* — (Guide to tax study), 4th revised Edition. S. Gouda Quint — D. Brouwer & Zoon, Uitg. in het Huis de Crabbe, Arnhem 1957, loose-leaf.

The first edition of this work appeared in 1949, the second in 1952, the third in 1954 and now the fourth is lying before us. This proves how much this work is being appreciated. The first three editions have been prepared in collaboration with *J. B. J. Peeters* to whom gratitude is expressed for what he has done for this work. The remaining authors, both "titular" chief-tax inspector, A. Meering candidate notary-public moreover, continue the edition. The second edition has been announced in Volume VII page 180 of the "Bulletin for International Fiscal Documentation". After a short introduction are treated in chapter II the income tax (page 14-124), chapter III, the wage tax (page 125-141), chapter IV the directors' tax (page 142-144), chapter V the equalization tax, chapter VI the dividend tax (page 147-149), chapter VII the property tax (page 150-204), chapter VIII the company tax (p. 205-275), chapter X the house tax (page 285-292), chapter XI the sales tax (page 295-400), chapter XII gift tax and death duties, chapter XIII the registration tax (page 401-425), chapter XIV various subjects (page 427-441). The various subjects are discussed in a systematic and clear way. A very recommendable book.

J. BOUWSMA: *Voorkoming van dubbele belasting.* (Prevention of double Taxation). Gevallen waarin een nederlandse en een buitenlandse belasting naar het inkomen op het vermogen gelijktijdig van toepassing zijn. N.V. Uitgeverij F E D, Amsterdam, 1957, 123 pp.

In the *Fiscal Study Series* has appeared as nc. 3 the above mentioned book written by one of the collaborators of the Department of International Fiscal Affairs of the Dutch Ministry of Finance at the Hague. It contains information for those who receive income from a forcign country or who

have possessions there. In the introduction the cause of the difficulties: starting from two principles i.e. the domicile and the origin principle, is pointed out. The measures taken in the Netherlands to prevent double taxation are discussed in the book. The material has been divided into four chapters. I. Income Tax, this is from the standpoint of the residents and of the non-residents of the Netherlands. Numerical examples elucidate the explanation of the paragraphs of the Dutch Act. (pages 11-53). Chapter II contains a similar treatment of the property tax (pages 54-67). Chapter III of the corporation profits tax (pages 68-80). In Chapter IV the Dutch treaties are concisely treated (pages 81-91). A few remarks are made about the kind of treaties, about the rules for attributing profits made and the way in which double taxation is being prevented based on a particular treaty, but about the different treaties little is said in this chapter; the author restricts himself to a broad indication and a few general remarks. Facts can be found in the appendix, where a systematic survey has been printed of the rules for attributing profits laid down in the treaties. The various kinds of income and property have been treated in this part. This book can be very useful for the practical worker.

Prof. Dr. J. VAN DER POEL: *Ter ere van Mr. Jean Henri Appelius 1767-1828.*
Uitg. Mij. AE. E. Kluwer, Deventer, Antwerpen, Djakarta.

Der Direktor der Reichssteuerakademie in Rotterdam, an der die niederländischen höheren Steuerbeamten ausgebildet werden, hat in vielen Büchern, Aufsätzen und Vorlesungen grosses Interesse für die und Kenntnisse der Geschichte der Steuererhebung gezeigt.

So war beispielsweise die Rede die er am 15.10.54 gehalten hat anlässlich der dritten Lustrumfeier der Reichssteuerakademie dem Manne gewidmet, der einen grossen Einfluss auf das niederländische Steuersystem hatte. In verkürzter Form erschien diese Rede als Buch, 124 S.

Es wird uns hier der Mensch stets im Zusammenhang mit den politischen und wirtschaftlichen Verhältnissen seiner Zeit; seine Jugend in Middelburg, wo er sich später als Rechtsanwalt niederliess, danach seine politische Laufbahn, erst in Zeeland, später zur Zeit der Republik und des Königreichs Holland unter Ludwig Napoleon, zeitweilig in Paris gezeigt. Er ist Regierungsperson unter Wilhelm I. Von Wichtigkeit ist, was über die Periode nach 1813 über den Aufbau des niederländischen Steuersystems und die Bedeutung von Appelius neben Gogel mitgeteilt wird.

F. KUIPERS: *Belastingplan 1955. Wetteksten van het belastingplan 1955.*
Taylor, Nijmegen, 1956, 102 and 36 pp.

Just as in other countries the tax legislation in the Netherlands has not quietened down as yet. Seven new enactments came into being in 1955; bringing about changes in no less than 7 taxes.

1. income tax
2. property tax
3. tax on the rental value (personele belasting)
4. and 5. sales tax, Act, and tax tables
6. motorvehicle tax
7. while moreover the financial relationship between the Government and the municipalities for the period 1953-1957 has been changed. This included i.a. a decrease of the surcharge on the landtax.

The book of F. Kuipers gives a clear survey.

In the introduction the government's motivation for the general decrease of the income tax was copied from the Memorandum to the Bill.

The argument was the continued strengthening of the financial-economic position of the Netherlands in the second part of 1953 as a result of a powerful development of the production and the export.

Three speeches held on the *Tax Advisers' Day 1956* organized by the *Netherlands Federation of Tax Advisers*. Uitgeverij FED, Amsterdam, 1957, 71 pp.

Prof. H. J. Doedens, professor of tax law at the University of Groningen, spoke about "extraordinary expenses", past, present and future. The extraordinary expenses that give a diminution of the Dutch income tax lead to an almost unsurveyable case law. The speaker stated the number of Supreme Court decisions, to be 139 of which about 80 in the last three years. The speaker examines whether the results of this case law are satisfactory. He distinguishes between expenses for maintenance and expenses for calamities (illness, death).

He treats especially the first group, in which, in his opinion, changes should be introduced.

Prof. Dr. B. Schendstok, treated good "Commercial usage" as a juridical standard for the determining of the taxable yearly profit. After a few introductory considerations the speaker came to the following conclusion "The yearly profit of an enterprise is calculated according to rules that a good manager should follow in equivalent circumstances if he wants to determine the profit according to his own insight only." This is not according to the Dutch law, but the speaker maintains that the law means nothing more than what has thus been formulated.

The third speech was delivered by *H. J. Hofstra*, the present Minister of Finance, on the economic aspects of the term "good commercial usage". The speaker holds that the conception that the fiscal calculation of profit should have another purpose than the commercial one, is not correct. In economics as well as in the fiscal terminology the conception of profit is in development. The broad definition in the present Netherlands law makes a reconciliation possible.

1. Prof. K. V. ANTAL: *Enkele beschouwingen over het interpreteren door de belastingrechter.*
2. Prof. H. SCHUTTEVAÊR: : *Bijdrage tot een theorie der wetsontduiking in het belastingrecht.*
3. J. E. A. M. VAN DIJCK: *Het moment waarop inkomsten worden genoten.* N.V. Uitgevers-Maatschappij AE. E. Kluwer, Deventer, 1956, 75. pp. Fiscale Monografieën onder redactie van J. de Willigen en M. A. Wisselink; Geschrift no. 7.

It has never happened before in the Netherlands that within five days two professors and one lecturer for fiscal law took office with discourses that have appeared in one book.

Prof. K. V. Antal took up his task at Leyden with a few considerations on interpretation by the fiscal judge,

Prof. H. Schuttevaêr at Utrecht chose as his subject: Contribution to the theory of evasion in tax law,

while the lecturer at Tilburg *J. E. A. M. van Dijck* chose as his subject "The moment at which income is enjoyed"

Antal treats a few general problems and compares the interpretation of the Supreme Court (Tax Court) with that of the Tariff Commission, which judges sales tax, import duties and excise duties. He aduces cases in which the judge had managed to repair omissions in the law, but also cases in which judgement has been given against the words of the law or the law has been amended. Attention is drawn to the different ways in which the conceptions of the civil law are applied and the different meanings attached to official explanations.

Schuttevaêr gives a profound view on evasion in tax law. He gives a historial review, examines the standpoint of modern writers in many countries and

concludes that again and again attempts are made to weigh things that cannot be weighed.

Starting from the threefold necessity:
1. preventing legal inequality
2. maintenance of legal security
3. reasonable liberty of the individual,

he examines the opinions defended by the authors. After important considerations on this matter the conclusion is that it should not be possible to evade a tax obligation by using a way, which, in view of its unusual character in the given circumstances, according to reason must have had as a leading motive the striving after an unlawful saving of tax.

Van Dijck treats a technical subject which is of general importance, but viewed from the point of Dutch law: the question at what moment income becomes taxable for income tax. He develops many objections against the Dutch regulation according to which income becomes taxable at the moment that it is really available to the taxable person.

NEW ZEALAND

M. A. CUNNINGHAM — *Taxation Laws of New Zealand* — 3rd. Edition by M. I. Thompson and J. M. Roberts, Butterworth & Co. (Australia) Ltd., 49-51 Ballance Street, Wellington, New Zealand.

In the "Bulletin" 1957, No. 1, p. 41 the above mentioned book was reviewed and its merits were pointed out. We also mentioned the looseleaf service maintained by the publisher, Butterworth & Co. (Australia) Ltd., to keep this book up-to-date.

Service No. 1 and 2 to *Cunningham's Taxation Laws of New Zealand* have now been received. They consist of loose-leaves to be filed in the Service File. Each paragraph in the main work is numbered. Any amendment or modification to a paragraph is shown under the same number in the Service. Guide cards are included in the Service File.

The same publisher also issues a monthly periodical: *New Zealand Current Taxation.*

For a number of years, Butterworths have published in Australia, as part of their Taxation Service, a monthly magazine called *Current Taxation.* It is edited by Messrs. J. A. L. Gunn, C. B. E., and R. E. O'Neill, and is highly valued by all accountants and advisers in taxation matters.

The decision has been taken to publish a similar magazine in New Zealand and it has appeared since June 1956 now.

The object is to keep subscribers up to date on changes in taxation legislation, case law, and practice.

All information contained in *Current Taxation* is not necessarily included in the half-yearly Service, which is designed to keep the main volume up to date. Reference will, from time to time, be made to decisions of the Commonwealth Taxation Board of Review where it is considered that the decision will be of guidance to subscribers. Some articles that have appeared in the recent numbers are: Certificates of tax due at date of death, Development expenses, Double taxation agreement — Sweden/New Zealand, Annual taxing act, Social Security Amendment Act, 1956, Land and Income Tax Amendment Act, 1956, Overseas travelling expenses.

NORWAY

KNUT ROBBERSTAD: *Or Soga at Skattleggjingsratten i Norge.* Akademisk Forlag, Oslo, 1954, 24 pp.

This history of Norwegian tax legislation starts from the very beginning of the foundation of the Norwegian state abt. 1200 A.D. The author follows the development through the ages up to the present day and describes the successive changes in a concise manner.

An interesting booklet for those interested in Norwegian tax legislation.

S. FAGERNAES: *Handbok i skatterett og liquing*. Riksskattestyret, Oslo, 1956, 370 pp.

This is a reference book for the Norwegian tax system.

In alphabetical order the principal subjects are mentioned with references to the acts or case law Norwegian tax court decisions up to 1956 have been included. Mr. Fagermaes' handbook will greatly facilitate the work of those who want to find their way quickly in the Norwegian tax system.

SOUTH AFRICA

B. E. J. BLANN: *Principles of South African Income Tax*. Butterworth & Co. (Africa) Ltd., 33-35 Beach Grove, Durban, South Africa, 1955, 378 pp.

This is a text book on South African income tax which deals fully with the legal principles. A number of accountancy examples has been introduced into the text to illustrate the practical application of the law. A reprint of the Income Tax Act, 1941 (as amended to 30th June, 1954) has been appended to the text to facilitate easy reference. The 1941 Act is divided into three chapters. Chapter I deals with the administration of the Act. Chapter II sets out the method and basis of taxation of income. It deals with normal tax, super tax and non-resident shareholders' tax. Chapter III contains general provisions. This book contains special chapters on exemptions, deductions from income, liabilities of individuals, trustees, companies and non-residents, special undertakings, objection and appeal, double taxation relief, provincial taxation of individuals and companies. Readers who want to refer to the text of the various reciprocal agreements for the prevention of double taxation of the Provincial tax legislation can make use of Butterworth's Taxation Statutes Service which is kept up to date with a periodical loose-leaf service. (see review below.).

B. E. J. BLANN: *Butterworths taxation. Statutes service*. Butterworth & Co. (Africa) Ltd, 33-35 Beach Grove, Durban, 2 volumes.

The two volumes of this loose-leaf service contain the Union of South Africa Main and Subsidiary legislation, the Union of South Africa Provincial legislation and the Southern and Northern Rhodesian Main and Subsidiary legislation. The Union and Rhodesian taxation legislation are reproduced in full and indexed. The double taxation conventions are included also. This service will be a useful instrument for all those who have to do with Union and Southern Rhodesian tax problems. Its loose-leaf character makes it at all times a reliable guide, which is quite up-to-date.

SWITZERLAND

DR. OEC. PUBL. F. A. BODMER - *Die Kapitalgewinnbesteuerung nach dem neuen züricherischen Steuerrecht*. Zürich 1955, 112 pp.

Veröffentlichungen des kantonalen Steueramtes Zürich, Heft 2.

There is no generally accepted opinion about the fiscal term "income". Even in the Swiss cantons there are profound differences that particularly find expression in the taxation of capital gains. There are three systems: 1. taxation in the framework of the general income tax; 2. a special tax; 3. no tax. Zürich has the first system. The income tax system introduced in 1917 applied a broad conception of income: not the sources-theory but more in the direction of von Schanz. A new act replaced the old one in 1951. This removed the existing complaints, but gave rise to new ones.

As there exists an extensive jurisprudence it is often difficult to find the right way. The "Stadtspräsident" Dr. E. Landolt in his preface expresses his great appreciation for the systematic survey that is given in this work. Attention is also paid to "Grundstückgewinnsteuer".

An extensive register facilitates the use of the book.

DIE STEUERN DER SCHWEIZ, (Les impôts de la Suisse) bearbeitet von der *Eidgenössichen Steuerverwaltung*. Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel.
I. Teil: *Einkommens- und Vermögenssteuern natürlicher Personen*, Nachtrag 17, 1957 Ire partie: Impôts sur le revenu et sur la fortune/personnes physiques, Supplément 17, 1957.
II. Teil: *Ertrags- und Kapitalsteuern juristischer Personen*, Nachtrag 15, 1957. IIe partie: Impôts sur le rendement et sur le capital/Personnes morales, Supplément 15, 1957.
III. Teil: *Erbschajts- und Schenkungssteuern. Vermögensverkehrssteuern, Verbrauchs- und Aufwandsteuern*, Nachtrag 14, 1957.
IIIe partie: Impôts sur les successions et les donations. Impôts sur les transferts de propriété. Impôts sur la consommation et sur la dépense, Supplément 14, 1957.

STEUERBELASTUNG IN DER SCHWEIZ (Charge fiscale en Suisse) 1956. Bearbeitet von der *Eidgenössischen Steuerverwaltung*. Statistische Quellenwerke der Schweiz, Heft 291. Herausgegeben vom Eidgenössischen statistischen Amt. Bern, 1957, 66 Seiten.

La présente publication s'en tient, en ce qui concerne la méthode et la présentation, aux mêmes principes que l'année dernière. Au chapitre „Charge fiscale des sociétés anonymes", la charge est dèsormais calculée pour les chefs-lieux de tous les cantons. En outre, le nombre des communes prises en considération pour le calcul de l'indice a été augmenté de 4; dès lors, la charge fiscale est calculée pour 244 communes en tout.

DR. JUR. HANS HEROLD: *Praxis des Umsatzsteuerrechts*. Verlag für Recht und Gesellschaft, Bundesstrasse 15, Basel. Loseblattausgabe.
Lieferung 25, Stand von Ende Februar 1957.

In dieser Sammlung wird grösste Vollständigkeit angestrebt. Alle ämtlichen Veröffentlichungen sind wiedergegeben. Bei der Kommentierung erlaubt sich der Verfasser seiner persönlichen Ansicht Ausdruck zu geben im Bestreben zum Ausbau des Schweizerischen Umsatzsteuerrechts beizutragen. Die Sammlung erscheint je nach Bedarf. Um sie leicht ergänzen zu können, sind alle Blätter gelocht und in der Reihenfolge der Artikel geordnet. Von Zeit zu Zeit wird ein nues Inhaltsverzeichnis herausgegeben.

DR. ALFRED WEBER: *Steuer-Brevier*. Gemeinverständliche Einführung in das schweizerische Steuerwesen. 2. Auflage. Verlag H. R. Sauerländer & Co., Aarau, 1954, 44 Seiten.

Dieses Steuerbrevier will kein wissenschaftliches Lehrbuch sein. Es gibt eine volkstümliche, aber nichts destoweniger zunftgerechte Darstellung der Grundbegriffe des schweizerischen Steuerrechtes. Wie die Steuern ausgestaltet sind, wie sie zustandekommen,-welche Behörden mitwirken, darüber will es orientieren.

DR. CH. PERRET: *Kommentar zur eidgenössischen Wehrsteuer* 1955–1958.
Polygraphischer Verlag, Limmatquai 4, Zürich 1, 1955, 320 Seiten.

In dieser Textausgabe des Bundesratbeschlusses über die Erhebung einer Wehrsteuer vom 9. Dezember 1940/11. Oktober 1949, mit den Abänderungen und Ergänzungen gemäss Bundesbeschlüssen vom 21. Dezember 1949, 29 September 1950, 20 Dezember 1950, 25. Juni 1954 und 22. Dezember 1954 und von Verfügungen des eidgenössischen Finanz- und Zolldepartements werden Erläuterungen zu den einzelnen Artikeln des Bundesratsbeschlusses, nebst einem alphabetischen Sachregister gegeben. Seit dem Erscheinen des *Kommentars zur eidgenössischen Wehrsteuer* 1951-1954 (besprochen im „Bulletin", Volume VII, Seite 165) hat das Bundesgericht auf dem Gebiete der Wehrsteuer viele Urteile gefällt und zum Teil grundsätzlich bedeutsame

Streitfragen entschieden. Auch die auf die gleiche Zeitspanne entfallenden Entscheide kantonaler Wehrsteuer-Rekurskommissionen haben viel zur Konsolidierung und Verfeinerung der Wehrsteuerpraxis beigetragen. Am Wortlaut des Wehrsteuerbeschlusses ist während der Dauer der Finanzordnung 1951 bis 1954 nichts geändert worden. Zwei neue Artikel und verschiedene Abänderungen bestehender Vorschriften hat dagegen der Bundesbeschluss vom 22. Dezember 1954 über die Ausführung der Finanzordnung 1955 bis 1958 gebracht.

UNITED NATIONS

UNITED NATIONS: *Treaty Series*. Treaties and international agreements registered or filed and recorded with the secretariat of the United Nations. Volume 153-174 have been issued.

UNITED NATIONS, Department of Economic and Social Affairs: *Economic Survey of Latin America 1955*, including an essay on Government income and expenditure 1947-1954. New York, 1956, 176 pp.
Prepared by the secretariat of the Economic Commission for Latin America.

The main feature of the trends in Latin America's economic growth that were to be observed in 1955 was the recovery in per capita gross income, which had already set in during the previous year. As regards the geographic distribution of Latin America's export trade, the Survey points out that trade with both Western and Eastern Europe continued to grow during 1955. The Survey observes that whenever Latin America has enjoyed the benefit of an appreciable improvement in the terms of trade, the tendency has been to maintain gross investment at a high level. Part II of the Economic Survey of Latin America, 1955, is entirely devoted to government income and expenditure, and contains an analysis of public expenditure, fiscal income, public savings and deficit financing, and exchange policy as a fiscal instrument during the period 1947-1954.

UNITED NATIONS: *Economic Survey of Europe in 1956* including studies of European Transport Problems and Income Distribution in Western Europe. Prepared by the Research and Planning Division, Economic Commission for Europe, Geneva, 1957.

This survey is the tenth in a series of reports prepared each year by the secretariat of the Economic Commission for Europe. Part I of this Survey reviews economic developments during 1956. In accordance with past practice, the opportunity has been taken to focus attention on one specific field in which long-term issues of economic policy exist which should be of continuing concern to all European governments. The discussion of European transport problems in Part II of this Survey not only describes the present situation in European countries, but also draws attention to a number of longer-term problems which are of immediate relevance to the current economic policies of the governments concerned. It has likewise been the practice of the secretariat to attempt from time to time a study of some aspects of the economic structure of European countries. The results of one such study, undertaken last year, are contained in Part III of the Survey, which is devoted to an analysis of income distribution in western Europe.

UNITED STATES OF AMERICA

ROBERT M. MUSSELMAN - *Alexander's Federal Tax Handbook*, 1957. 21st. Edition. The Michie Company, P.O. Box 57, Charlottesville, 1957, 1214 pp.

The 1957 edition of Alexander's Federal Tax Handbook has been published by the Michie Company, Virginia, U.S.A. The author Robert M. Musselman, with the assistance of a number of collaborators, has based his book upon the

traditional questions arising from the problems which the average taxpayer has to deal with.

Successively the author considers the general structure of the federal income tax, the facilities given to the taxpayer, the tax liability of capital gains, the taxation of partnerships, trusts and corporations, questions concerning non-resident aliens, gift and estate tax and administrative measures. Full attention is also given to the social security and the self-employment income.

This book may serve as a manual of general instruction as well as a well-equipped guide for practical workers.

The History and Philosophy of Taxation. Williamsburg, Virginia, U.S.A., 1955, 95 pp.

On April 15, 1955, as a part of its John Marshall Bicentennial Program, the Marshall-Wythe School of Law of the College of William and Mary conducted a one day conference on the History and Philosophy of Taxation at Williamsburg, Virginia. At this conference papers pertinent to the subject were presented by seven distinguished scholars and writers in the field of taxation: Randolph Paul, Roy Blough, Bolon B. Turner, E. Barrett Prettyman, Joel Barlow, Mark E. Richardson and C. Lowell Harriss.

Those papers are reproduced in this volume; they contain a critical analysis of past accomplishments in the realm of taxation, suggest areas in which improvements could well be made in the present tax structure, and generally point hopefully toward the future. It is indeed refreshing to have our attention focused upon the historical and philosophical principles that undergird the tax structure. The papers reproduced reflect the stimulating ideas of some of the foremost authorities on taxation in the United States and add materially to the substantive thinking in the field of taxation. This volume is, therefore, commended to the serious attention of students of taxation, tax practitioners, tax aministrators, and the general public.

On: History of taxation in the United States, Basic tax issues, The Tax Court of the United States, its origin and functions, enforcement, Influence of the courts on tax policy, Accounting theory and taxation, The role of taxation in a free enterprise system.

The JOHN HOPKINS UNIVERSITY STUDIES IN HISTORICAL AND POLITICAL SCIENCE. The Johns Hopkins Press, Baltimore.

Series LXXII (1954) - Number 1.

RALPH KIRBY DAVIDSON: *Price discrimination in selling gas and electricity*, 1955, 254 pp.

Series LXXII (1954) - Number 2.

PETER LESTER PAYNE and LANCE EDWIN DAVIS: *The Savings Bank of Baltimore* 1818-1866. A historical and analytical study, 1956, 188 pp.

Series LXXIII (1955) - Number 1 and 2.

JEAN T. JOUGHIN: *The Paris Commune in French politics*, 1871-1880. The history of the amnesty of 1880.

Volume I : The partial amnesty, 1955, 226 pp.

Volume II: The final amnesty, 1955, 530 pp.

NATIONAL ASSOCIATION OF MANUFACTURERS: *A tax program for economic growth.* 2 East 48th Street, New York 17, New York, 1955, 55 pp.

The authors of this program are convinced that the existing high rates of income tax will, if continued, prove a growing barrier to economic progress. The heart of this program is a coordinated plan for reduction in the high income tax rates over a five-year period. The purpose is to assure adequate supplies of venture capital to maintain an expanding economy and provide job opportunities for the continuously increasing labor force.

Revenue estimating. A study of procedures and techniques for estimating tax revenues. Federation of Tax Administrators, 1313 East 60th Street, Chicago 37, 1956, 113 pp.

Conducted under the auspices of the Research Section of the National Association of Tax Administrators.

Since 1946 the Research Section of the National Association of Tax Administrators has conducted an annual meeting for state officials responsible for the estimation of tax revenues for budget and administrative purposes. The discussions at the annual meetings have emphasized the dearth of literature on revenue estimating and the neglect of the subject in public finance studies. In recognition of these circumstances, the Research Section at its 1953 meeting, recommended that a study be made reviewing existing revenue estimating procedures and documenting some of the formalized methods. A preliminary report was submitted to the Research Section at the 1954 annual meeting .The present report includes the materials prepared for the earlier report: it is the product of the annual discussions of the Research Section.

TAX INSTITUTE: *Financing education in the public schools* By John F. Sly a.o. Princeton, 1956, 183 pp.

Symposium conducted by the Tax Institute, November 3-4, 1955, Princeton.

The purpose of the annual symposium conducted by the Tax Institute is to focus attention on a major problem of taxation by affording an opportunity for discussion by informed participants representing different points of view. No problem in recent years has been so continuously before the American states as financing education in the public schools. It includes not only taxation, but tax distribution. Part I of this symposium was concerned with the subject: What part of the costs, if any, should the federal government provide in financing the public schools? Part II of the symposium examined three aspects of this problem: the influence of population mobility, the influence of school reorganization, and the recent New Yersey proposal to tie capital aid to the foundation school program formula. Part II emphasized the foundation school program itself. Part IV was concerned with the teacher's relation to the question of professional compensation.

NASSER D. GANJEI: *Contribution of tax missions in underdeveloped countries*. National Tax Association, Sacramento, California, 1956, 10 pp.

In this paper, reprinted from the Proceedings of the forty-eighth National Tax Conference held at Detroit, Michigan, October 18-October 21, 1955, certain general observations are made on the contributions of tax missions in the development of the tax systems and administration in underdeveloped countries. The paper begins with a discussion of changes which have taken place in the relationship between tax missions and governments in underdeveloped countries. A few common features noticeable in the recommendations of the experts are pointed out in the succeeding part, which is, in turn, followed by a discussion of the objectives and direction of fiscal policies in the postwar years. In the final part a brief list is made of the specific fields in which future assistance may be sought.

In the series:
The John Hopkins University Studies in Historical and Political Science, The Johns Hopkins Press, Homewood, Baltimore 18, Maryland, have been published:
Series LXXIV (1956) Number 1 STUART WEEMS BRUCHEY: *Robert Oliver, Merchant of Baltimore*, 1783-1819. 429 pp.
Series LXXIV (1956) Number 2 ELIE ABID SALEM: *Political Theory and Institutions of the Khawarij*. 126 pp.

WILLIAM J. GIBBONS: *Tax Factors in Basing International Business Abroad.* A study of the Law of the United States and of selected foreign countries. Law School of Harvard University, Cambridge (Mass.), U.S.A., 1957, 177 pp. Harvard Law School, International Program in Taxation.

The International Program in Taxation, which has published this study, was established in 1952, with the aid of a grant from the Ford Foundation, to cooperate with the United Nations, Bureau of Economic Affairs, Fiscal and Financial Branch, in conducting research in comparative taxation and in providing training for foreign tax officials and students.

This study of base company operations by international business is divided into two parts. Part I considers aspects of United States tax laws affecting base company operations of companies carrying on foreign business or investment activities. There are more than forty countries that either grant preferential tax treatment to foreign income earned by companies organized under their laws or levy no income tax on foreign or domestic income. Many of these countries are employed as bases for conducting business operations in other foreign nations. The purpose of this part is to explain why such third-country operations have been organized by American businessmen and to examine United States and foreign tax laws affecting these operations. Part II describes the relevant laws of thirteen countries that are representative of those that American businessmen consider suitable as domiciles for base companies. These country studies encompass the basic factual background necessary for an appraisal of the merits of a particular country as a base country. The information for each of the country studies is presented according to a uniform pattern: general, tax system, allowable corporate forms and activities of base companies, taxes on base companies, other taxes, corporation laws, incorporation, exchange controls. This is the first time that a study of tax havens in such a convenient form has been published.

LEON ROTHENBERG: *Trends in State Finance: 1955 and 1956.* Federation of Tax Administrators, 1313 East 60th Street, Chicago 37, Illinios, 1957, 54 pp.

This report, one of a regular series issued by the Federation of Tax Administrators, reviews the major developments in state finances for the years 1955 and 1956. Included in the report are discussions of expenditures in the major fields, revenues, debt, toll roads, developments in intergovernmental relations and property tax administration, and the economic background of the period, The report also contains summaries of the principal changes in major taxes for 1955 and 1956 and tables of tax rates as of January 1, 1957.

FEDERAL TAX HANDBOOK 1957. Prentice-Hall, Inc. ,Englewood Cliffs, N.J., 1957, 532 pp.

This 1957 *Prentice-Hall Federal Tax Handbook* is a handy guide to an understanding of the 1954 Internal Revenue Code as amended, and to the solution of many personal and business income tax problems. Its charts, tables, lists and text are based on the latest law, regulations, rulings and court decisions in effect at the time of publication. It cites directly the Internal Revenue Code and regulations sections that apply. It gives specific references to the 1957 Prentice-Hall "Federal Taxes" volumes (See review in "Bulletin", 1957, nr. 2/3, page 157).

V

INDIA — FINANCE MINISTER'S BUDGET SPEECH, 1957-1958

Sir,

I rise to present the budget of the Central Government for the year 1957-58. Its main purpose is to place before Parliament, an account of the finances of the Central Government for the current year and to obtain from the House a vote on account to meet Government's expenditure until the new Parliament considers the budget again.

2. The White Paper on the budget which is being circulated separately attempts to give a review of major economic developments during the year. It is, therefore, not necessary for me to cover the whole ground over again.

3. The year under review has been a year of some strain from the point of view both of the internal and of external resources. Domestic prices as well as the balance of payments have been under pressure, mainly as a result of the growing tempo of developmental activity. The decline in agricultural production in 1955-56 and external factors, such as the closure of the Suez Canal have added to the strain on the economy. The White Paper mentions the various measures we have taken in the last few months to bring the situation under control, and I have every hope that these measures will prove effective in due course.

4. The outlook on internal prices depends considerably on the level of agricultural production, and Government are fully seized of the urgency and importance of achieving better results in this sphere. Price stabilitiy also requires control over credit and a budgetary policy which restricts the purchasing power in the hands of the public. We have taken steps recently to apply selective credit controls, while taking care at the same time not to cut down unduly the supply of credit needed for the expansion programmes in the private sector. Basically, what we need is more savings, not less investments. In the matter of budgetary policy I must say I am not happy with the size of deficit to which I shall presently be referring. In this context, the increasing demands being made on our resources by Defence requirements cannot be lightly passed over. The increase under this head, as you will see, is the major element in widening the deficit on revenue account in the coming year. The overall deficit in the budget, *viz.*, Rs. 365 crores, is I am afraid, somewhat large considering the economic situation. There is certainly no slack in the economy at present which would permit a complacent view of the budgetary deficit. Defence is hardly an item on which we should like to spend more either in terms of domestic currency or of foreign exchange. If, however, the exigencies of the situations make such increases inevitable, the necessary sacrifices have to be made.

5. The crucial problem at this juncture, however, is that of foreign exchange. The second Five Year Plan with its emphasis on the development of industry, mining and transport has a large foreign exchange component, and it now appears that the deficit in the balance of payments over the Plan period will be larger than was originally estimated. This is due both to the increase in the prices abroad and to the expansion of some of the projects included in the Plan. In fact, the draft on our foreign exchange resources has already been heavier than we had expected; since April, 1956, this has a-

mounted to about Rs. 260 crores. This strain on the balance of payments has necessitated the stiffening of import policy which was announced in January last.

6. The foreign exchange situation as I now see it for the Plan period is briefly as follows. The total deficit in balance of payments over the Plan period is likely to be about Rs. 400 crores more than what was envisaged in the Plan. Taking into account the external finance that might be available for our various projects and the balance available from the authorisations of the First Plan period, we have in hand foreign exchange of the order of Rs. 50 crores to meet our requirements. With this, and assuming the continuance of aid from the U.S.A. and Colombo Plan countries more or less on the present scales and allowing for a moderate amount of private foreign investment coming in, we may take the total of resources in sight at about 50 per cent. of the total requirements. We are at present negotiating with the International Bank of Reconstruction and Development in respect of loans to cover the foreign exchange needs of several of our development projects. We are also exploring possibilities of deferred payments in respect of our imports of capital goods from various countries. On the whole, the prospects of our being able to raise adequate foreign exchange resources for the Plan are not altogether discouraging. This, of course, is not to say that the task is by any means easy.

7. For tiding over the period which must necessarily elapse before the new import policy becomes effective, we have obtained accommodation totalling in all $ 200 million from the International Monetary Fund. The problem, I must emphasise, is not one of achieving a balance in our external accounts by just cutting down imports. The task is two-fold. Firstly, every care has to be taken to phase Plan expenditure in a manner that will not impose an excessive strain on the balance of payments. This requires adherence to a strict system of priorities within the general framework of the Plan. Secondly, we have to find ways and means of financing the large imports that will still be essential for the Plan, and this calls for sustained effort along several lines. The first essential step is to increase exports so as to enlarge our foreign exchange earnings and to cut down imports to the extent possible. Neither of these is possible without a sacrifice, but the sacrifice has to be made in the interests of planned development.

8. The Second Five Year Plan, needless to say, will strain the economy. But, I think, at this stage it is important to think of how best to meet this strain rather than to question the basic assumptions or postulates behind the Plan. The path of development does not always run smooth. The experience of recent months only reinforces the well-known fact that the balances implicit in a Five Year programme of development have to be checked and rechecked continually in the light of experience. The balances between investment and consumption, between available external resources and the claims on them, between the final flow of goods and services and the materials required for their production can hardly be estimated precisely in advance, and unforeseen factors do arise which upset these balances from time to time. It was in recognition of this fact that the Second Plan report laid considerable emphasis on flexibility in planning and on the machinery of annual plans to provide for the necessary adjustments.

9. For the immediate present, the need is for giving top priority to schemes which increase export earnings and reduce import needs without making an excessive claim on foreign exchange resources in the immediate future. Schemes which contribute most to an early increase in agricultural production also deserve high priority; schemes which have already been commenced and on which considerable expenditure has been incurred claim, in any case, a considerable proportion of the resources available. Government intend to be guided strictly by such priority considerations in determining the phasing of

Plan expenditure; first things must necessarily come first. At the same time, we have to ensure to the extent possible that development programmes which are calculated to contribute most to an increase in the productive capacity of the country and a strengthening of the long-term balance of payments do not suffer unduly. While a review and adjustment of priorities and strict adherence to them are essential in view of the limitation of resources, every care is being taken to see that the momentum gathered by the Indian economy in the last three of four years is kept up. In the making of our budgets—which are essentially development-oriented—and in the formulation of policies, this positive aspect of the tasks in hand is being constantly kept in mind.

10. I would now give a brief account of the Revised Estimates for 1956-57 and the Budget Estimates for 1957-58.

11. The current year's Budget provided for a deficit of Rs. 18.04 crores on revenue account after allowing for the modifications in the Finance Bill accepted by Parliament. I now expect that the year will close with a surplus of Rs. 37.94 crores. The improvement is largely due to better collections of revenue under Customs and Union Excise duties, the increase in the latter representing, in the main, the yield of the additional duty on cotton imposed during the year. There has also been some saving in expenditure. Revenue, as a whole, is now placed at Rs. 571.59 crores, an increase of Rs. 44.10 crores over the Budget Estimates, and expenditure at Rs. 533.55 crores against the Budget figure of Rs. 545.43 crores.

12. Taking the Revenue and Capital Budgets together the overall deficit this year is now placed at Rs. 216 crores against Rs. 356 crores assumed in the original Budget. This is the result of the improvement in the revenue account I have just referred to and a saving of about Rs. 64 crores in the provision of Rs. 386 crores made for Loans and Advances to the State Governments and other parties.

13. For the year 1957-58, I estimate revenue, at the existing level of taxation, at Rs. 636.22 crores and expenditure at 633.09 crores, leaving a deficit on revenue account of Rs. 26.87 crores. These figures are inclusive of certain self-balancing items, aggregating Rs. 38 crores, which appear on both sides and do not affect the Revenue Budget as a whole. There is thus an increase of Rs. 26.73 crores in revenue and of Rs. 91.54 crores in expenditure as compared with the Revised Estimates for the current year.

14. Of the increase of Rs. 26.73 crores in revenue next year Rs. 8 crores represent the estimated yield of the capital gains tax and the additional super-tax on companies which take effect from the 1st April 1957, and Rs. 13.6 crores the full year's effect of the increase in the duty on cotton cloth, the new duties on rayon, synthetic fibres and yarns and motor-cars levied during the year. The revenue from Customs duties will drop by Rs. 9 crores as a result of the cuts on import quotas which have been imposed to conserve foreign exchange; but, against this, surplus profits of the Reserve Bank are expected to increase by Rs. 10 crores.

15. The total expenditure next year, excluding the self balancing items, is estimated at Rs. 625.09 crores, of which Rs. 252.71 crores will be on Defence Services and Rs. 372.38 crores under Civil heads. The provision for Defence Services shows an increase of Rs. 49.76 crores which represents mainly purchases of essential stores for the Army and the Air Force. Civil expenditure also shows an increase of Rs. 41.78 crores over the current year's Revised Estimate, the increase being mainly in respect of nation-building, development and social services. Hon'ble Members will find the main items mentioned in the White Paper and a fuller explanation of variations in the Explanatory Memorandum circulated with the Budget papers and I need not repeat them here.

16. The provision for Capital expenditure and Loans to State Govern-

ments and others next year is placed at Rs. 772.21 crores against the current year's Revised Estimates of Rs. 636.15 crores. The increase is accounted for entirely by larger provision for the three steel plants and for Railways.

17. I have taken credit in the next year's estimates for a market Loan of Rs. 100 crores; for small savings collections of Rs. 80 crores; for foreign assistance of Rs. 135 crores and for transactions under other miscellaneous Debt, Deposit and Remittance heads of Rs. 119 crores. Allowing for these credits, the next year's Budget, taken as a whole, leaves an overall deficit of Rs. 365 crores.

18. I have mentioned earlier that I do not feel happy about a deficit of this order. The objective must be to reduce it to the extent possible by increasing the resources accruing to the public exchequer. May I therefore, in conclusion, reiterate the point that considering the immediate requirements as well as the fact that Plan expenditure will have to be stepped up year by year, public revenues have to be enlarged steadily, and both the Centre and the States have to exert their utmost towards this end?

Source: *Income Tax Reports*, Vol XXI, 1957.

GREAT BRITAIN

WHAT THE CHANCELLOR SAID

When the Chancellor of the Exchequer introduced his first Budget on April 9th, 1957, he adopted the traditional practice of first reviewing the economic position and then going on to state the proposed changes to the fiscal legislation. However, on this occasion he also announced the setting up of a committee 'to inquire into the working of the monetary and credit system and make recommendations'. The chairman will be Lord Radcliffe, who was the chairman of the Royal Commission on the Taxation of Profits and Income. The Chancellor then went on to say:

I estimated that on the basis of existing taxation I should have a surplus above the line of £560 million, against an actual surplus last year of £290 million. The fact that our economic prospects cannot be assessed in advance with precision does not lessen my responsibility for exercising the best judgment I can in the light of the information and forecasts available to me.

I reject unequivocally the view that the sole duty of a Chancellor is to remove taxation, at whatever risk to the economy, and without regard to the consequent inflation that would certainly result. This is the language of irresponsibility. Actions of that character might conceivably buy from the undiscerning a momentary popularity. It would indeed be the easiest possible task for any Chancellor to boost home consumption and investment at the cost of lower exports, of higher imports and a thumping external deficit. It is, however, a policy in which I should be prepared myself to play no part whatever.

The other extreme of opinion contains elements of almost equal folly.

I personally do not share the view of those who appear to consider that high rates of taxation will of themselves provide a sovereign remedy to all our ills. They are rather a reflection of an overstretched economy. The answer to an overstretched economy is not to tax it, but to relax it.

A satisfactory feature of the present Budget figures is the great improvement in the overall Budget position compared with the out-turn for the past year. With a great deal of effort, and through restraint of expenditure, we have eased the problem of financing the public outlay. We have thus carved out some kind of an opportunity now — not next year but now — to make at least a modest start towards a reduction in the burden of taxation which presses so heavily upon the people of this country.

I cannot do much more today than to chart a pattern of progress, to place a few directing arrows upon it, and to take one or two firm steps along their paths. These arrows point to what I believe to be our necessary and desirable goals.

First, greater industrial efficiency and competitiveness. Our industries must be given greater opportunities to compete more successfully in world markets. Second, the provision of better incentives and opportunities for initiative and effort. Third, the easing of the pressure of the tax system where this bears most hardly on individuals and families.

In sum, I seek to create conditions in which our economic future, collective and personal, is seen by all to be worth striving for and saving for.

I must emphasize once more that the general pattern of my Budget must

be dictated by the need to place and keep our external position on a really sound footing. Therefore the room for manoeuvre is limited. But still there is some room for manoeuvre, and we must try to use it wisely. I judge that against the background of a Budget so nearly balanced overall I can properly reduce the burden of taxation by a figure of around £100 million. This will leave us with a much bigger surplus than that realized last year, and an overall deficit that can be covered by real savings.

Entertainments duty changes .

During the debates on the Finance Bill last year the Prime Minister gave an assurance that he would, during the year, undertake a comprehensive review of the whole structure of the entertainments duty. When I succeeded him as Chancellor of the Exchequer I continues this work. This duty now brings in about £40 million a year.

There can be no question of abandoning a yield of this order of magnitude. Entertainment is not in itself an unreasonable object of taxation, and I must obviously continue to look to the patrons of entertainment for a substantial amount of revenue which I should otherwise have to collect in some different way.

On the other hand there have been many changes since the duty was introduced in 1916, and indeed since it was last revised in 1954. Some forms of entertainment are expanding. As they expand they affect the profit of the other types. In particular, television has in recent years grown to be a powerful competitor with other entertainments and I have had to consider whether it is bearing a share of taxation comparable with its rivals. I have not overlooked the fact that anyone who buys a television set pays a substantial amount of purchase tax on it. But there is no tax on its use comparable with the tax on the admission price to a cinema. I am satisfied that a fairer balance in the taxation of these competitive entertainments is desirable.

Television duty

I accordingly propose that an Excise duty of £1 should be levied on each combined television and radio licence which at present costs £3. There wil be appropriate rates for the comparatively few cases where television licences are issued at something different from the standard charge. This new duty will not apply to licences for sound reception only. The new duty will operate from August 1st, and I estimate that it will yield £6¼ million in this financial year and £8 million in a full year.

The rest of the entertainments duty is charged under three scales. The highest scale applies to the cinemas, which in 1956-57 contributed about £34 million out of the total revenue of about £40 million a year from the whole duty. The lowest scale applies to theatres and other living stage entertainments, while sports are charged at intermediate rates.

No one has pretended for some time that the present arrangements for the duty are logical or satisfactory. A distinguished author, poet, and playwright, who for many years enlivened our debates from a place on the front bench below the gangway has recently commented that 'you cannot remodel a mess' I will not be expected to share, or at least not to express, such severe strictures Nevertheless, amid the various claims of sentiment, tradition, and economics, I would not say that it is easy to judge the right path to follow. After hearing a deal of advice and considering with great care all the arguments that have been advanced by the many interests concerned, I have come to the following conclusions.

First, I propose that the living theatre should be freed from duty altogether. The cost of this, including certain other entertainments at present charged under the first scale, will be £2¼ million.

Secondly, I propose that all sports should be freed from duty altogether.

This, with other entertainments charged under the second scale, will cost the revenue £3½ million.

Thirdly, I propose that the cinemas should be relieved of duty to the extent of about £6½ million. I propose to achieve this by substituting a much simpler scale for the present complicated scheme. The new schale will be 50 cent of the amount by which the total admission price exceeds 11*d*.

The exemption in favour of indoor entertainments in rural areas will continue to be necessary to cover cinemas in such areas, and I propose to widen its scope by raising the population limit from 2,000 to 3,000. In this way it will be possible to help a number of villages and rural areas which are within the purpose of the exemption but which are not at present within the letter.

These changes in entertainments duty will operate from May 5th and will cost £12¼ million in a full year or £11¼ million this year. The net cost, allowing for the extra revenue from the television duty, will be £4¼ million in a full year and £5 million this year. The resolutions will also provide for the revision in simpler terms, though to much the same effects as now, of a number of other statutory provisions relating to entertainments duty.

Companies trading abroad

The second major commitment which I inherited was an undertaking to consider the taxation of United Kingdom companies that carry on business overseas. Such companies, when they are controlled and managed in this country, have to pay tax at our very high rates on their profits earned abroad, subject to a set-off against the United Kingdom tax bill for similar taxes paid overseas.

This position has been much criticized over many years on the ground that the United Kingdom concern trading in an overseas country where tax rates are lower than ours is at a disadvantage compared with local competitors. It was fully reviewed by the Royal Commission under Lord Radcliffe's chairmanship which reported in 1955.

The Commission put forward a novel idea for dealing with the problem, which I propose in substance to adopt. The idea is that our law should recognize as entitled to special tax treatment a class of overseas trade corporations. Broadly speaking, these will be United Kingdom companies controlled and managed from this country but having all their actual trading operations abroad.

Concerns that qualify as overseas trade corporations will be exempted from income tax and profits tax on their trading profits earned abroad. When they pay dividends or other distributions to shareholders out of those trading profits those dividends will be liable to United Kingdom income tax, and if they are received by a United Kingdom company, to profits tax also. In appropriate cases there would be relief for taxes paid abroad.

Mining, oil and agriculture

The companies to be covered by my proposals will include those wholly engaged overseas in mining, oil-winning, agriculture, manufacture and processing, public utilities, and distribution. I do not propose to include shipping, as I am proposing to deal with the industry in a different way. Nor do I propose the inclusion of financial activities such as banking and insurance as I do not think they could properly be brought within the underlying conception of the scheme.

I must also give some precision to the proposed treatment of selling activities overseas. The Royal Commission contemplated that some overseas trade corporations would be the exporting side of the United Kingdom manufacturing businesses, which would obtain merchandise from the United Kingdom and send it overseas for sale there.

We must be careful that this new relief has no possible suggestion of an export subsidy about it, and the legislation will make it clear that to qualify as overseas trade corporations, concerns dealing in United Kingdom goods must buy those goods 'free on board' at a United Kingdom port at the price appropriate to a transaction between independent persons. Thus, only profits arising from that point onwards which can be seen to flow from selling activities outside this country will come within the exemption.

There doubtless are some concerns which already have all their trading operations outside this country and can qualify as overseas trade corporations immediately. But there are also many mixed businesses with their operations partly here and partly overseas. To secure the benefit of my proposals such concerns will have to 'hive-off' their overseas business into a separate company that fulfils the conditions for qualification as an overseas trade corporation.

These, then, are the outlines of my proposals on this matter. The legislation to put through a major reform of this kind will inevitably be long and complicated .I must ask the Committee to wait until the Finance Bill is published for details. As well as a close definition of this new class of corporation, there will clearly have to be provisions defining distributions which are to be taxable, and the method of dealing with them, and possibly safeguards against abuse.

I commend these proposals with confidence. I believe them to be a justifiable reform in our tax system and a legitimate help to companies which plough back their profits overseas in competition with those that operate under easier tax laws. Many of them operate in Commonwealth countries and in the colonies. Under the impetus of this reform more may well do so.

As things stand at present a British company engaged in such overseas operations may be at a serious disadvantage compared with its competitors. We must seek to remove these disadvantages. Moreover, under the existing law any such British company is a somewhat tempting object for a take-over bid by foreign buyers, who can often base their offer upon a future tax position more favourable than would be open to any British bidder.

Although the remission of the tax will represent an initial loss to the balance of payments, these proposals are a step towards more investment, more trade, and more exports. I am confident that this is a sound measure which will bring us increasing rewards in future years. The cost to the Revenue will not be negligible. I cannot, of course, give precise figures. but I estimate the cost at £25 million this year and something over £35 million next year.

Purchase Tax

I now turn to two further proposals in indirect taxation. The first relates to purchase tax. It is designed to benefit the ordinary householder and, in particular, those families with low incomes who may fail to derive advantage from taxation relief in other fields. The concessions which I propose will be of help in the home, and especially perhaps to those setting up house for the first time.

I propose to reduce from 30 per cent to 15 per cent —that is, to halve —the rate of purchase tax on domestic kitchenware and table-ware, whether of metal, pottery, glass, or other materials, and also on cutlery and such furniture as is now liable at the 30 per cent rate.

I am also halving the present 30 per cent rate on floor coverings —linoleum, carpets, and so on. These changes will operate as from tomorrow; their cost will be about £18 million this year and about £24 million in a full year.

I believe that this will not only be welcomed by consumers but will be of help to a number of British industries affected.

I am also taking opportunity to apply the Provisional Collection of Taxes

Act, 1913, to purchase tax. This will rectify a defect in the existing legal machinery for tax collection.

Petrol Duty reduced

When the additional duty of 1*s* a gallon was imposed on petrol and certain other light oils last December, it was made clear that the extra duty was temporary. The Act lays down that it is to be removed not later than one month after the end of rationing of all the products liable to the duty.

We do not want to continue it any longer than we must. Although our oil supplies are not yet back to normal, they have improved sufficiently to justify the removal of the additional duty. I have therefore approved the issue of a Treasury order, under which the duty will be restored to the former rate of 2*s* 6*d* a gallon for light oil and derv delivered from the refinery or bonded storage from 6 p.m. this evening.

I am in some difficulty in giving an estimate of the cost of this proposal. In the immediate future there will be a definite loss of revenue. On the other hand, as soon as rationing comes to an end —and we do not know when that will be —the yield of the duty will increase. It is impossible to calculate the cost of the reduction of duty, but the least figure I can put on it is £10 million.

In minor key

There are two minor proposals in the Customs and Excise field which I should mention. I am proposing to continue the Customs duty of £4 a cwt. on imported hops which would otherwise expire on August 15th this year.

I also propose to introduce a provision to simplify the administrative arrangements for levying duty on imported articles in respect of dutiable ingredients. This will relieve traders and the department of a considerable burden of work.

I shall be proposing in the Finance Bill to give statutory effect, so far as that is needed, to the new trade agreement with Australia which was signed in February.

In the Inland Revenue there are several minor matters on which legislation is necessary, either to strengthen the tax code or to adapt it to current circumstances.

Gifts before death

In the strengthening category I have two candidates. The first concerns the estate duty that is levied when a gift is made within five years before death. At present the law gives rise to anomalies and lends itself to avoidance devices. One device, sometimes known as 'the disappearing trick', takes advantage of the fact that no duty is payable if the property given away —for example, a security due for early redemption —has ceased to exist before the death of the donor, even if he dies within five years of making the gift. I propose to put a stop to these devices and generally to rectify the anomalies that arise under the present law.

Investment allowances

My second candidate concerns the investment allowance. Under the law as it stands there might in certain circumstances be a legal claim to two investment allowances for the same asset. This clearly should be stopped.

I shall also be including in the Finance Bill a number of relatively minor adaptations of the tax code. Among them will be a provision for the temporary freezing of Schedule A liabilities in Scotland and Northern Ireland, and another provision dealing with the person to be charged under Schedule A in cases where flats are let in consideration of capital premiums.

The Prime Minister suspended the 20 per cent investment allowances in February 1956 in all but certain special cases. It will be clear from my earlier

remarks about investment that I do not consider that the time has come to restore them.

But there is one exception that I propose. Strong representations have been made to me in the case of the shipping industry. This industry is indeed in a special position. It is faced with severe competition in a world market, often from ships sailing under flags of convenience with small tax liabilities. It finds it increasingly difficult to build up finance for the replacement of its ships when they become obsolete.

It has been suggested that I should give to shipping some specially favourable depreciation allowances which would enable the owners to build up, while a ship was operating, tax-free reserves against its eventual replacement. Much as I appreciate the problems of the shipping industry, I cannot agree to do that. There are clearly very real difficulties in giving any special tax relief to a selected industry, for inevitably the question arises where to draw the line

Unique action

There is, however, already in existence one form of special relief to the shipping industry—namely, the 20 per cent investment allowance which it was allowed by my predecessor to retain last year. After careful thought I have reached the conclusion that as a recognition of its uniqe position I can increase that allowance.

I propose, therefore, that the investment allowance for capital expenditure on the construction of new ships shall be increased to 40 per cent on expenditure becoming due and payable after today. This will cost nothing this year but the cost will rise to £11½ million in a full year.

I must repeat that this is a unique step for a unique industry which is the life-line of our country, and I must be rigid in my attitude to any requests by other industries for similar treatment. Capital expenditure on scientific research and approved fuel-saving equipment, which at present qualifies for the investment allowance, will continue to enjoy the present benefit.

Age relief chánges

I pass from shipping to the more human problems of personal taxation and first to taxation of old people with small incomes. Many people have for long held the view that our tax system is too hard upon elderly folk living on comparatively small income. Many old people do, of course, have relatively heavy calls upon their purses.

On the other hand, we must not forget that very many younger people, with no greater income, have their responsibilities, too. One has, therefore, to hold a fair balance between the old and the young. But I am sufficiently impressed by the case of the old to feel that I should take some action this year.

I propose that there shall be two special income tax exemption limits for the old: an exemption limit of £250 for single persons over 65 and of £400 for married couples where either husband or wife is over 65. In each case a marginal provision for incomes slightly over the limit will be necessary.

As a second step, I propose an improvement in the 'age relief' arrangements. People over 65 with a total income of not more than £600 have the whole income treated as earned income, whatever its source. Thus relatively small investment incomes from savings bear no more tax than pensions. I propose that the income limit for age relief shall be increased from £600 to £700.

I hope that those two proposals, which will cost £2¼ million this year and £4¼ million in a full year, may do something to help the older members of the community.

More for children

Next I turn to tax relief for the parents of children. Bachelors are clearly better able to bear our present levels of taxation then married people. At

least in a period when the amount of tax relief is necessarily limited I believe public opinion —including perhaps bachelors themselves, if they look towards the future —would favour a policy which concentrated somewhat upon the problems of the family.

At present relief is given as a flat rate allowance of £100 for each child that qualifies. I have been examining the problem in the knowledge that children particularly if they continue in full-time education, cost more as they grow older. This is true both for the parent who pays fees and for the many parents who, while not paying fees, make considerable sacrifices to keep a boy or girl at school or university who could otherwise have been contributing to the joint family income.

I propose, therefore, that the child allowance shall remain at £100 for children under 12; but that it shall be increased to £125 as from the year in which the child becomes 12, and that there shall be a further increase to £150 as from the year in which the child becomes 17. A child above the age of 16 ranks for allowance only if he or she is receiving full-time education of full-time training as an apprentice.

These increases, which are rather different from the proposals of the Royal Commission, will apply irrespective of the amount of the parent's income. I propose no change in the limit of child's income of £85 that disqualifies a parent from receiving a child allowance. The cost of these proposals is £14½ million this year and £17½ million in a full year.

Greater rewards at the top.

With this proposal for an improved income tax child allowance, I associate another reform. This is in surtax, and also stems from a recommendation of the Royal Commission. It, too, is based on the proposition that the responsibilities of marriage can be costly.

The commission recommended that the starting-point for surtax should vary as between single persons, married couples, and married couples with children. Thèy suggested reducing the starting-point for the single person to £1,500, leaving the married couple to start at £2,000, and increasing the starting-point of £2,000 by £160 for each qualifying child. I do not propose to reduce the surtax starting-point —which is still where it was in 1920 —for anybody, and I shal leave the single person at £2,000. I think, however, that there is a good case for some variation for the others.

Allowances to rank

I propose, therefore, that the ordinary income tax personal allowances other than the single allowance —that is, the married allowance, the child allowance, and the housekeeper and dependent relative allowance —shall rank for surtax as well as for income tax. Thus the surtax starting-point for a married couple will become £2,100.

For couples with children it will, in accordance with the proposal that I have just made on the child allowances, vary with the children's ages. For example, in a family with two children, one aged 10 and the other 14, the starting-point for surtax under the new arrangements wil be £2,325.

But that will apply as from 1957-58, the year now starting, the surtax for which is payable on January 1st, 1959. I propose, however, that the change shall apply to the surtax payable on January 1st, 1958, in respect of 1956-57. Since that year is already past, the child allowance to be taken into account will be the present flat rat of £100.

This change will cost £6 million this year and £9¾ million in a full year.

Greater incentive

I turn now to the last of my proposals in personal taxation. Our objective is opportunity and expansion. A tax system which offers the minimum

inducement to those with the maximum responsibility is inconsistent with this aim.

This criticism has particular force round about the £2,000 level of income. Yet this figure of £2,000 and upward represents the income range of the very men whose activities and decisions do most to determine our rate of economic expansion. In their hands rests for good or ill much of the future of the national economy. In penalizing them, the nation penalizes itself.

In few countries in the world is there less incentive to increased effort after the £2,000 figure has been passed. The fact that the earned income relief stops at £2,025 while surtax at 2*s* in the £ starts at £2,000 means that on every extra £ of earned income at, say, £1,900, 6*s* 7*d* is paid in tax, while on every extra £ of earned income at £2,025, 10*s* 6*d* goes in tax, and after that point the graduation continues to be very steep indeed.

Undoubtedly the right way to tackle this is to apply to incomes above £2,000 the same kind of relief as that applied to incomes below £2.000. The Royal Commission proposed that the present earned income relief at two-ninths of the income should continue from £2,025 to £2,500, and that a smaller relief at one-ninth should be given for the band of income from £2,500 to £3,000.

Extension to £4,000

I agree with the idea underlying the Royal Commission's proposal, but I am disposed to carry it a good deal further. There are salaries well above the £3,000 maximum suggested by the Royal Commission which, without any doubt, are wholly the reward, and the well-deserved reward, of some of the work most vital to our country. If our theme is to be opportunity and incentive, I think that it is right that such income should be treated, for tax purposes, differently from investment incomes of the same amount.

I have accordingly decided to extend the two-ninths earned income allowance from the present limit of £2,000 up to £4,000 and thereafter at one-ninth up to £10,000. The precise figures will, for technical reasons, vary a few £s on either side of these levels.

Even after these changes, the effective rate of tax on total earned income for a single man will range from about a quarter at £ 2,000 to over a half at £10,000. These proposals will at least ensure that of every extra £9 earned, £2 will go into the pocket of the earner, free of the ordinary incidence of income tax, though not of surtax, up to £4,000, and £1 after that until £10,000 is reached.

These changes will cost £17 million this year and £24½ million in a full year. A reform of this kind has been long overdue. We are determined that in the society which we seek to create there should always be room at the top. There must be rewards there too.

Spreading benefits

The tax reliefs I have proposed amount in total to £98 million in 1957-58 and to about £130 million in a full year. About a quarter of this total relief will take the form of assistance to our important trading operations overseas; about a quarter will take the form of additional incentives to those whose efforts are of particular importance to the expansion of the economy; about another quarter will give some measure of relief from the burden of indirect taxation, and will thus help those outside the range of direct taxation. The remainder is designed to give some general easement of the tax burden, including something for the old, but concentrating on those who are seeking to educate their children for the opportunities ahead.

Having made these remissions of taxation, I am left with a surplus above the line of £462 million and an overall deficit of £125 million. On these figures I think it will be agreed that the Budget is making a striking contribu-

tion towards the strengthening of our balance of payments, and the stability of the economy. Even after the tax remissions which I have proposed, and allowing for the windfall from the interest on the dollar loans, the surplus above the line is nearly a third bigger than the actual surplus last year.

At the same time, the overall deficit is reduced to little more than half that of last year. I am satisfied that such a deficit will be amply covered by small savings and other non-inflationary methods of finance. We have cut spending and reduced taxes. We must carve out even greater opportunities for the years which lie ahead.

The necessary Budget resolutions were agreed to.

THE BUDGET RESOLUTIONS

The following are the resolutions passed by the Ways and Means Committee following the Budget proposals of the Chancellor of the Exchequer:

Entertainments Duty (*Scope and Amount of Duty*)

That the following provision shall be made about entertainments duty in respect of payments (whenever made) for admission to entertainments given after the fourth day of May, one thousand nineteen hundred and fifty-seven:

(1) Entertainments duty shall not be chargeable except in the case of entertainments which consist wholly or partly of a cinematograph show or a television show, and (subject to the following provisions of this Resolution) the duty in respect of any payment for admission shall be one-half the amount (if any) by which the payment exceeds eleven pence.

(2) Entertainments duty shall not be chargeable in respect of an entertainment by reason of the inclusion in it of any cinematograph or television show which is merely ancillary to a lecture or exhibition or designed to give instruction or information relevant to the purposes of a lecture or exhibition.

(3) The entertainments duty chargeable in respect of any entertainment shall be reduced by one-third if the Commissioners of Customs and Excise on an application made in such manner as they may direct are satisfied that-

(*a*) the entertainment consists partly of one or more cinematograph or television shows and partly of other items, but is all given in one auditorium; and

(*b*) not less than one-quarter of the total time taken by the entertainment (excluding intervals) is taken by those other items.

(4) The entertainments duty chargeable in respect of any payment for admission shall be calculated by reference to the total amount of the payment, without excluding the amount of the duty.

(5) Subsection (4) of Section one of the Finance (New Duties) Act, 1916 (which relates to the charge of duty on lump-sum payments and other payments covering more than the admission to a single entertainment), shall have effect with the omission of the words 'or covers admission to an entertainment during any period for which the duty has not been in operation' and the words 'in respect of which entertainments duty is payable'.

(6) In Section seventeen of the Finance Act, 1948 (which provides relief for rural entertainments), for the words 'a population not exceeding two thousand' in subsection (1) there shall be substitute the words 'a population not exceeding three thousand'.

And it is hereby declared that it is expedient in the public interest that this

Resolution should have statutory effect under the provisions of the Provisional Collection of Texas Act, 1913.

Entertainments Duty (Exemptions)

That any enactment conferring exemption from entertainments duty may be amended or repealed as regards entertainments given after the third day of August, one thousand nineteen hundred and fifty-seven.

New Duty on Television Licences

That on television receiving licences issued after the beginning of August 1957, there shall be charged a duty of one pound or, in the case of licences for longer than a year, of multiple licences, and of licences of special types, such larger duty as may be imposed by any Act giving effect to this Resolution.

Hops and Beer

That the following duties of Customs, now chargeable for a period expiring on the fifteenth day of August, nineteen hundred and fifty-seven, shall be made permanent, namely:

(*a*) the duties now chargeable by virtue of Section one of the Finance Act, 1953, on hops, hop oil and extracts, essences or other similar preparations made from hops; and

(*b*) the additional duty now chargeable in respect of beer by virtue of that section.

Australian Trade Agreement

That with a view to the fulfilment of the agreement made on the twenty-sixth day of February, nineteen hundred and fifty-seven, between Her Majesty's Governments in the United Kingdom and in the Commonwealth of Australia (of which a copy was presented to Parliament on that day), the Ottawa Agreements Act, 1932, and any other enactment relating to Customs which amends or relates to that Act, shall have effect as if that agreement were substituted for the agreement set out in Part II of the First Schedule to that Act.

And it is hereby declared that it is expedient in the public interest that this Resolution should statutory have effect under the provisions of the Provisional Collection of Taxes Act, 1913.

Composite Goods (Calculation of Duties and Drawbacks)

That further provision may be made as to the Customs duties to be charged and the Customs and Excise drawbacks to be allowed, on composite goods containing a dutiable part or ingredient and as to rebates and drawbacks of Customs duties so charged.

Purchase Tax (Household Goods)

That, subject to any Treasury order under Section twenty-one of the Finance Act, 1948, Part I of the Eighth Schedule to that Act shall be amended with effect from the tenth day of April, one thousand nineteen hundred and fifty-seven, as follows:

(*a*) a rate of tax of 15 per cent shall be substituted for any rate of 30 per cent in the following places, namely:

(i) Group 9 (which comprises floor coverings and rugs);

(ii) Group 11 (which comprises furniture, hardware, ironmongery, turnery, table-ware, kitchen-ware and toiler-ware of kinds used for domestic or office purposes);

(iii) Paragraph (*a*) of Group 12 (which comprises appliances and apparatus of kinds used for domestic purposes, and not designed for operation by electricity or gas);

(iv) Group 13 (which comprises cutlery suitable for domestic or personal use, and spoons, forks and similar articles suitable for domestic use);

(*b*) at the end of Group 12 there shall be added a new paragraph:
'(*m*) sewing machines not designed for operation by electricity 30 per cent'

Except as provided by paragraph (*b*), this Resolution shall not authorize the said Schedule to be amended otherwise than by altering in one or more of the places mentioned in paragraph (*a*) the reference or references in that place to a rate of 30 per cent, but the reference or references may in any of those places be altered so that tax shall be chargeable at a less rate than 15 per cent, or shall not be chargeable under the Group or part of a Group in question.

Purchase Tax (Provisional Collection)

That the Provisional Collection of Taxes Act, 1913, shall apply to purchase tax.

Income Tax (Charge and Rates for 1957-58)

That income tax for the year 1957-58 shall be charged at the standard rate of eight shillings and sixpence in the pound, and, in the case of an individual whose total income exceeds two thousand pounds, at such higher rates in respect of the excess as Parliament may hereafter determine.

And it is hereby declared that it is expedient in the public interest that this Resolution should have statutory effect under the provisions of the Provisional Collection of Taxes Act, 1913.

Income Tax (Surtax Rates for 1956-57)

That income tax for the year 1956-57 shall be charged, in the case of an individual whose total income exceeded two thousand pounds, at the same higher rates in respect of the excess as were charged for the year 1955-56.

And it is hereby declared that it is expedient in the public interest that this Resolution should have statutory effect under the provisions of the Provisional Collection of Taxes Act, 1913.

Income Tax (Personal Reliefs)

That—

(*a*) in subsection (1) (earned income relief) of Section two hundred and eleven of the Income Tax Act, 1952, as amended, for the reference to tax at the standard rate on two-ninths of the claimant's earned income or on £450, whichever is the less, there shall be substituted a reference to tax at the standard rate on—
(i) two-ninths of the amount (up to a maximum of £4,005) of the claimant's earned income; plus
(ii) one-ninth of the amount (up to a maximum of £5,940) of any excess of his earned income over £4,005;

(*b*) in subsections (2) and (3) (old age relief) of that section, for the references to £600 (which refer to the income limit for the full relief under subsection (2)) there shall be substituted references to £700;

(*c*) Sections two hundred and twelve and two hundred and thirteen of that Act, as amended, shall have effect as if in subsection (1) of Section two hundred and twelve and in subsections (2) and (3) of Section two hundred and thirteen the references to £100 were—

(i) in relation to a child over the age of eleven but not over the age of sixteen at the commencement of the year of assessment, references to £125; and

(ii) in relation to a child then over the age of sixteen references to £150;

(*d*) an individual, if at any time within the year of assessment either he or his wife living with him is of the age of sixty-five years or upwards—

(i) shall be entitled to exemption from income tax, if his total income for that year does not exceed £250, or if he would be entitled to the higher (or married person's) relief under subsection (1) of Section two hundred and ten of that Act and his total income for the year does not exceed £400; and

(ii) shall be entitled, if he is not exempt under the fore-going provision by reason only of his total income for the year exceeding £250 or £400, as the case may be, and the excess in less than £50, to have the income tax payable in respect of his total income reduced, where necessary, to an amount equal to half that excess;

but this Resolution shall not require any change to be made in the amounts deducted or repaid under Section one hundred and fifty-seven (pay-as-you-earn) of the Income Tax Act, 1952, before the twenty-second day of June, nineteen hundred and fifty-seven.

And it is hereby declared that it is expedient in the public interest that this Resolution should have statutory effect under the provisions of the Provisional Collection of Taxes Act, 1913.

Income Tax (Overseas Trade Corporations)

That charges to income tax (including charges for past years of assessment) may be imposed by provisions the main purposes of which is to afford special treatment for companies operating overseas and companies with subsidiaries operating overseas.

Income Tax (Persons Chargeable under Schedule A)

That further provision as to the persons chargeable with tax under Schedule A and the manner of assessing and charging tax may be made for cases where part of a house or building is let separately.

Income Tax (Valuations for Schedules A and B in Scotland and Northern Ireland)

That it is expedient to authorize such increased charges to tax as may, in particular cases, arise from amendments of the law relating to the valuation of property in Scotland or Northern Ireland for purposes of income tax under Schedule A or Schedule B, being—

(*a*) as regards Scotland, amendments designed to give relief from tax by reference to owner's rates payable in the year 1956-57, and accordingly to value properties wholly or partly on the principles temporarily adopted for rating valuations under the Valuation and Rating (Scotland) Act, 1956; and

(*b*) as regards Northern Ireland, amendments designed to base assessments generally on the rating valuation for that year (with or without alterations for particular cases), instead of on the general revaluation for rating which came into force on the first day of April last.

Income Tax (Payments from House of Commons Members' Fund)

That periodical payments granted out of the House of Commons Members' Fund (including periodical payments granted out of sums appropriated from that Fund or out of the income from those sums) shall be charged to income tax under Schedule E and shall be deemed for all the purposes of the Income Tax Acts to be emoluments assessable under that Schedule.

And it hereby declared that it is expedient in the public interest that this Resolution should have statutory effect under the provisions of the Provisional Collection of Taxes Act, 1913.

Income Tax (Allowances for Machinery)

That provisions (including retrospective provision as respects past years of assessment) may be made so that, where a person incurs capital expenditure on the provision of machinery or plant without the machinery or plant belonging to him, then for the purposes of Chapter II of Part X, of the Income Tax Act, 1952, as amended, that expenditure and in certain cases expenditure incurred by other persons on the machinery or plant shall be wholly or partly left out of account or allowances under that Chapter in respect of any such expenditure may be withheld or withdrawn.

Profits Tax (Miscellaneous Charges)

That it is expedient to authorize all such charges to the profits tax (including charges for past chargeable accounting periods) as may result—

(*a*) from amendments of the law relating to allowances, deductions or charges for income tax purposes;

(*b*) from amendments of the enactments relating to the profits tax the main purpose of which is to afford special treatment for companies operating overseas;

(*c*) from any provision that, in computing the profits of the South of Scotland Electricity Board for the purposes of the profits tax for any chargeable accounting period (including a past chargeable accounting period) no deduction shall be made for payments made by the Board by way of interest on any sum treated as a loan to the Board under subsection (3) of Section seven of the Electricity Reorganization (Scotland) Act, 1954, or by way of interest on any borrowings of the Board which directly or indirectly replace that sum or any part of it.

Estate Duty (Gifts inter vivos)

That it is expedient to authorize all such charges to estate duty as may result—

(*a*) from amendments of the law relating to gifts *inter vivos* being amendments as to the property which is to be treated as comprised in the gift for the purpose of charging duty or as to the time at which any property so treated is to be valued, or as to matters arising out of any such amendments; or

(*b*) from similar amendments of the law relating to property deemed to pass on a death by virtue of a disposition or determination of a limited interest.

Estate Duty (Retirement Annuities etc.)

That, notwithstanding any resulting charge to estate duty, provision may be made as to the treatment for purposes of estate duty of contracts and schemes approved under Part III of the Finance Act, 1956, and of annuities and other payments and rights under those contracts and schemes.

Amendment of the Law

That it is expedient to amend the law with respect to the national debt and the public revenue and to make further provision in connection with finance, so, however, that this Resolution shall not extend to making amendments of the enactments relating to purchase tax so as to give relief from tax, other than amendments making the same provision for chargeable goods of whatever description and amendments reducing any of the several rates of tax generally for all goods to which that rate applies (and for which the rate is not altered in pursuance of some other resolution of the Committee of Ways and Means).

Source: *Taxation*,, April 13th, 1957

I

EINE NEUE DEUTSCHE MASSNAHME ZUR AUSSCHALTUNG DER INTERNATIONALEN DOPPELBESTEUERUNG

Dr. jur HANS FLICK, KÖLN

Durch das „Gesetz zur Änderung des Einkommensteuergesetzes und des Körperschaftsteuergesetzes" vom 5. X. 1956[1]) wurde das deutsche zwischenstaatliche Steuerrecht weitgehend neu gestaltet und der internationalen Entwicklung angepasst. Als Massnahme zur „Steuerermässigung bei ausländischen Einkünften" ist die Vorschrift des § 34 c in das Einkommensteuergesetz (ESTG) aufgenommen worden, die in der Zwischenzeit bereits durch das „Gesetz zur Änderung steuerrechtlicher Vorschriften" vom 26. VII. 1957[2]) um die Ziffer 6 des Absatz 5 erweitert wurde. § 34 c ESTG hat nunmehr folgenden Wortlaut:

(1) Bei unbeschränkt Steuerpflichtigen, die mit ihren aus einem ausländischen Staat stammenden Einkünften in diesem Staat zu einer der deutschen Einkommensteuer entsprechenden Steuer herangezogen werden, ist die festgesetzte und gezahlte ausländische Steuer auf die deutsche Einkommensteuer anzurechnen, die auf die Einkünfte aus diesem Staat entfällt. Die auf diese ausländischen Einkünfte entfallende deutsche Einkommensteuer ist in der Weise zu ermitteln, dass die sich bei der Veranlagung des Einkommens (einschliesslich der ausländischen Einkünfte) ergebende deutsche Einkommensteuer im Verhältnis dieser ausländischen Einkünfte zum Gesamtbetrag der Einkünfte aufgeteilt wird. Die ausländischen Steuern sind nur insoweit anzurechnen, als sie auf die im Veranlagungszeitraum bezogenen Einkünfte entfallen.

(2) Absatz 1 ist nicht anzuwenden, wenn die Einkünfte aus einem ausländischen Staat stammen, mit dem ein Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung besteht.

(3) Die obersten Finanzbehörden der Länder können mit Zustimmung des Bundesministers der Finanzen die auf ausländische Einkünfte entfallende deutsche Einkommensteuer ganz oder zum Teil erlassen oder in einem Pauschbetrag festsetzen, wenn es aus volkswirtschaftlichen Gründen zweckmässig ist oder die Anwendung des Absatzes 1 besonders schwierig ist.

---

[1]) Bundesgesetzblatt 1956 Teil I S. 781; Bundessteuerblatt 1956 Teil I S. 433.

[2]) Bundesgesetzblatt 1957 Teil I S. 848; Bundessteuerblatt 1957 Teil I S. 352.

(4) Absatz 1 ist auf unbeschränkt Steuerpflichtige, die Angehörige eines fremden Staates sind, nur anzuwenden, wenn dieser Staat den deutschen Staatsangehörigen, die in seinem Gebiet ihren Wohnsitz haben, eine der Regelung des Absatzes 1 entsprechende Steuervergünstigung gewährt.

(5) Durch Rechtsverordnung können Vorschriften erlassen werden über

1. den Begriff der ausländischen Einkünfte
2. die Anrechnung ausländischer Steuern, wenn die ausländischen Einkünfte aus mehreren fremden Staaten stammen,
3. den Nachweis über die Höhe der festgesetzten und gezahlten ausländischen Steuern,
4. die Berücksichtigung ausländischer Steuern, die nachträglich erhoben oder zurückgezahlt werden,
5. die Anrechnung ausländischer Steuern, wenn ein Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung besteht, jedoch trotz dieses Abkommens eine Doppelbesteuerung bestehen bleibt
6. den Abzug ausländischer Steuern von Einkommen, die nicht unter Absatz 1 fallen, vom Gesamtbetrag der Einkünfte.

Für die Körperschaftsteuer enthält § 19 a Körperschaftsteuergesetz (KSTG) eine entsprechende Regel. Ausser diesen Veränderungen ist noch die unter gewissen Umständen eintretende Befreiung der ausländischen Schiffahrt- und Luftverkehrsunternehmen von der Einkommensteuer zu erwähnen, die im neuen Absatz 2 des § 49 ESTG enthalten ist.

„Durch die Einfügung des neuen § 34 c ESTG gegenstandslos geworden“[1]) fiel § 51 Einkommensteuerdurchführungsverordnung fort[2]). Wieweit neben der neuen Regelung auch die im Rahmen der Erlasse des Reichsfinanzministers vom 25. X. 1939[3]), 24, XII. 1942[4]) und 31. III. 1943[5].) gewährten Vergünstigungen[6]) keinen Platz mehr haben, bedarf noch der Klärung. Es ist damit zu rechnen,

---

[1]) so der schriftliche Bericht des Ausschusses für Finanz- und Steuerfragen, Bundestagsprotokoll, 2. Wahlperiode, 158. Sitzung, S. 8736.

[2]) Durch § 51 Einkommensteuerdurchführungsverordnung 1955 wurde bisher die ausländische Steuer als Sonderausgabe bei der Berechnung der deutschen Einkommensteuer berücksichtigt. Diese Regel entsprach in etwa der *deduction* des anglo-amerikanischen Steuerrechts — Grossbritannien: sect. 132 (1) (b) Income Tax Act, 1952 (ITA), U.S.A. sect 164 (a) und (b) Internal Revenue Code, 1954 (IRC) — jedoch mit dem Unterschied, dass dort der Abzug von der Bemessungsgrundlage vorgenommen wird.

[3]) Reichssteuerblatt 1939 Teil I, S. 1070.

[4]) Reichssteuerblatt 1942 Teil I, S. 1146.

[5]) Reichssteuerblatt 1943 Teil I, S. 313.

[6]) Nach dem Erlass des Bundesfinanzministers vom 9. VIII. 1952 — IV S 1301 — 124/52 — sind diese Erlasse weiter anzuwenden. Sie geben die Möglichkeit unter gewissen Voraussetzungen bestimmte Unternehmen von der auf ausländische Einkünfte entfallenden Steuer zu befreien. Diese Vorschrift entspricht in etwa der *Exemption* der *Overseas Trade Corporations* in Grossbritannien und der *Western Hemisphere Trade Corporation* — Vergünstigungen des amerikanischen Steuerrechts.

dass diese Massnahmen, soweit sie nicht in dem zu Absatz 3 des § 34 c ESTG vorgesehenen gemeinsamen Erlass der Bundes- und Länderfinanzminister ihren Platz finden, in Wegfall kommen. Fortbestehen dürfte die internationale Organschaft, die im RdF — Erlass vom 25. X. 1939 vorgesehen war. Die bereits früher durch die Lohnsteuerrichtlinien[1]) gewährte Befreiung der ausländischen Einkünfte lohnsteuerpflichtiger Arbeitnehmer von der Lohnsteuer soll durch den geplanten Erlass erhalten bleiben.

Die Bestimmung des § 34 c ESTG beruht auf der sogenannten spezifisch amerikanischen Anrechnungsmethode. (*credit against tax*)[2]) Sie gehört zur Gruppe der Anrechnungsmethoden, die von den Steuerbeträgen ausgehen, während die Gruppe der Zuteilungsmethoden an die Bemessungsgrundlage anknüpft. Grundgedanke ist, dass die „ungünstigen Wirkungen der Doppelbesteuerung offenbar behoben sind, wenn beim Zusammentreffen zweier Steuerbeträge der eine von dem anderen abgezogen wird“[3]). Die einzelnen Anrechnungsmethoden unterscheiden sich durch die verschiedene Normierung des Höchstbetrages der Anrechnung. Nach der spezifisch amerikanischen Methode verhält sich das Maximum des anrechenbaren Betrages zur Gesamtsteuer wie das ausländische Einkommen zum Gesamteinkommen. Die spezifisch amerikanische Methode beschränkt also den Nachlass des einen Staates auf die Summe, die die nach seinem eigenen Tarif auf den aus ausländischen Quellen tammenden Einkommensteil entfallende Steuer ausmacht.

Die Begrenzung erhält ihre Berechtigung daraus, dass jede Steuer — auch die nach einem progressiven Tarif berechnete — alle Einkommensteile eines bestimmten Einkommens mit demselben Prozentsatz trifft. Der Betrag, den der Steuerzahler zu zahlen hat, enspricht also der Steuer desjenigen der beiden Staaten, der den höchsten Steuersatz hat.

---

[1]) Abschnitt 62 (2), 62a, 62b und 62c Lohnsteuerrichtlinien 1955. Im amerikanischen Steuerrecht wird *earned income* ebenfalls freigestellt (sect. 901 IRC). Im englischen Steuerrecht wird *earned income* im Rahmen der Besteuerung nach der *Remittance Basis* begünstigt (sect. 132 (2) (a) ITA).

[2]) Zur Methode vgl. den von BRUINS, EINAUDI, SELIGMAN und STAMP ausgearbeiteten ‚Rapport sur la double imposition“, Schriften des Völkerbundes 1923 E.F.S. 73, F. 19, ausführlich ferner SPITALER, Das Doppelbesteuerungsproblem bei den direkten Steuern, Reichenberg 1936, S. 338 (§ 87).

[3]) Spitaler a.a.O. S. 328.

Die spezifisch amerikanische Methode hat ihren Eingang in die internationale Praxis durch die anglo-amerikanischen einseitigen Vorschriften und Verträge gefunden[1]). Auch die Vorschrift des § 34 c ESTG hat ihre Vorbilder im englischen *Unilateral Relief* — sect. 348 ITA, 1952 — und den amerikanischen *Credit against tax* — Vorschriften — sect. 901, IRC, 1954.

Der *persönliche Anwendungsbereich* der neuen deutschen Massnahme ist auf die in der Bundesrepublik unbeschränkt Steuerpflichtigen begrenzt. Nur natürliche Personen, die ihren Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt im steuerlichen Inland haben können ausländische Steuern anrechnen. Auch Personen, deren gewöhnlicher Aufenthalt im Inlande fingiert wird (Auslandsbeambte-Inhaber und leitende Angestellte inländischer Unternehmen werden von der Verwaltung nicht mehr zur unbeschränkten Steuerpflicht herangezogen[2]), fallen unter die Vorschrift. Gleichzeitiger Wohnsitz im Ausland schadet ebensowenig wie eine anderweite Heranziehung zur subjektiven Steuerpflicht in anderen Ländern. Juristische Personen fallen nicht unmittelbar unter § 34 c ESTG, kommen jedoch über § 19 a KSTG in den Genuss dieser Vergünstigung. Beschränkt Steuerpflichtige können eine Anrechnung ausländischer Steuern nicht verlangen, entsprechend dem der Massnahme innewohnenden Prinzip, dass es Sache des Wohnsitzstaates und nicht des Ursprungsstaates ist, die Doppelbesteuerung zu beseitigen. Sowjetzonenbewohner sind den beschränkt Steuerpflichtigen auch hier gleichgestellt. Nach Absatz 4 des § 34 c ESTG sind unbeschränkt Steuerpflichtige ausländischer Nationalität — anders als im britischen Steuerrecht, dass eine solche Beschränkung nicht kennt, jedoch ähnlich der Vorschrift der sect. 901 (b) (3) des amerikanischen IRC — von der Anrechnung ausgeschlossen, soweit nicht der andere Staat deutschen Staatsangehörigen eine gleichartige Vergünstigung bietet. Als gleichartig dürften Massnahmen gelten, die auf der Anrechnung oder Freistellung beruhen, nicht jedoch ein

---

[1]) Zur Verbreitung der verschiedenen Methoden zur Ausschaltung der internationalen Doppelbesteuerung vgl. VAN HOORN, Unilaterale Massnahmen gegen die internationale Doppelbesteuerung, Recht der internationalen Wirtschaft, 1956, 4, S. 105.

[2]) vgl. Verfügung der Oberfinanzdirektion Düsseldorf vom 10. XI. 1956 — S 2209 A — STI 1, abgedruckt in „Recht der internationalen Wirtschaft" 1957, S. 9.

Abzug von der Bemessungsgrundlage. Ob diese Einschränkung, die den Charakter einer völkerrechtlichen Retorsion trägt, mit dem Grundsatz der gleichmässigen Behandlung aller Steuerpflichtigen in Einklang zu bringen ist, erscheint fraglich. Exterritoriale können dieser Beschränkung wegen ihres Ausnahmecharakters jedenfalls nicht unterliegen.

Anzurechnen ist *auf* die deutsche Einkommensteuer (beziehungsweise Körperschaftsteuer). Systemgemäss käme auch eine Anrechnung auf das Notopfer Berlin, das in der heutigen Form eine zusätzliche Einkommensteuer ist, in Frage, die jedoch im Gesetz nicht vorgesehen ist.

Für die anrechenbare Steuer und die deutsche Einkommensteuer, auf die angerechnet wird, muss *Identität des Zeitraumes* bestehen.

Weitere Voraussetzung der Anrechnung ist die *Identität des Abgabenobjektes*. Es kommt auf den letzlich Steuerpflichtigen, nicht auf den Steuerschuldner an. *Wirtschaftliche Identität* müsste genügen. Ob die von ausländischen Gesellschaften gezahlte Körperschaftsteuer (*indirect tax*) beim deutschen Anteilseigner — wie in Grossbritannien — anrechenbar ist, wird — bei Fehlen einer diesbezüglichen ausdrücklichen gesetzlichen Vorschrift — noch zu klären sein. Die Verwaltung scheint eine Einbeziehung dieser Steuern abzulehnen.

Die ausländische Steuer muss auf die *aus einem ausländischen Staat stammenden Einkünfte* gelegt sein. Es ist beabsichtigt, die Quelle der ausländischen Einkünfte spiegelbildlich entsprechend der Ausmessung der beschränkten Steuerpflicht zu umschreiben. Demnach wird die Quelle gewerblicher Einkünfte nur dann als im Ausland belegen angesehen, wenn das deutsche Unternehmen in jenem Staate eine Betriebsstätte unterhält oder einen ständigen Vertreter hat. Die auf Liefergeschäfte nach Indien gezahlte indische Steuer wäre also — bei Nichtbestehen einer indischen Betriebsstätte — nicht anzurechnen. Diese Lösung stimmt nicht mit dem Zweck der Massnahme, internationale Doppelbesteuerungen auszuschalten, überein und trägt wiederum in gewissem Umfang den Charakter einer Retorsion. In der anglo-amerikanischen Praxis taucht diese Frage wegen der weiteren Ausmessung der beschränkten Steuerpflicht nicht auf beziehungsweise verlagert sich in das Zerlegungsproblem.

Die anrechenbare ausländische Steuer muss eine der deutschen Einkommensteuer beziehungsweise Körperschaftsteuer *entsprechende* Steuer sein (*corresponding tax*). Es ist zu erwarten, dass die Verwaltung eine Liste der entsprechenden Steuern herausbringen wird, der jedoch allgemeine Verbindlichkeit nicht zukomt. Ob eine ausländische Steuer gleichartig ist, wird nach dem Abgabenobjekt zu bestimmen sein. Die Bezeichnung kann nicht den Ausschlag geben. Ob fiskalische Gleichwertigkeit der Steuer genügt erscheint zweifelhaft. Auf jeden Fall müssen jedoch — entsprechend der amerikanischen Gerichtspraxis — Einkommensteuern ausländischer Länder, Provinzen und Gemeinden als gleichartige Abgaben anerkannt werden, weil ein ausdrücklicher Ausschluss dieser Abgaben, der im britischen Steuerrecht vorgesehen ist, fehlt. Die deutsche Verwaltung scheint dazu zu neigen, diese Steuern lediglich über den Absatz 5, Ziffer 6 des § 34 c ESTG als Abzug von der Bemessungsgrundlage zu zulassen.

Durch die Worte „herangezogen werden" wird zum Ausdruck gebracht, dass eine echte *Normenkonkurrenz* vorliegen muss.

Die Anrechnung ist *obligatorisch*. Der Steuerpflichtige hat, anders in der anglo-amerikanischen Praxis, *kein Wahlrecht* zwischen der nicht mehr zulässigen Absetzung der ausländischen Steuer (*deduction*) und der Anrechnung. Die Verwaltung muss die Anrechnung berücksichtigen, ohne dass ein Antrag des Steuerpflichtigen erforderlich ist.

Die Anrechnung ist *beschränkt* auf den *Höchstbetrag*, der sich aus der Formel

$$\text{Höchtsbetrag} = \text{ausländische Steuer} \times \frac{\text{ausländische Einkünfte}}{\text{Gesamtbetrag der Einkünfte}}$$

ergibt.

Die Berechnung hat — entsprechend dem englischen und amerikanischen Steuerrecht — für jeden Staat getrennt nach inländischem Steuerrecht zu erfolgen. Ist der Betrag der ausländischen anrechenbaren Steuern infolge eines höheren Steuersatzes oder einer grösseren Bemessungsgrundlage im anderen Staate grösser als der Höchstbetrag, so ist fraglich, ob der überschiessende Betrag — wie im englischen Steuerrecht — von der Bemessungsgrundlage abzusetzen ist. Eine Handhabe hierzu könnte Ziffer 6 des Absatz 5 in § 34 c ESTG geben. Ein Vortrag oder Übertrag ist nicht möglich. Bei der

Berechnung des Höchstbetrages sind die ausländischen Einkünfte nach der indirekten Methode (*fractional apportionement*) zu errechnen[1]). Im Verhältnis zu Staaten, mit denen ein Doppelbesteuerungsabkommen besteht, kann eine Anrechnung nicht erfolgen (Absatz 2 des § 34 c ESTG), eine Einschränkung die angeblich den Abschluss von Doppelbesteuerungsabkommen fördern soll. Jedoch sollen die bereits abgeschlossenen Abkommen dem § 34 c ESTG angepasst werden.

In Absatz 3 des § 34 c ESTG ist die Möglichkeit einer Ermässigung der inländischen Steuer bis zum völligen Erlass bei Vorliegen volkswirtschaftlicher Gründe auf Anordnung der Landesfinanzminister im Einvernehmen mit dem Bundesfinanzminister vorgesehen. Dem Vernehmen nach will die Verwaltung von dieser Möglichkeit nur in sehr beschränkten Umfange Gebrauch machen. Mit einer generellen Befreiungsvorschrift entsprechend den englischen Vorschriften über die *Overseas Trade Corporations* und den amerikanischen Bestimmungen über die *Western Hemisphere Trade Corporations* ist nicht zu rechnen.

Abschliessend ist noch zu sagen, dass die bisherigen deutschen einseitigen Massnahmen nur eine geringfügige Milderung der internationalen Doppelbesteuerung herbeiführten beziehungsweise in ihrer Anwendung auf einen kleinen Kreis von Kollisionen beschränkt waren. Die Vorschrift des § 34 c ESTG ist dagegen geeignet, zusammen mit den Doppelbesteuerungsabkommen in fast allen Fällen die doppelte Belastung völlig auszuschalten oder aber doch wesentlich zu mildern.

Zur Behebung der allgemeinen Schwierigkeiten der spezifisch amerikanischen Methode, die in dem eigentümlichen funktionellen Zusammenhang der konkurrierenden Steuern begründet ist[2]), kann die internationale Rechtsvergleichung erheblich beitragen. Daneben dürfte aber auch die Einpassung der Anrechnung in das deutsche Steuersystem verwaltungsmässig nicht einfach sein.

---

[1]) vgl. FLICK, Die Gewinn- und Vermögensermittlung nach der indirekten Methode, Internationale Wirtschaftsbriefe Fach 3, Gruppe 2, Seite 67.

[2]) vgl. FLICK, Die Massnahmen des Vereinigten Königreiches von Grossbritannien und Nordirland zur Ausschaltung der internationalen Doppelbesteuerung bei den direkten Steuern, herausgegeben von der deutschen Landesgruppe der IFA, § 66 ff.

Summary

The new German unilateral relief is based upon the credit against tax-system. It is similar to the British Unilateral Relief and sect. 901 IRC U.S.A. Credit is available for individuals and corporations, who are unlimited liable to the German *Einkommensteuer*. For taxpayers of foreign nationality it is necessary that the foreign state gives a similar credit to taxpayers of German nationality. The foreign tax has to correspond to the German *Einkommensteuer*. The credit of the foreign tax is limited to the proportion of foreign income to world income.

II

AUSTRALIAN INCOME TAX PAYABLE AT RATES APPLYING 1956/57[1])

An overseas principal establishing a business in Australia would be liable to Australian Income Tax as follows on his income derived in Australia.

Taxable Income i.e. Gross Income less expenses incurred in earning the income	£ 5,000	£ 10,000	£ 20,000
Tax Payable by —			
a Non Resident Sole Trader with income as above	1,701	4,618	11,084
two non resident partners with a partnership income as above	1,112	3,402	9,236
four non-resident partners with a partnership income as above	647	2,224	6,805
non resident private company with non-resident shareholders and income as above	[2]) 1,250	[2]) 3,000	[2]) 6,500
resident private company with income as above and no distribution of income	2,387	5,350	11,287
resident private company with income as above with sufficient distribution to			
(i) an individual shareholder	1,723	4,547	10,861
(ii) a non resident private company	1,819	4,175	9,351
resident private company with income as above with sufficient distribution to two individual shareholdets	1,522	4,000	9,682
resident private company with income as above with sufficient distribution to four individual shareholders	1,392	3,576	8,563
resident or non resident public company	[3]) 1,750	[3]) 3,750	[3]) 7,750

Charles J. Berg & Associates
195 Pitt Street, Sydney, Australia.

---

[1]) See Mr. Berg's article in *Bulletin* Vol. X p. 138 ff.

[2]) If the company carries on business in Australia through a principal office or branch then to escape an undistributed profits tax the Non-Resident Private Company would be required to distribute dividends of £2,275 (where income £5,000); £4,700 (where income £10,000) and £9,575 (where income £20,000) — however the dividend need only be declared, it can be credited to the shareholder's loan account and would not attract Australian Income Tax if the non-resident shareholder did not own any property in Australia.

SURVEYS OF TAX LEGISLATION
APERÇUS DE LEGISLATION FISCALE

AUSTRIA

Period from July 1st until August 31st, 1957.

Income tax.

134. Erlass: Steuerliche Behandlung des Zuschlages der Bäckereiarbeiter für die Zeit von 4 bis 6 Uhr früh. Amtsblatt 1.6.57, p. 252.
Erlass: Lohnsteuerpflicht der Hausbesorger. Amtsblatt 1.6.57, p. 252.
Erlass: Steuerliche Behandlung von Pensionsfondsbeiträgen bei Arbeitern der Träger der gesetzlichen Sozialversicherung. Amtsblatt 1.8.57.

Business tax

140. Erlass: Gewerbesteuer: Höchstausmass des Hebesatzes. Amtsblatt 1..6.57, p. 256.

Turnover tax

137. Erlass: Umsatzsteuer-Vergütungsgruppe 4 für Bänder der Zolltarif-Nr. 399. Amtsblatt 1.6.57, p. 253.
141. Erlass: Umsatzsteuerfreibetrag gemäss § 4 Z. 13 UStG.; Handelsagenten-Kreditvermittler. Amtsblatt 1.6.57, p. 256.
142. Erlass: Grosshandelslieferungen von Kraftfahrzeugen (§ 7 Abs. 2 Z. 2 UStG.) Amtsblatt 1.6.57, p. 256.

Customs

133. Erlass: Einführung des „Zollabkommens über Carnets E.C.S. für Waren- muster" vom 1.3.56, Amtsblatt 1.6.57, p. 239.
Bundesgesetz: Abänderung des Bundesgesetzes über vorläufige Massnahmen auf dem Gebiete der Zölle. BGBl. Nr. 143 vom 3. Juli 1957.
Bundesgesetz: Ergänzung des Zollgesetzes 1955. BGBl. Nr. 142 vom 3. Juli 1957.
Verordnung des Bundesministeriums für Finanzen vom 12.7.1957, womit die Freiliste 1 abgeändert wird. BGBl. Nr. 180 vom 31. Juli 1957.
Verordnung des Bundesfinanzministeriums vom 19.7. 1957 zur Durchführung des Zollgesetzes 1955 (Zollgesetzdurchführungs-verordnung). BGBl. Nr. 181 vom 31. Juli 1957.

Miscellaneous

136 Erlass: Fristverlängerung für die Anzeige steuerlich erheblicher Vermögenserhögungen gemäss § 15 VSrG. 1954, Amtsblatt 1.6.57, p. 253.
Erlass: Einkommen- und Umsatzsteuerveranlagung der nichtbuchführenden Land- und Forstwirte für das Kalenderjahr 1956; Festsetzung der Vorauszahlungen für das Kalenderjahr 1957. Amtsblatt 1.6.57, p. 253.

---

[3]) In the case of a resident company the shareholders would be assessable on dividends as and when declared whilst for a non-resident company the non resident shareholders who do not own property in Australia would not be assessed to Australian Income Tax on any Dividends declared.

Bundesgesetz: Änderung des Ausfuhrförderungsgesetzes 1954. BGBl. Nr. 145 vom 3. Juli 1957.

Erlass: Steuerliche Behandlung des Hilflosenzuschusses gemäss § 263 ASVG, BGBl. Nr. 189/1955. Amtsblatt 19.7.57, p. 290.

Erlass: Steuerliche Behandlung von Aufwendungen zur Wiederherstellung von Gebäuden, die durch Kriegseinwirkung beschädigt oder zerstört wurden und nicht Bestandteil eines Betriebsvermögens sind (§ 99 Abs. 4 EStG. 1953) Amtsblatt 1.8.57.

Erlass: Richtlinien zur Veranlagung des Umsatzes, Gewinnes und Gewerbeertrages der nichtbuchführenden Fleischer und Pferdefleischer. Amtsblatt 1.8.57.

Bundesgesetz: vom 10.7.1957, womit die Anlage A des Ausfuhrförderungsgesetzes 1957, BGBl. Nr. 71, abgeändert wird (2. Ausfuhrförderungsg. 1957). BGBl. Nr. 169 vom 30. Juli 1957.

BELGIUM

Period from July 1st until August 31st, 1957.

Impôts directs

Loi du 26 juin 1957 modifiant et complétant la loi du 6.9.1895 relative aux cotisations fiscales en matière d'impôts directs, modifiée par la loi du 23.7. 1953, Mon. Belge 15 16.7.1957 p. 5108.

Loi du 8.7.1957 modifiant les lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus en matière de taxe mobilière, et les lois coordonnées relatives à la contribution nationale de crise, en ce qui concerne les revenus de capitaux investis. Moniteur Belge 20.7.57 p. 5176.

Taxes assimilées au timbre

Arrêté royal du 5 juillet 1957 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre. Moniteur Belge 7.7.1957, p. 4936.

Arrêté royal du 16.7.1957 modifiant le Règlement général sur les taxes assimilées au timbre. Moniteur Belge 19.7.1957, p. 5164.

Droit d'Enregistrement etc.

Loi du 29.7.1957 portant modification de l'art. 20,50., de la loi du 16.12.1851 sur les privilèges et hypothèques et de l'art. 546 de la loi du 18.4.1851 sur les faillites, banqueroutes et sursis et portant abrogation de l'art. 80,10., de l'arrêté royal du 30.11.1939, no. 64, contenant le Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, J.O. 5/6.8.57 p. 5568.

Droits de douane

Lois du 14 juin 1957 concernant le tarif des droits d'entrée. Moniteur Belge 5.7.1957, p. 4868.

Arrêté royal du 16.8.1957 établissant un droit spécial à l'importation de certains produits agricoles et alimentaires. Moniteur Belge 19/20.8.1957 p. 5813.

Arrêté ministériel du 16.8.1957 relatif au taux des droits spéciaux à percevoir à 1; importation de certains produits agricoles et alimentaires. Moniteur Belge 19/20.8.1957, p. 5815.

Divers

Loi du 1er juillet 1957 prorogeant la loi du 6 juillet 1953 relative aux taxes communales sur les „maisons de logement" ou „taxes de séjour". Mon. Belge 15/16.7.1957. p. 5108.

FRANCE

Period from July 1st until August 31st, 1957.

Conventions

Décret no. 57-924 du 1.8.1957 portant approbation et publication d'une convention et publication d'une convention conclue les 28 mars et 28 mai 1957 entre le Gouvernement français et le gouvernement des Etablissements français de l'Océanie tendant à éliminer les doubles impositions et à établir des règles d'assistance mutuelle administrative pour l'imposition des revenu de capitaux mobiliers J.O. 15.8.1957, p. 8056.

Impôts directs

Décret du 27 juin 1957 approuvant la délibération no. 81/56 du 20 décembre 1956 de l'assemblée territoriale de la Guinée française modifiant les règles d'assiette de l'impôt du minimum fiscal. J. O. 3.7.1957, p. 6571.

Décret no. 57-806 du 19.7.1957 pris en application de l'article 1er de la loi no. 57-716 du 26.6.1957 et relatif à l'impôt sur les sociétés ainsi qu'aux suppléments de décotes ou dotations sur stocks J.O. 20.7.57, p. 7179 avec rectificatif J.O. p. 7401.

Décret no. 57-807 du 19.7.1957 pris en application de l'art. 1er de la loi no. 57-716 du 26.6.1957 et prorogeant les dispositions de l'art. 156 (70) du code général des impôts relatif au régime fiscal applicable aux primes de certains contrats d'assurances. J.O. 20.7.57, p. 7180. IP.

Décret no. 57-925 du 14.8.1957 portant assouplissement du régime fiscal des sociétés mères et filiales. J.O. 15.8.1957, p. 8057.

Taxes sur le chiffre d'affaires

Arrêté du 17 juillet 1957 fixant la liste des matériaux de construction, engrais et outillages industriels et agricoles qui peuvent être temporairement importés en franchise de la taxe sur la valeur ajoutée dans les départements de la Guadeloupe, de la Martiniques et de la Réunion. J.O. 24.7.57, p. 7311.

Décret no. 57-845 du 29.7.1957 relatif aux taux majorés des taxes sur le chiffre d'affaires. J.O. 29 30.7.57, p. 7498.

Arrêté du 30.7.1957 relatif à la répercussion dans les prix des majorations des taux de la taxe sur la valeur ajoutée et de la taxe sur les prestations de services. J.O. 31.7.57, p. 7528.

Taxes de consommation

Décret no. 57-809 du 20.7.1957 relatif au régime fiscal des vins de concommation courante. J.O. 21.7.57, p. 7208, 1p.

Décret no. 57-861 du 31.7.1957 portant majoration de la taxe intérieure de sonsommation applicable au gas oil. J.O. 1.8.57, p. 7605.

Droits de douane

Décret du 27 juin 1957 approuvant la délibération no. 48 CP/57 du 22 février 1957 de la commission permanente du Grand Conseil de l'Afrique occidentale française modifiant le tarif du droit fiscal de sortie. J.O. 3.7.1957, p. 6570.

Décret du 27 juin 1957 approuvant la délibération no. 50 CP du 22 février 1957 de la commission permanente du Grand Conseil de l'Afrique occidentale française modifiant les droits fiscaux d'entrée (bateaux pour la navigation maritime). J.O. 3.7.1957, p. 6570.

Arrêté du 29.7.1957 portant fixation, pour le deuxième semestre 1957, du contingent et des conditions d'importation en franchise du droit de douane d'importation de la dolomie frittée. J.O. 1.8.57, 7606.

Arrêté du 31.7.1957 portant fixation du contingent et des conditions d'importation de certains produits au bénéfice d'un droit de douane réduit, J.O. 1.8.57, p. 7607.

Arrêté du 31.7.1957 portant fixation pour le deuxième semestre 1957, du contingent et des conditions d'importation, en exonération du droit de douane du fil machine d'une diamètre compris entre 4,5 mm et 5,5 mm et ayant une teneur en carbone comprise entre 0,62 p. 100 et 0,74 p. 100. J.O. 1.8.1957, p. 7608.

Décret no. 57-862 du 31.7.57 portant suspension de la perception des droits de douane d'importation applicables à certains produits. J.O. 1.8.57, p. 7606.

Loi no. 57-885 du 2.8.1957 portant ratification des décrets no. 56-354 du 5.4.1956, no. 56-375 du 12.4.1956, no. 56-477 du 13.5.1956 et no. 56-629 du 28.6.1956 portant rétablissement total ou partiel de droits de douane d'importation et suspension provisoire des droits applicables aux animaux d'espèce bovine et aux viandes de ces animaux dans la limite de contingents tarifaires. J.O. 4.8.57, p. 7718.

Arrêté du 7.8.1957 relatif à l'admission exceptionnelle en franchise des droits et taxes d'entrée de certains matériels en provenance du Maroc et de la Tunisie. J.O. 8.8.57 p. 7822.

Décret no. 57-905 du 8.8.1957 modifiant le tarif des droits de douane d'importation et suspendant la perception d'un droit de douane d'importation. J.O. 9.8.57, p. 7847.

Décret no. 57-914 du 12.8.1957 portant rétablissement de la perception des droits de douane applicables à certains produits. J.O. 12/13.8.1957 p. 7978.

Arrêté du 21 août 1957 fixant les conditions d'application aux stocks de produits pétroliers dédouanés des modifications des taux de la taxe intérieure de consommation prévues par le décret no. 57-726 du 27 juin 1957. J.O. 28.8.1957, p. 8411.

Divers

Arrêté du 29 juin 1957 fixant les cours moyens de certaines eaux-de-vie pendant le premier trimestre 1957 et les nouveaux taux de la redevance prévue par l'article 384 du code général des impôts. J.O. 1 2.7.1957, p. 6539.

Décret du 27 juin 1957 approuvant les délibérations nos. 75 et 76 du 20 décembre 1956 de l'assemblée territoriale de la Guinée française modifiant la réglementation des patentes. J.O. 3.7.1957, p. 6570.

Décret du 11 juillet 1957 approuvant trois délibérations du 27 février 1957 de la commission permanente de l'assemblée territoriale de la Guinée française modifiant le régime fiscal. J.O. 16.7.1957, p. 7051.

Décret du 12 juillet 1957 approuvant trois délibérations de l'assemblée territoriale du Cameroun en matière fiscale. J.O. 16.7.1957, p. 7051.

Arrêté du 30.6.1957 relatif au remboursement des charges sociales et fiscales aux entreprises exportatrices. J.O. 20.7.57, p. 7180.

Décret du 11.7.1957 approuvant les délibérations nos. 21 & 22 du 27.2.1957 de la commission permanente de l'assemblée territoriale de la Guinée française fixant le point de départ et la durée d'application du régime fiscal de longue durée en faveur d'entreprises agréées. J.O. 2.8.57, p. 7644.

Décret no. 57-889 du 5.8.1957 modifiant le décret no. 57-334 du 18.3.1957 fixant les indices applicables pour l'évaluation fiscale des stocks. J.O. 5 6.8.57, p. 7755.

Arrêté du 5.8.1957 fixant les cours moyens de certaines eaux-de-vie pendant le deuxième trimestre 1957 et les nouveaux taux de la redevance prévue par l'art. 384 du C.G.I. J.O. 8.8.1957, p. 7822.

Décrets nos. 57-910 à 57-912 et arrêtés du 10.8.1957 relatifs au régime des échanges et des règlements extérieurs à la zone franc. J.O. 11.8.57, p. 7928.

Décret no. 57-954 du 26 août 1957 complétant et modifiant le nouveau tarif des patentes et tendant à faciliter l'extension de ce tarif à l'ensemble du territoire. J.O. 26/27.8.1957, p. 8381.

Arrêté du 24 août 1957 fixant les nouveaux taux des redevances prévues aux articles 382 et 384 du code général des impôts. J.O. 26/27.8.1957, p. 8385.

Arrêté du 27 août 1957 relatif à la répercussion dans les prix du prélèvement prévu à l'importation par le décret no. 57-910 du 10 août 1957, de la hausse des produits sidérurgiques, des ferrailles et des vieilles fontes. J.O. 28.8.1957, p. 8413.

GERMANY

Period from July 1st until August 31st, 1947.

Gesetz zur Änderung des Lastenausgleichsgesetzes (Gesetz nach § 246 LAG 8. Änd G. LAG). BGBl. 2.8.57, p. 809.

Customs

Bundesgesetz vom 18. Juni 1957, mit dem das Zollgesetz 1955 ergänzt wird. BGBl. 3.7.1957, p. 831.

17. Verordnung über Zollsatzänderungen (Kernreaktores (usw). BGBl. 31.7.57, p. 781.

Gesetz zur Änderung des Zolltarifs. BGBl. 1.8.57, p. 808.

Bundesgesetz vom 18. Juni 1957, womit das Bundesgesetz vom 8. Juli 1953, BGBl. Nr. 112, über vorläufige Massnahmen auf dem Gebiete der Zölle abgeändert wird. BGBl. 3.7.1957, p. 381.

Bundesgesetz vom 26. Juni 1957 über eine Änderung des Ausfuhrförderungsgesetzes 1954, BGBl. 3.7.1957, p. 382.

Miscellaneous

Gesetz zur Änderung der Verordnung über die steuerliche Begünstigung von Wasserkraftwerken. BGBl. 1.8.57 p. 803.

Gesetz zur Änderung steuerrechtlicher Vorschriften. BGBl. 5.8.57, p. 848.

INTERNATIONAL

Miscellaneous

Agreement regarding taxation on motorcars for personal use in international traffic; with protocol, Geneva 18.8.1957. Ned. Stcrt. 12.8.57.

LUXEMBOURG

Period from July 1st until August 31st, 1957

Droits de douane

Arrêté ministériel du 25.7.1957 concernant l'application des franchises en matière de droits d'entrée. Memorial du Grand-Duché de Luxembourg. 8.8.1957.

Arrêté grand-ducal du 20 août 1957 établissant un droit spécial à l'importation de certains produits agricoles et alimentaires. Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg, 20.8.1957, p. 1081.

Arrêté ministériel du 20 août 1957 relatif au taux des droits spéciaux à recevoir à l'importation de certains produits agricoles et alimentaires. Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg, 20.8.1957, p. 1083.

Divers

Arrêté grand-ducal du 29.7.57 portant modification de l'art. 3 de l'arrêté grand-ducal du 13.6.1945 modificnt certaines dispositions du régime fiscal. des véhicules à moteur mécanique. Mémorial du Gr.-Duché de Lux., 7.8.57.

NETHERLANDS

Period from July 1st until August 31st, 1957.

Conventions.

Agreement to establish the European Economic Community with annex; Rome 25.3.1957, Tractatenblad Nr. 91, 12.7.1957.

Protocol regarding the rights and immunities of the European Economic Community, Brussel 17.4.1957, Tractatenblad, Nr. 95, 25.7.1957.

Agreement with France concerning turnover tax on royalties. Ned. Stcrt. Nr. 162 (1957).

Income taxes

Law of 19.6.1957 modifying the income tax and wages tax ordinances. Staatsblad Nr. 207.

Law 26.7.1957 establishing fiscal provisions in connection with reserves of funds for the improvement of buildings. Staatsblad Nr. 276.

Law 31.7.1957 providing for the temporary repeal of the investment allowance. Staatsblad Nr. 288.

Law 31.7.1957 providing for a temporary increase of company tax rates. Staatsblad Nr. 286.

Changes in the 8th company regulation, 1952. Ned. Stcrt 12.8.1957, p. 3.

Turnover taxes

Law 31.7.1957 modifying temporarily the turnover tax. Staatsblad Nr. 283.

Decree 31.7.57 concerning modifications in the turnover tax resolution 1954. (Stbl. 560) Staatsblad Nr. 284.

Decree 31.7.1957 modifying the turnover tax Resolution re special rules I (Stbl. 1954, 561). Staatsblad Nr. 285.

Resolution 31.7.1957 re turnover tax on tyres. Ned. Stcrt. Nr. 146.

Resolution 31.7.1957 modifying the turnover tax resolution 1954. Ned. Stcrt. Nr. 146.

Resolution 31.7.1957: transitional rules turnover tax, August 1957. Ned. Stcrt. Nr. 146.

Miscellaneous

Agreement concerning taxation on motor-vehicles for personal use in international traffic, with Protocol, Gevena 18.5.1956. Tractatenblad Nr. 115 (1957.

Law 31.7.1957 providing for changes in the house rent and furniture tax and the financial relation between the State and the departments and provinces. Staatsblad Nr. 287.

III

TAX CASES

GREAT BRITAIN — AGENT OF OVERSEAS COMPANY

House of Lords

LORD MORTON OF HENRYTON
LORD RADCLIFFE, LORD TUCKER, LORD COHEN

FIRESTONE TYRE AND RUBBER CO LTD v. LEWELLIN

Income tax — Assessment as agent of overseas company — Whether United Kingdom company agent of company abroad — Income Tax Act, 1952, *Section* 369. [1])

The appellant company was a wholly-owned subsidiary of an American company, 'Akron', and it carried on business in the United Kingdom in the manufacturing and selling of Firestone tyres in this country. There was an agreement between Akron and certain foreign distributors under which the distributor was given the exclusive right to sell Akron products in its area, and in turn agreed not to sell or distribute any other kindred products, and to keep a sufficient stock of Firestone products to meet the demands of the trade. The prices to be charged by the distributors were list prices. Akron agreed to deliver to the distributor against bills of exchange. There was also an agreement between Akron and the appellant company 'for the fulfilment by the English company of orders obtained in Europe and elsewhere by the American company'. By this agreement, the appellant company agreed to fulfil orders for the European market obtained by Akron as and when so requested; and it was to charge Akron with the cost, keep 5 per cent to cover freights, and remit the balance to Akron.

The course of business was that Akron supplied its European distributors with lists of manufacturers who would fulfil their orders, and one of these manufacturers was the appellant company. The distributor sent an order to one of the listed manufacturers, and if the order came to the appellant company, it fulfilled the order in so far as it was allowed to do so. The order was fulfilled by delivering the article free on board at an English port; or alongside the ship. The price was received by the appellant company, which retained the 5 per cent and held the balance to the use of Akron.

The Inland Revenue made two assessments on the appellant company. The first assessment was made on the footing that the sums received from European distributors were receipts of the ordinary business of the appellant company. The other assessment was made on the appellant company as an agent of Akron. The Special Commissioners discharged the first assessment, but confirmed the second.

It was contended on behalf of the appellant company, in relation to the assessment upon it as an agent: (1) that the course of business between the appellant company and Akron was a sale by the former to the latter; (2) that if the articles sold were sold by Akron, the contracts were not made in the United Kingdom, and Akron was, therefore, not trading here; (3) that if the

---

[1]) Reported by N. E. Mustoe.

sales were by Akron the appellant company was Akron's agent only for the purpose of receiving the purchase price.

It was held (affirming the decision of the Court of Appeal), that the appellant company was acting as the agent of Akron, and was properly assessed as such.

Lord Morton of Henryton said that having regard to the course of dealing pursued by the parties there were only two views open for consideration by the Special Commissioners. One was that Brentford was exercising the trade on its own behalf; the other was that Akron was exercising the trade through Brentford as its agent. The Special Commissioners had rejected the first view and accepted the second, and in his lordship's opinion they were right. It was true that the goods sold belonged to Brentford and not to Akron, but that fact did not show conclusively that Brentford was selling the goods on its own behalf and not as agent. Each case had to be determined having regard to all the facts, and the other facts in the case were strongly in favour of the view expressed by the Special Commissioners.

Lord Radcliffe said:

'Speaking for myself, I do not find great assistance in the use of a descriptive adjective such as "crucial" in this connection. It cannot be intended to mean that the place of contract is itself conclusive . . . But, if "crucial" does not mean as much as this, it cannot mean more than that the law requires that great importance should be attached to the circumstance of the place of sale. It follows, then, that the place of sale will not be the determining factor, if there are other circumstances present that outweight its importance or unless there are no other circumstances that can. Since the Courts have not attempted to lay down that those other circumstances are or may be, singly or in combination, and it would be, I believe, neither right nor possible to try to do so, I think it true to say that, within wide limits which determine what is a permissible conclusion, the question whether a trade is exercised within the United Kingdom remains, as it began, a question of fact for the Special Commissioners.'

The sales to look at were the dealings which took place in the course of trade between Brentford and the Swedish distributor; and those dealings consisted of invitations to trade received by Brentford in England, the manufacture or appropriation of stock in England in response to those invitations, the delivery of the stock free alongside vessel in England in discharge of the order, and the receipt of the payment in a bank in England. Those operations constituted the exercising of a trade in England.

Lord Tucker and Lord Cohen agreed, and the appeal was dismissed.

(*A case which brings up to date the views of the Courts as to whether a merchanting trade is being carried on in the United Kingdom. The question of the place where the contracts of sale are made is now seen to be only one question, albeit an important one, to be considered for this purpose.*)

Source: *Taxation*, June 8th, 1957.

GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG

La notion d'établissement stable. Application à l'art. 4 paragr. 3 de Convention belgo-luxembourgeoise du 8 mars 1931 ayant pour object d'éviter les doubles impositions en matière d'impôt direct.

Audience publique du 3 avril 1957.

Recours formé par la société anonyme „L'ALLIANCE" ayant son siège social à Anvers, Kipdorp 44

contre

l'Administration des Contributions
en matière

d'impôt sur le revenu et d'impôt commercial des exercices 1945, 1946 et 1947.

Vu le recours déposé le 20 a oût 1949 au secrétariat du Conseeil 'Etat par Maître Georges JEITZ, avocat inscrit au tableau du tribunal d'arrondissement de Luxembourg, mandataire de la société anonyme „L'Alliance" ayant son siège social à Anvers, Kipdorp 44, représentée par son conseil d'administration, contre une décision prise le 19 juillet 1949 par le Directeur des Contributions;

Vu ladite décision du 19 juillet 1949 qui fixe, pour la perception des impôts à payer par „Alliance" au titre de l'impôt sur le revenu et de l'impôt commercial, le bénéfice imposable à 545.693 francs pour l'exercice 1945, à 680.091 frs. pour l'exercice 1946 et à 1.929.016 francs pour l'exercice 1947, dont 113.000 francs de bénéfice d'exploitation et 1.816.016 frs. de bénéfice de fusion;

Vu encore les pièces annexées à ce recours;

Vu le mémoire déposé par l'Administration des Contributions le 30 avril 1955 et les pièces du dossiei administratif;

Considérant que le recours a été introduit dans les formes et dans le délai de la loi;

Considérant que la société „Alliance", qui fait le commerce d'essence et d'autres carburants, avait installé avant la guerre de 1939 un vaste réseau de pompes distributrices d'essence sur le territoire du Grand-Duché; que ces pompes, qui restaient la propriété „d'Alliance", se trouvaient installées chez des détaillants qui s'étaient contractuellement engagés envers „Alliance" à acheter et à débiter exclusivement les produits pétroliers livrés par cette firme; que les produits pétroliers livrés par „Alliance" étaient distribués aux détaillement par l'intermédiaire des firmes GIVER et fils et François LENTZ de Luxembourg, lesquelles touchaient des commissions sur les ventes effectuées;

Considérant qu'après la guerre, et jusqu'au mois d'avril 1946, les firmes GIVER et LENTZ furent approvisionnées par l'Union Pétrolière Luxembourgeoise qui, de son côté, recevait ces produits de l'Union Pétrolière Belge et que le contingent attribué à „Alliance" en vue de la vente au Luxembourg fut vendu par les firmes Giver et Lentz qui utilisaient pour la distribution les installations aménagées en territoire luxembourgeois ainsi que leurs propres installations de dépôt et leur propre personnel et matériel de transport; que les bénéfices réalisés sur les opérations de vente furent partagés à raison de 50% entre „Alliance" d'une part et Giver et Lentz d'autre part;

Considérant qu'à partir du mois d'avril 1946 la maison „Alliance" a repris l'approvisionnement direct des maisons Giver et Lentz; que les bénéfices réalisés au Grand-Duché ont été partagés par parts égales jusqu'au mois de de février 1947 ou les installations de distributions aménagées par „Alliance" Anvers en territoire luxembourgeois furent reprises par „l'Alliances Luxembourgeoise", société anonyme fondée à Luxembourg le 24 janvier 1947;

Considérant que les rapports d'affaires qui ont existé entre Alliance Anvers d'une part et les firmes Giver et Lentz d'autre part pendant la période s'étendant du mois de septembre 1944 au mois de février 1947 n'ont pas fait l'objet d'une convention écrite; que l'Administration des Contributions, jugeant d'après les circonstances de fait, estime que les relations d'affaires ainsi créées revêtent le caractère d'une société de fait et que l'entretien d'un établissement stable utilisé par cette société pendant la période litigieuse rend „Alliance" passible de l'impôt sur les bénéfices réalisés au Grand-Duché;

Considérant qu'en ordre principal la réclamante soutient qu'en sa qualité de société belge établie en Belgique, elle n'aurait pas été imposable au Grand-Duché de Luxembourg pour les exercices 1945, 1946 et 1947 parce qu'elle n'y aurait pas possédé d'établissement stable au sens de l'art. 4 paragr. 3 [1]) de la convention belgo-luxembourgeoise du 8 mars 1931 ayant pour objet d'éviter les doubles impositions en matière d'impôt direct; qu'elle soutient encore qu'à aucun moment il n'aurait existé une société de fait entre elle et les firmes Giver et Lentz;

Considérant que l'imposition de „Alliance" est basée sur le fait de sa participation comme co-entrepreneur dans une société de personnes dont le siège se trouvait à Luxembourg et dans laquelle elle a touché 50 % des bénéfices nets réalisés par le commerce des carburants pratiqué par cette collectivité en territoire luxembourgeois;

Considérant qu'il est constant en fait qu'à partir du mois de septembre 1944 une étroite collaboration s'est établie entre Alliance et ses partenaires luxembourgeois et que cette collaboration s'est poursuivie pendant toute la période litigieuse; que cette collaboration résultait de la commune intention des parties de faire le commerce des carburants et de courir les risques de l'entreprise par le partage des bénéfices escomptés; que la collaboration était rendue plus étroite encore par la mise en commun d'apports réciproques avec participation aux biens d'investissement de l'entreprise, „Alliance" fournissant la clientèle des „contrats-pompes" et l'usage de ses réservoirs et pompes distributrices, les firmes luxembourgeoises fournissant l'usage des installations servant à l'entreposage des carburants fournis ainsi que le personnel et les moyens de transport;

Considérant qu'il se dégage de ces constatations que „Alliance" doit être considérée pendant l'époque en question comme-co-entrepreneur à une société de personnes dont le siège se trouve à Luxembourg et dans laquelle elle a touché la moitié des bénéfices réalisés par cette collectivité sur les opérations commerciales faites en territoire luxembourgeois;

Considérant que les installations et aménagements formant des établissements stables servant à l'exploitation de l'entreprise commune constituent des établissements stables au regard de chacun des co-entrepreneurs;

Considérant que „Alliance", ayant participé à titre de co-entrepreneur au commerce exercé en territoire luxembourgeois par une entreprise luxem-

---

[1]) „Sont considérés comme établissements stables les sièges de direction effective, succursales, fabriques, ateliers, agences, magasins, bureaux, comptoirs et dépôts. Le fait, pour une entreprise établie dans l'un des deux Etats contractants d'avoir des relations d'affaires avec l'autre pays par l'entremise d'un agent ou d'une société vraiment autonome (courtier, commissionnaire, filiale etc.) n'implique pas, pour cette entreprise, l'existence d'un établissement stable dans ce dernier pays."

bourgeoise et ayant possédé, au même titre que la firme luxembourgeoise, un établissement stable au sens de l'art. 4 paragr. 3 de la convention belgo-luxembourgeoise du 9 mai 1931 est assujettie au Grand-Duché à l'impôt sur le revenu conformément au paragr. 15,2° combiné au paragr. 2 al. 3,2° de la loi du 27 février 1939 et à l'impôt commercial conformément au paragr. 2 al. 1er et 2 de la loi du 1er décembre 1936;

Considérant que la réclamante ne conteste pas seulement le principe de son imposition mais qu'en ordre subsidiaire elle conteste encore les montants retenus comme base de son imposition dans la décision du 19 juillet 1949; que ces contestations portent en particulier sur le chiffre retenu pour frais d'administration, sur le mode de calcul des amortissements et sur le calcul du bénéfice de cession.

a) Quant aux frais d'administration.

Considérant que sur les résultats annuels d'exploitation des firmes Giver et Lentz la requérante a porté en déduction un droit de passage forfaitaire de 5 francs par cent litres d'essence; qu'elle prétend déduire en outre ses frais d'administration effectifs calculés en proportion des quantités de carburant vendues effectivement en territoire luxembourgeois;

Considérant que l'Administration des Contributions admet la déduction d'un droit de passage forfaitaire mais qu'elle repousse la mise en compte d'autres d'administration comme formant double emploi avec le droit de passage;

Considérant qu'il résulte des pièces versées par l'Administration que le droit de passage que les sociétés belges importatrices de carburants peuvent mettre en compte à leurs clients luxembourgeois pendant la période en question a été fixé, de l'accord de toutes les firmes intéressées, par une décision du Ministre des Affaires Economiques du 18 février 1947; que ce droit forfaitaire doit couvrir tous les frais généralement quelconques et notamment les frais de déchargement, de stockage, de chargement, de location des wagons-citernes, les frais de bureau et les frais généraux;

Considérant qu'à la suite de cette décision la société „Alliance" a appliqué rétroactivement les taux forfaitaires, qui devaient constituer des taux maxima, à la totalité des produits livrés à la consommation luxembourgeoise; qu'elle n'est donc pas autorisée de déduire d'autres frais généraux en dehors de ceux qui se trouvent compris dans le forfait;

b) Quant au montant des amortissements.

Considérant que l'Administration a réintégré dans le bénéfice imposable certains amortissements portés en déduction du bénéfice brut et relatifs aux installations de distribution entretenues par „Alliance" au Grand-Duché; que „Alliance" prétend calculer ces amortissements d'après les prescriptions légales en vigueur en Belgique;

Considérant que ces installations servaient à l'exploitation d'une entreprise commune établie au Grand-Duché; que le revenu imposable d'un contribuable se déterminant uniquement d'après la législation fiscale interne, les taux d'amortissement applicables aux installations de „Alliance" sont à fixer d'après les dispositions en vigueur au Grand-Duché;

Considérant que les chiffres retenus de ce chef par l'Administration ont été établis en conformité des dispositions régissant la matière; que ces chiffres comme tels n'ont d'ailleurs pas été critiqués par la requérante.

c) Quant au bénéfice de fusion.

Considérant qu'à la date du 3 février 1947 „Alliance" a cédé à la société anonyme „Alliance Luxembourgeoise", nouvellement fondée, ses installations situées au Grand-Duché de Luxembourg contre remise de 2.000 actions de 1000 francs de la nouvelle société; que l'Administration des Contributions évalue le bénéfice de cession résultant de cette opération à 1.816.016 francs;

Considérant que la réclamante conteste le principe de cette imposition en soutenant qu'il s'agit en l'occurence d'un simple apport en nature fait par

un étranger à une société et qu'il n'y aurait pas eu fusion de sociétés;

Considérant que ce raisonnement ne saurait être accepté alors qu'il se dégage des considérations de fait exposées ci-dessus et des conclusions qui en ont été tirées que pendant la période litigieuse „Alliance" devait être considérée comme co-entrepreneur à une société de personnes luxembourgeoise et qu'elle entretenait un établissement stable en territoire luxembourgeois;

Considérant que la paragr. 16 de la loi du 16 octobre 1934 concernant l'impôt sur le revenu des collectivités rend applicables les dispositions du paragr. 14 de la même loi en cas de dissolution de l'établissement stable d'une société étrangère ou du transfert de l'avoir indigène à un tiers; qu'aux termes de ces dispositions légales l'imposition du bénéfice de fusion réalisé par „Alliance" se trouve fondée en principe; Considérant que ce bénéfice de fusion est à établir d'après les dispositions luxembourgeoises concernant la réévaluation, le revenu imposable se déterminant uniquement d'après la législation fiscale interne;

Considérant que c'est à juste titre donc que l'Administration a rejeté la prétention émise par „Alliance" de réduire le montant du bénéfice de fusion conformément aux prescriptions de la loi belge concernant les réévaluations; que la décision attaquée n'est donc pas seulement justifiée quant au principe de l'imposition du bénéfice de cession mais encore quant aux éléments de son évaluation.

Par ces motifs,

le Conseil d'Etat, Comité du Contentieux, ouï le conseiller-rapporteur en son rapport, Maître Georges JEITZ en ses plaidoiries et le Délégué de Gouvernement en ses observations, statuant contradictoirement, reçoit le recours en la forme; au fond en déboute la requérante avec charge des frais et dépens.

s./P. Welter. s/. Sevenig.

Ainsi jugé et prononcé à l'audience publique du 3 avril 1957, à laquelle assistaient:

MM. Sevenig, Conseiller-président, rapporteur;
Goldmann et Maul, Conseillers;
Droessaert, Délégué du Gouvernement;
Welter, Secrétaire.

Observations

1) Le genre de relations d'affaires qu'entretenait le demandeur au Grand-Duché ne tombait pas nommément sous les activités considérées comme „établissements stables" par l'art. 4. paragr. 3 de la Convention du 8 mars 1931. Le Conseil d'Etat a néanmoins retenu l'imposition en décidant que les relations d'affaires du demandeur avaient le caractère d'une coentreprise (paragr. 15, 2e et paragr. 2 al. 3, 2e EStG du 27 février 1939) et que celle-ci tombe sous les termes de l'art. 4 paragr. 3 de la Convention du 8 mars 1931. Si le Conseil d'Etat n'a pas interprété littéralement la définition de l'établissement stable contenue dans la Convention de 1931, du moins ne s'est-il pas fondé sur le paragr. 16 StAnpG définissant l'établissement stable. Il en résulte implicitement que la définition l'établissement stable, en ce qui concerne les relations avec la Belgique, n'est pas à interpréter à partir de la définition nationale.

2) Le Conseil d'Etat a refusé d'imputer, au prorata des ventes effectives au Grand-Duché, les frais administratifs effectifs invoqué par le demandeur. Seul le „droit de passage", appliqué par toutes les firmes d'un commun accord avec le Ministère des Affaires Economiques, a été retenu.

3) Le Conseil d'Etat a encore décidé que du moment qu'il y a établissement stable opérant au Grand-Duché, les dispositions luxembourgeoises sur les amortissements et sur le bénéfice de fusion sont applicables.

4) Le recours a été déposé le 20 août 1949 et l'arrêt n'a été rendu que le 3 avril 1957, soit après cinq années et demie. Tout porte à croire que ce retard

est dû au fait que les deux administrations intéressées n'ont pas su se mettre d'accord. On ne saurait mieux illustrer l'urgence du point 5 de la Motion clôturant la Journée Benelux organisée par le Groupement néerlandais pour l'I.F.A. à Amsterdam le 26 janvier 1957, demandant qu'il soit créé, en l'absence d'une juridiction supernationale, une instance qui, sur demande des administrations intéressées ou, à défaut, sur demande du contribuable, émettrait des avis liant les parties.

H. ETIENNE.

SECTION 131 (h). — TAXES OF FOREIGN COUNTRIES AND POSSESSIONS OF UNITED STATES: CREDITS FOR TAXES IN LIEU OF INCOME, ETC., TAXES

REGULATIONS 118, SECTION 131(h)-1: Meaning Ct. D. 1808

INCOME TAX—INTERNAL REVENUE CODE OF 1939—DECISION OF COURT

1. FOREIGN TAX CREDIT—CUBAN PRODUCTION TAX

Production taxes, known as Speyer loan taxes, paid to Cuba for the years 1944 and 1945, qualify as taxes paid in lieu of income taxes within the meaning of section 131(h) of the 1939 Code, where the only thing that exempted payers of the production tax from paying the profits tax, which was admitted to be an income tax of general application, was the specific provision in the profits tax law that exempts payers of the production tax from paying the profits tax.

IN THE UNITED STATES COURT OF CLAIMS

No. 49070

Compania Embotelladora Coca-Cola, S. A., v. *the United States*

(Decided April 3, 1956)

OPINION

MESSRS. WILLIAM P. MCCLURE and JOHN E. MCCLURE for plaintiff. MESSRS. POPE F. BROCK and JOHN D. GOODLOE were on the briefs.

MR. DAVID R. FRAZER, with whom was MR. ASSISTANT ATTORNEY GENERAL H. BRIAN HOLLAND, for defendant. MR. ANDREW D. SHARPE was on the brief.

LITTLETON, Judge, delivered the opinion of the court:

The plaintiff sues to recover $45,894.46 representing Federal income taxes and interest paid for the calendar years 1944 and 1945, with interest thereon The question presented is whether the Cuban production tax paid by plaintiff during 1944 and 1945 was a tax paid in lieu of a foreign income tax within the meaning of section 131(h) of the Internal Revenue Code of 1939, as amended, 26 U. S. C. section 131.

Section 131 provides:

> * * * (h) CREDIT FOR TAXES IN LIEU OF INCOME, ETC., TAXES—For the purposes of this section and section 23 (c) (1), the term "income, war-profits, and excess-profits taxes" shall include a tax paid in lieu of a tax upon income, war-profits, or excess-profits otherwise generally imposed by any foreign country or by any possession of the United States. * * *

If the Cuban production tax paid by plaintiff for 1944 and 1945 was paid in lieu of a foreign income tax within the meaning of section 131(h), plaintiff is entitled under section 131(a) to credit those taxes against the income taxes imposed by the United States. The pertinent part of section 131(a) provides:

> * * * ALLOWANCE OF CREDIT.—If the taxpayer chooses to have the benefits of this section, the tax imposed by this chapter, * * * shall be credited with:
>
> (I) CITIZENS AND DOMESTIC CORPORATIONS.—In the case of a citizen of the United States and of a domestic corporation, the amount of any income, war-profits, and excess-profits taxes paid or accrued during the taxable year to any foreign country or to any possession of the United States; * * *

The plaintiff is a corporation organized on December 16, 1942, under the laws of the State of Delaware. Since its organization plaintiff's business has been that of manufacturing and selling a soft drink beverage in Cuba under the trade-mark "Coca-Cola."

In 1900, the provisional government of Cuba directed publication of Military Order No. 463, thereby establishing a general profits tax. This was a tax on the profits of corporations and was the first general incometax established in Cuba.

On February 27, 1903, a production tax was enacted which levied a tax on the manufacture, sale, or consumption of certain classes of articles such as alcoholic liquors, tobacco, playing cards, soft drinks and prepared water. This tax was enacted to guarantee payment of a $35,000,000 loan and is known as the Speyer Loan production tax. As a result of the Cuban administrative interpretation, payers of the production tax were not required to pay the profits tax.

In 1927, the profits tax of 1900 was amended and, *inter alia*, payers of the production tax were specifically exempted from payment of the profits tax. In 1931, the profits tax was revised, the base was broadened to include the profits of individuals and unincorporated concerns, and the rate was made progressive. Also, those companies or persons paying the production tax of 1903 were continued to be specifically exempt from payment of the profits tax for the reason that "they are already taxes." On December 31, 1941, a surtax of 20 percent was imposed on the profits tax.

On December 31, 1941, the President of Cuba sanctioned Resolution Law No. 1 which imposed an income tax on the net profits of the natural or juridic persons who engaged in the manufacture of liquor, cider, table waters, soft drinks, tobacco and playing cards (payers of the production tax), and on salaries, wages, pensions, dividends, interest, proceeds, and any other kind of personal revenue. On April 5, 1943, the rates with respect to both the profits tax and the income tax were increased and a so-called tax on capital was imposed.

The plaintiff paid the Cuban production tax for the years 1944 and 1945. The plaintiff also paid for those years the Cuban income tax and the so-called tax on capital. In computing the Cuban income taxes for those years, deductions were allowed for the amount of the production taxes paid.

In its United States tax returns for the years 1944 and 1945, plaintiff claimed foreign tax credits under section 131(a) for the Cuban incomes taxes and so-called taxes on capital, as income taxes paid in a foreign country.. Credits were also claimed under section 131(a) for these years for the production taxes, as taxes paid in lieu of foreign income taxes within the meaning of section 131(h).

The Commissioner of Internal Revenue allowed the credits for the Cuban income taxes and so-called tares on capital, [1]) but denied the credits for the production taxes. The Commissioner allowed deductions from income for the production taxes. The Commissioner assessed an income tax deficiency for

---

[1]) The Commissioner of Internal Revenue held this tax to be an income tax for purposes of allowing a foreign tax credit. Rev. Rul. 50-51, C. B. 1956-1, 320.

1944 in the amount of $26,548.72, plus interest of $3,880.10, or a total of $30,428.82, and for 1945 in the amount of $14,238.95, plus interest of $1,226.69, or a total of $15,465.64. The plaintiff paid these deficiencies and interest in the total amount of $45,894.46 on September 4, 1947. Timely claims for refund were filed, rejected, and this suit followed.

The defendant concedes that the Cuban profits tax was before and after 1941 an income tax of general application. The defendant further concedes that prior to the promulgation of the 1941 income tax law the payment of the production tax was the payment of a tax in lieu of an income tax within the meaning of section 131(h).

The plaintiff contends that the payment of the production tax continued to be in lieu of the profits tax after 1941. The defendant contends that the 1941 income tax was equivalent to the profits tax and was imposed as a substitute for the profits tax and, therefore, payers of the production tax, after 1941, were, in effect, paying the profits tax through the payment of the income tax. We agree with the plaintiff's contention for the reason that the only thing that exempted payers of the production tax from paying the profits tax, which is admitted to be an income tax of general application, is the specific provision in the profits tax law that exempts payers of the production tax from paying the profits tax. If the plaintiff had not paid the production tax, it would have been required to pay the profits tax under the terms of the profits tax law, regardless of whether it paid the income tax.

The defendant's contentions are not supported by the record. The record fails to show that the 1941 income tax was equivalent to the profits tax. The rates of the profits tax were considerably higher than the rates of the income tax. We see no reason in the record to label the income tax as a substitute for the profits tax—it was simply an additional tax imposed on the payers of the production tax and others who were not directly paying an income tax. If the income tax imposed on the payers of the production tax was equivalent to, and intended to be a substitute for, the profits tax, it would appear that in reality payment of the income tax was in lieu of the profits tax, although technically it was not.

The defendant states that since every Cuban taxpayer paid either the income taxe or the profits tax and never both, the income tax is paid in lieu of the profits tax. The record does not sustain this contention for the reason that it fails to show that the income tax was paid in lieu of the profits tax. If the 1941 income tax had a specific provision stating that those persons who paid the income tax would not be required to pay the profits tax, it then could be said that payment of the income tax was in lieu of the profits tax because the profits tax would not be required to be paid regardless of whether the production tax was paid. However, there is no such provision in the 1941 Cuban income tax law. The only thing that relieves payers of the production tax from paying the profits tax is the specific exemption as to the profits tax contained in the profits tax law. If the production tax were repealed the payers of the production tax would be required to pay the profits tax under the language of the profits tax law regardless of whether they also paid the income tax, in the absence of some further statutory provision to the contrary. If the income tax were abolished the payers of the production tax would have to continue paying the production tax or they would be required to pay the profits tax.

The fact that plaintiff was allowed a deduction for its production taxes in computing its Cuban income tax does not, of course, affect the allowance of credits for the actual taxes paid. The deduction merely reduces the amount of Cuban income taxes and thus reduces the amount of the credit.

The plaintiff paid the income taxes and the so-called taxes on capital and has been allowed credits for them. The plaintiff paid the production taxes in lieu of the profits tax within the meaning of section 181(h) and should accord-

ingly be allowed credits for those taxes under section 131(a).

The plaintiff is entitled to recover. Judgment is entered for plaintiff in the amount of $45,894.46, with interest as provided by law.

It is so ordered.

LARAMORE, Judge; MADDEN, Judge; WHITAKER, Judge; and JONES, Chief Judge, concur.

FINDINGS OF FACT

The court, having considered the evidence, the briefs and arguments of counsel, and the report of Commissioner George H. Foster, makes the following findings of fact:

1. Plaintiff is a corporation organized on December 16, 1942, under the laws of the State of Delaware. Since its organization, the plaintiff's business has been that of manufacturing and selling a soft drink beverage in Cuba under the trademark "Coca-Cola".

2. At all times material plaintiff kept its books and filed its Federal income and declared value excess profits tax returns on the calendar-year basis and in accordance with the accrual method of accounting.

3. Following the revolt of the people of Cuba against the Spanish Government and the ensuing Spanish-American War, a peace treaty was signed in Paris on December 10, 1898, wherein Spain relinquished all rights to Cuba. The treaty provided for temporary occupation of Cuba by American military forces. The American military occupation of Cuba lasted until May 20, 1902.

4. During the period of the American military occupation the governmental affairs of Cuba were administered by American military governors.

5. On November 13, 1900, the American military governor of Cuba, General Leonard Wood, directed the publication of Order No. 463, which provided for a "profits tax" of general application. It provided in part as follows:

> The Military Governor of Cuba, upon the recommandation of the Secretary of Finance, directs the publication of the following order in substitution of Civil Order No. 306, suspended by Civil Order No. 312, c. s., these Headquarters:
>
> I. From this date, Order No. 106 of July 11th, 1899, Headquarters Division of Cuba and all other provisions in force containing the form of State and Municipal Taxation of Banks and Companies, enumerated in sections 5, 6, 7 and 8 of Tariff Second of the Industrial Tax are hereby modified in accordance with the following articles:
>
> II. The following shall pay taxes to the State at the rate of 8 percent of their net profits:
>
> (a) Banks of issue and discount transacting business either on real estate or on personal property.
>
> (b) Stock Companies, except mining companies savings banks and such Government loan and pledge companies as may be officially recognized and included accordingly in the list of tax exemptions.
>
> III. The following shall pay taxes to the State at the rate of 6 percent of their net profits:
>
> (a) Railroads of general service, or namely, those destined to public exploitation of the transportation of passengers and the traffic of merchandise, either belonging to companies or to private parties conformably to legislation in force on the matter.
>
> (b) Shipping Companies.
>
> IV. Insurance Companies shall pay 2½ percent of the premiums annually collected from the insured. From said tax are exempted Mutual Insurance Corporations where no profits are distributed and whose operations may consist only in assessing the stockholders for the proportional amount of damages that any of them may have suffered.

The tax on the commission of the agents is hereby suppressed.

The administration, investigation and collection of the tax shall be in accordance with the provisions in force.

XI. Banks, Corporations and Companies exercising solely industries that are expressly comprised in the Tariff of Industrial Tax shall only pay the Municipalities the quotas corresponding to the kinds of industries that they exercise in each municipal district.

6. On May 5, 1902, the first Congress of Cuba convened in Havana. On May 20, 1902, Major General Leonard Wood formally surrendered his executive powers to Estrada Palma, President of Cuba.

7. Under the Cuban Constitution, laws are enacted by Congress and must be "sanctioned" or approved by the President before they are put into effect. If the President refuses to sanction a law, he must return it to Congress within ten days after it has been submitted to him, and the measure may still become a law if it is then approved by a special two-thirds majority of both Houses of Congress.

A presidential decree, on the other hand, is a measure enacted by the President of the Republic pursuant to the authority granted to him by Article 142 of the Constitution of the Republic of Cuba, which provides as follows:

> 142. It will be the function of the President, assisted by the Cabinet:
>
> (a) To sanction and promulgate the laws, to execute them and see to their execution; to issue, when Congress has not done so, regulations for their best execution; and to issue the decrees and orders which are advisable for this purpose and for whatever is pertinent to the government and administration of the Nation, without in any case contravening what is established by law.

Although it is sometimes difficult to determine whether a certain matter may be regulated by a presidential decree as being "pertinent to the government and administration of the Nation," there are certain matters in respect to which it is specifically provided that they must be governed solely by congressional laws, and not by presidential decrees or orders. Article 134 of the Constitution includes, among the faculties of Congress which may not be delegated, the following:

> (a) To draws up codes and laws of a general character; to determine the regimen of elections; to enact provisions relative to the national, the provincial and the municipal administrations, and all other laws and resolutions that it deems advisable on any other matters of public interest or that are necessary for the effectiveness of this Constitution.
>
> (b) To establish the taxes and imposts of a national character that are necessary for the needs of the Nation.
>
> (c) To discuss and approve the budget of expenditures and revenues of the Nation.

Presidential Decree 1117 of 1939 (referred to in finding 17) containing the "Regulations for the General Tax on Profits," is a typical instance of the exercise by the President of the regulatory powers given him under paragraph (a) of Article 142. In accordance with the cited constitutional provision, this decree could not have been issued if Congress had reserved for itself the right to regulate the profits tax law, which was then the law of January 29, 1931 (still in effect as amended).

A presidential decree may in no sense contravene or modify a law of Congress. On the other hand, a law may repeal or modify a decree, in the same manner as it may repeal or modify a prior law.

Therefore, regulations for a certain tax enacted by a presidential decree in the absence of congressional action for this specific purpose, have full force and effect and may be legally vulnerable only insofar as they may result in

actually broadening or limiting the scope of the tax, thus resulting in a modification of the law which such decree purports to regulate. For example, Presidential Decree 2008 of December 28, 1926 (referred to in finding 11) was intended as a measure "clarifying" or interpreting Article XI of Order No. 463 of 1900, in the sense that this provision should not be construed as establishing an exemption from the tax on profits in favor of stock companies paying an industrial tax to the municipalities. Decree 2008 met with strong opposition on the ground that in issuing a decree which under the guise of an interpretation really enacted a new tax, the executive had overstepped the constitutional bounds of its powers. To meet this opposition, the Government found it expedient to obtain a law of Congress (law of January 27, 1927, referred to in finding 12) confirming the provisions of Decree 2008.

8. On February 27, 1903, the Congress of Cuba duly enacted and the President of Cuba approved the so-called Speyer Loan production tax. This is the tax which plaintiff claims should be allowed as a credit under the provisions of section 131(h) of the Internal Revenue Code of 1939, and which, accordingly, presents the issue of this case. This law provided in part as follows:

> TOMAS ESTRADA PALMA, Constitutional President of the Republic of Cuba.
>
> HEREBY MAKES KNOWN: That Congress has enacted and he has approved the following
>
> LAW:
>
> ARTICLE 1.—The President of the Republic shall contract, in behalf of the Nation and as soon as possible, a loan of thirty-five million dollars in gold coin of the United States of America, at the minimum rate of issue of ninety per cent of its value and with interest at the maximum rate of five per cent per annum.
>
> ARTICLE 3.—In order to secure and effect the payment of the amortization and interest of the Loan, a special permanent tax shall be created on the manufacture, sale or consumption of the articles hereafter mentioned:
>
> *Section fourth*
>
> A. Every case of twenty-four half bottles of artificial water manufactured in Cuba shall pay five cents.
> B. Every siphon of one liter capacity of artificial water manufactured in Cuba shall pay one-half cent.
> C. Every cylinder of artificial water manufactured in Cuba shall pay five cents.
> D. Every case of twenty-four half bottles of artificial cider (name of a refeshment) manufactured in Cuba shall pay five cents.
> E. Artificial waters or prepared refreshments which may be imported will pay, in addition to the Customs duties, the special tax in the same amount as those manufactured in the country.
>
> *Section eleventh:*
>
> For the duration of the special tax established by this Law, all articles or objects subject thereto may not be the subject of new industrial taxes levied by the State, the Province or the Municipalities.

9. On January 25, 1904, the Congress of Cuba duly enacted and the President of Cuba approved a law supplementing and amending the law of February 27, 1903. Said law of January 25, 1904, provided in part as follows:

> TOMAS ESTRADA PALMA, Constitutional President of the Republic of Cuba.

HEREBY MAKES KNOWN: That Congress has enacted and I have approved the following

LAW:

ARTICLE FIRST: The Law of February 27, 1903 regarding the thirty five million dollar loan shall be amended as follows:

Section four:

A. Every case of twenty-four half bottles of artificial water, manufactured in Cuba, will pay five cents.

B. Every siphon of one liter capacity of artificial water manufactured in Cuba will pay one-half cent.

C. Every cylinder of artificial water manufactured in Cuba will pay five cents.

D. Every case of twenty-four half bottles of artificial cider (refreshment known by that name), manufactured in Cuba, will pay five cents.

E. Artificial waters or prepared refreshments which may be imported will pay, in addition to the Custom duties, the special tax in the same amount as those manufactured in Cuba..

Section eleven:

For the duration of the special tax established by this Law, all articles or objects subject thereto may not be subjected to new industrial taxes by the State, the Province or the Municipalities.

10. On May 11, 1904, the 35 million-dollar loan was obtained and the Speyer Loan production taxes were pledged to service said loan.

11. In 1926 Presidential Decree No. 2008 was issued to require all stock companies theretofore exempt from the profits tax to file under the profits tax with respect to transactions taking place after July 21, 1925. This decree provided in part as follows:

> FIRST: That all stock companies be required to file their balance sheets covering all transactions effected after July 21, 1925, for the purposes of the tax to which they are subject pursuant to Paragraph "b" of Article II of Order 463 of 1900, inasmuch as Article XI of the said Order contains no exemption from State profits taxes, which are established in a general way under the said Paragraph "b", indicating only, together with the following Article XII and applying to the entities mentioned therein, the sole municipal taxes that may be collected from the said companies; without prejudice to ruling in the future as to operations prior to the aforementioned date.

12. Since Decree No. 2008 construed Article (or section) XI of Military Order 463 of 1900 as not establishing an exemption from the profits tax for those companies paying an industrial tax to the municipalities, the decree met strong opposition on the grounds that the President, in issuing it, had really enacted a new tax and had thus overstepped the constitutional bounds of his powers. To meet this criticism, the Government found it expedient to obtain a law of Congress (law of January 27, 1927) confirming the provisions of Decree No. 2008. Article I of this law specifically exempted from payment of the profits tax those organizations or companies subject to the production tax of February 27, 1903. This law provided in part as follows:

> I, GERARDO MACHADO Y MORALES, President of the Republic of Cuba,
> MAKE KNOWN: That Congress has passed, and I have approved, the following
>
> LAW:
>
> ARTICLE I. Article XI of Order 463 of 1900 does not exempt the Banks, Organizations or Companies to which it refers, from the National taxes,

fixed and regulated by Article II of this Order, limiting itself to indicating that they will pay the Municipality only the quota to which they are subject because of the industries in which they are engaged, that is, to the exclusion of all other Municipal taxes.

Organizations or companies which manufacture or sell the articles or objects subject to the Law of February 27, 1903, as well as corporations publishing newspapers, and companies engaged in the lease of city properties, which pay by way of Municipal tax a certain percentage of the revenues or profits which they receive, are excepted from the tax established in said Article II.

ARTICLE II. All taxes on account of the 8 per cent on profits imposed by section "b" of Article II of Order 463 of 1900, are remitted, up to July 20, 1925, the date of repeal of the 4 per cent tax, the conditions of that Order continuing in force from that date, and said companies in consequence being obligated to pay the tax fixed on profits.

In consequence, residential Decree 2008 of 1926 is confirmed, as respects all effects thereof. Nevertheless, the balances of corporate operations for the year which expired on December 31, 1926, shall pay 8 per cent on fifty per centum of the profits for that year. Previous and subsequent balances will be taxed in accordance with the provisions of Order 463 of 1900 and those established by this Law, and other current regulations.

13. On July 6, 1928, the Congress of Cuba duly enacted and the President of Cuba approved a law which made the aforesaid exemption set forth in Article I of the law of January 27, 1927 (i. e., the provision specifically exempting those companies paying the production tax from payment of the profits tax) retroactive to operations undertaken since July 21, 1925. This law provided in part as follows:

ARTICLE XLI. The exception established in the second paragraph of Article I of the Law of January 27, 1927, which clarifies the provisions of Article II in its relation to Article 2, paragraph (b) of Military Order 463 of 1900, shall be understood to extend to operations undertaken since July 21, 1925 by corporations or societies subject to the payment of the taxes created by Article 3 of the Law of February 27, 1903, and Law of January 25, 1904 on "Alcoholic Beverages, Domestic and Foreign "Manufacture and Use of Playing Cards," since this has been the true spirit of the exemption contained in Article 1, paragraph 2, of the Law of January 27, 1927.

14. On September 25, 1928, Presidential Decree 1626, relating to the profits tax enacted as Mlitary Order 463 of 1900, as amended by the law of January 27, 1927, and as further amended by the law of July 6, 1928, was enacted. This law specifically exempted certain persons and companies from payment of the profits tax, among which were the corporations and partnerships which paid the production tax and, also, foreign navigation companies engaged in transporting freight and passengers between domestic and foreign ports. Article 71 of said decree provided:

ARTICLE 71: The following shall be exempted from this tax:

(a) Official Savings and Loan Funds and Government Pawnshops. Unofficial Savings and Loan Funds shall be considered among those required to pay the tax under paragraph (b) of Article 68 of this Decree;

(b) Newspaper publishing corporations;

(c) Corporations or partnerships which manufacture or sell the articles or objects taxed by the Law of February 27, 1903, listed under Article 41 of the Law of July 6, 1928;

(d) Companies engaged in the leasing of urban properties and which pay to the Municipalities a percentage of the revenues or profits which they receive;

(e) Foreign navigation companies engaged in transporting freight and passengers between domestic and foreign ports;

(f) Persons or companies engaged in the sale of chattels or real estate on installments.

15. On January 29, 1931, the Congress of Cuba duly enacted and the President of Cuba approved a law which provided in part as follows:

I, GERARDO MACHADO Y MORALES, President of the Republic of Cuba,

MAKE KNOWN: That Congress has passed, and I have approved, the following

LAW:

CHAPTER FIRST

MODIFICATIONS OF THE TAX ON ALCOHOLIC LIQUORS, TOBACCO, PLAYING CARDS, SOFT DRINKS AND PREPARED WATERS

ARTICLE I. The first, second, fourth and sixth classes of the Law of February 27, 1903, as amended by the Law of January 25, 1904, covering the tax for the $35,000,000 loan, are modified and drawn to read as follows:

SECOND CLASS

DOMESTIC AND FOREIGN PREPARED WATERS AND SOFT DRINKS

A. Eeach case of 24 half bottles or smaller containers, of prepared waters, manufactured in Cuba shall pay 5 c.

B. Each case of 24 half bottles or smaller containers of prepared soft drinks shall pay 5c.

C. Each siphon of one liter capacity of prepared water manufactured in Cuba shall pay ½ cent.

D. Each cylinder shall pay 5c.

E. Each liter of prepared water and prepared soft drings, imported, shall pay, in addition to Customs duties, 5c.

CHAPTER SIXTH

GENERAL TAX ON PROFITS

ARTICLE I. From the time this law becomes effective a contribution or tax is established on net profits according to the tariffs hereinafter copied.

ARTICLE II. The payment of this contribution or tax shall be made by: Every person, natural or juridic, Cuban or foreign, by reason of net profits or benefits obtained in Cuban territory, of which are paid, within or without the Republic, by natural or juridic persons domiciled or residing therein, or which are paid in Cuban territory even though the debtor is located outside thereof.

TARIFF THIRD

ON PROFITS OF MERCHANTS AND MANUFACTURERS

Individual merchants and manufacturers and all commercial and industrial companies or organizations, excepting those comprised in Tariff Fourth, shall pay in accordance with the following scale:

	Percent
From $1,200 to $3,000	2
More than $3,000 to $5,000	3
More than $5,000 to $10,000	4
More than $10,000 to $50,000	6
More than $50,000 to $100,000	8
More than $100,001 to $200,000	8½
More than $200,001 to $300,000	9
More than $300,001	10

TARIFF FOURTH

ON THE PROFITS OF BANKS AND ORGANIZATIONS

Payments shall be made by:

(1) Corporations, silent partnerships the investment in which is represented by shares of stock, and those of limited liability with respect to the profit on the shares if any,, and banks and bankers and all associations under the general law, whether industrial or mercantile, organized or which may be organized in Cuba and abroad, for the operation of the business of manufacture of sugar, and individuals who engage in that same industry, in accordance with the following scale:

	Percent
Up to $100,000	8
$100,001 to $200,000	8½
$200,001 to $300,000	9
$300,001 upward	10

(2) Railways and domestic navigation companies operating in coastwise service or on the high seas, located in the country, 6 percent on profits received.

Foreign navigation companies engaged in transporting freight and passengers between domestic and foreign ports shall be exempt from the tax on profits and shall pay, instead, 3 percent on the gross revenues obtained for freight and passengers taken aboard in domestic ports, without prejudice to their taxation under other forms, according to the legislation in force.

EXEMPTIONS

ARTICLE V. There are exemptions from this tax, in addition to those profits to which this law refers:

(8) Enterprises or individuals, on the profits derived from the publication of newspapers, magazines, booklets and books, as well as those others obtained by an establishment devoted to superior or elementary instruction in any matter, science, art or craft, and the persons or companies referred to in Article I of Chapter First of this Law, in connection with the Law of February 27, 1903, as it was modified by the Law of January 25, 1904, covering the tax for the $35,000,000 loan, since they are already taxed.

(16) Insurances companies, which shall continue to pay in the same manner as at present.

REPEALS

ARTICLE XXVII. Articles second and third of Military Order No. 463 of 1900, so far as they relate to the payment of the 8 percent and 6 percent taxes by certain companies and enterprises, are repealed; and likewise the exemption of the commissions of insurance agents referred to in Article VI of the Law of January 27, 1927, such agents paying in accord with section (9) of Article fourth of this Chapter present Law.

16. The first regulations promulgated under the law of January 29, 1931, were set forth in Decree No. 690, dated May 14, 1931. In accordance with the law, these regulations expressly exempted from the profits tax those companies or individuals registered to pay the production tax; foreign navigation companies engaged in transporting freight and passengers between domestic and foreign ports; and insurance companies. These regulations provided in part as follows:

DECREE No. 690.

In use of the faculties conferred on me by the Constitution of the

Republic, by the Fifteenth of the General Provisions of Chapter Fourteenth of the Emergency Tax Law, of January 29 of this year, and by other laws in force, on proposal of the Secretary of the Treasury,

I RESOLVE:

To approve, for the administration and collection of the General Tax on Profits to which Chapter Sixth of the said Law of January 29, 1931, refers, the following:

REGULATIONS

CHAPTER III

TAX ON NET PROFITS

THOSE OBLIGATED TO PAY THIS TAX

ARTICLE 41st. The tax on net profits obtained in Cuba shall be paid by:

(a) Private parties or individuals who engage in any commerce or industry and commercial and industrial companies and organizations not comprised in those specified in subsequent paragraphs, payment being in accordance with the following tariff:

	Percent
From $1,200 to $3,000	2
More than $3,000 to $5,000	3
More than $5,000 to $10,000	4
More than $10,000 to $50,000	6
More than $50,000 to $100,000	8
More than $100,000 to $200,000	8½
More than $200,000 to $300,000	9
More than $300,000	10

(b) Corporations, silent partnerships the investment in which is represented by shares of stock, and those of limited liability with respect to the profit on the shares, if any, and banks and bankers and all associations under the general law, whether industrial or mercantile, organized or which may be organized in Cuba and abroad, for the operation of the business of manufacture of sugar, and individuals who engage in that same industry, and mining companies, in accordance with the following scale:

	Percent
Up to $100,000	8
From $100,001 to $200,000	8½
$200,001 to $300;000	9
$300,001 upward	10

(c) Railways and domestic navigation companies operating in coastwise service and on the high seas, located in the country, 6% on profits received.

EXEMPTIONS

ARTICLE 42d. The following are understood as exempt from the payment of this tax:

(a) Foreign navigation companies engaged in transporting freight and passengers between domestic and foreign ports, since they pay under another heading;

(f) Companies or individuals who are registered as tax taxpayers under the taxes of the Loan of $35,000,000, in accordance with the law of February 27, 1903, and subsequent concordant ones;

(i) Insurance companies, which shall continue to pay the tax in the same manner as at present;

17. On May 15, 1939, "Regulations for the General Tax on Profits," were duly promulgated by Presidential Decree No. 1117, replacing the aforesaid regulations promulgated under Decree No. 690. The regulations set forth in Decree No. 1117 were in effect during the taxable years herein involved. Like their predecessor regulations set forth in Decree No. 690, these regulations exempted, in accordance with the Law of January 29, 1931, those companies or individuals registered to pay the production tax; foreign navigation companies engaged in transporting freight and passengers between domestic and foreign ports; and insurance companies.

The regulations promulgated in Decree No. 1117 provided in part as follows:

NOW, THEREFORE: In use of the faculties conferred on me by the Constitution of the Republic, and other provisions and on proposal of the Secretary of the Treasury

I RESOLVE:

To issue the following Regulations for the General Tax on Profits, in substitution for Decree 690, of May 14, 1931, and all its modifications:

CHAPTER II

TAX ON NET PROFITS

THOSE OBLIGATED TO PAY THIS TAX

ARTICLE 11. The tax on net profits obtained in Cuba shall be paid by:

(a) Private parties or individuals who engage in any commerce or industry and commercial and industrial companies and organizations not comprised in those specified in subsequent paragraphs, payment being in accordance with the following tariff.

	Percent
Up to $25,000.00	6
On the excess over $25,000.00 up to $50,000.00	8
On the excess over $50,000.000 up to $100,000.00	10
On the excess over $100,000.00 up to $500,000.00	12
On the excess over $500,000.00 up to $1,000,000.00	15
On the excess over $1,000,000.00 upwards	20

(b) Corporations, silent partnerships the investment in which is represented by shares of stock, and those of limited liability with respect to the profit on the shares, if any, and banks and bankers and all associations under the general Law, whether industrial or mercantile, organized or which may be organized in Cuba and abroad, of the operation of the business of manufacture of sugar, and individuals who engage in the same industry, and mining companies, in accordance with the following scale:

	Percent
Up to $100,000.00	10
On the excess over $100,000.00 up to $500,000.00	12
On the excess over $500,000.00 up to $1,000,000.00	15
On the excess over $1,000,000.00 upwards	20

EXEMPTIONS

ARTICLE 12: The following are understood as exempt from the payment of this tax:

(a) Foreign navigation companies engaged in transporting freight and passengers between domestic and foreign ports, since they pay under another heading;

(e) Companies or individuals that are registered as taxpayers under the taxes of the Loan of $35,000,000, in accordance with the Law of February 27, 1903, and subsequent concordant ones; this exception being limited to the operations subject to those taxes;

(h) Mutual insurance organizations which are not of a commercial nature, in accordance with the provisions of the Code of Commerce;

(k) Insurance and bonding companies on their insurance and bonding operations properly speaking and without prejudice to paying the tax on items corresponding to other operations they effect subject to taxes, as well as of the tax of 4½ percent on premiums to which they are subject;

Given at the Presidential Palace, Havana, May 15, 1939.

FREDERICO LAREDO,
President.

OSCAR GARCIA MONTES,
Secretary of the Treasury.

18. On September 8, 1941, the Congress of Cuba duly enacted and the President of Cuba approved Law No. 28 which provided in part as follows:

ARTICLE FIRST: This Law is denominated "Emergency Tax Law" and shall govern according to the following sections:

Section 1. A surtax is established, up to twenty per centum (20%), exigible beginning from the effective date of this Law and until the new General Budgets of the Nation, approved by Congress, become effective, on all tariffs, scales and amounts of the taxes and contributions of the Nation now in force.

The President of the Republic is authorized to suppress or reduce the aforesaid surtax by Decree, in the proportion that he deems pertinent, taking into consideration the state of the revenues and the nature of each tax. Said Decree must be submitted for the ratification of Congress within the 5 days following its promulgation being understood to be in force until it is repealed by the President or Congress.

19. On September 17, 1941, the President of Cuba duly executed Decree No. 2597 which consisted of the regulations dealing with Law No. 28 enacted on September 8, 1941, establishing the surtax of 20 percent on the profits tax. This decree specifically applied the 20 percent surtax on the tax on profits referred to in Tariffs Third and Fourth of the law of January 29, 1931. This decree stated in part as follows:

First: The surtax authorized by Section 1 of Article First of the Emergency Tax Law No. 28, of September 8, 1941, published in the Official Gazette of the Republic on the 9th, will be applied to the following taxes and tariffs, in the form which is specified in each case.

(1) The tax on profits referred to in Tariffs Third and Fourth of said Emergency Tax Law of January 29, 1931, will be surtaxed 20 percent;

20. On November 22, 1941, Law No. 31 was duly enacted, and it provided in part as follows:

ARTICLE I. The President of the Republic is authorized to concert with the Export and Import Bank of Washington, in Spanish: Banco de Exportacion e Importacion de Washington, domiciled in the City of Washington, District of Columbia, United States of America, hereinafter called "the Bank", a credit operation whereby the Republic of Cuba will borrow from the Bank, all at one time or in successive partial amounts, until June 30, 1946, a sum of money that shall not exceed twenty-five million dollars ($25,000,000,000.00) in money of the United States of America, for the purposes prescribed in this law.

ARTICLE XXV. To guarantee the credit operation authorized by this Law, the following taxes are pledged:

II. The tax of 10 cents for each sack of sugar of 325 pounds, established by Article Second of the Law of July 31, 1917.

ARTICLE XXVI. To provide the General Budget of the Nation with the resources equivalent to the proceeds of the tax of 10 cents for each sack of sugar, that have been pledged by the preceding Article, the following taxes are created:

1. A surtax of 20 percent on the amount of the tariff now in force for contributions of banks and companies, created by Tariff Fourth of Chapter Sixth of the Emergency Tax Law of January 29, 1931.

21. On November 25, 1941, the President of Cuba duly issued Decree No. 3211, which provided in part as follows:

First: That the taxes and surcharges established in Law No. 31, of November 22, 1941, be exacted beginning with the date on which the Regulations are promulgated, that regulate the collection of said taxes.

Second: To maintain in its full force the surcharge established in Law No. 28, of September 8, 1941, in the same amount and extent that has been fixed heretofore.

22. On December 31, 1941, the President of Cuba duly issued Decree No. 3520 which provided in part as follows:

NOW THEREFORE: In use of the facilities conferred on me, with the advice of the Cabinet, and on proposal of the Minister of the Treasury,

I RESOLVE:

First: The surtaxes referred to in Decree No. 2597, of September 17, 1941, are extended from January 1, 1942, in the manner that they have been in force, and with the modifications of the present Decree.

Third: The surtax of 20% which, in accordance with paragraph (1) of Article First of Decree 2597, applies to the Tariff Fourth of the tax on profits, is eliminated, said surtax continuing in force with respect to the profits of the Tariff Third.

Fifth: On January 1, 1942, the suspension established by Decree 3211, of November 25, 1941 with respect to the taxes contained in Law No. 31, of November 22, 1941, is set aside and in consequence, beginning with said January 1, 1942, all of the taxes and surtaxes specified in Article XXV and XXVI of the aforesaid Law No. 31 will be exactable.

23. Early in December of 1941, the Republic of Cuba declared war on the Japanese Empire, the German Reich, and the Kingdom of Italy. The Congress of the Republic of Cuba declared a state of national emergency by Special Law No. 34 of December 19, 1941, and in said law delegated to the Cuban Cabinet to be exercised by it during the term of 45 calendar days, certain functions proper to the Congress, among which was that of establishing certain taxes. Pursuant to the authority so granted, the Cabinet of Cuba on December 31, 1941, approved and the President of Cuba sanctioned Resolution Law No. 1. This law imposed taxes on luxuries, sugar production, incomes, and exportation of money. The income tax was imposed by Chapter Third. This chapter states in part as follows:

I, FULGENCIO BATISTA Y ZALDIVAR, President of the Republic of Cuba,

MAKE KNOWN: That the Cabinet has approved, and I have sanctioned, the following:

Chapter Third
Income Tax

Section first

Article I. A tax is established on the net revenues of the naturalor juridic persons who are engaged in the manufacture of alcohol, brandy and strong liquor, alcoholic ethers, alcoholates, alcoholic extracts, essences for liquors or any product not especially classified that contains ethylic alcohol; wines, sparkling wines; fruit wines and vermouths, cider, beer, table waters and soft drinks; cigars, cigarets, smoking tobacco, chewing tobacco and playing cards, in accordance with the following

Scale:	*Percent*
Up to $25,000.00	6
On the excess over $25,000.00 up to $50,000.00	8
On the excess over $50,000.00 up to $100,000.00	12
On the excess over $100,000.00 up to $500,000.00	15
On the excess over $500,000.00	20

Article II. Until the corresponding authority provides otherwise, the provisions, surtaxes and penalties contained in Chapter Second, et seq., of Decree No. 1117, of May 15, 1939, will be applied in the liquidation, supervision and collection of this tax.

Section second

Article III. A tax is established on the salaries, wages or compensations and pensions of all kinds, received in a continual or occasional manner, which will be collected in accordance with the following

Scale First	*Percent*
From $1,200.00 up to $2,400.00	1
On the excess over $2,400.00 up to $3,600.00	2
On the excess over $3,600.00 up to $6,000.00	3
On the excess over $6,000.00 up to $10,000.00	5
On the excess over $10,000.00 up to $18,000.00	7
On the excess over $18,000.00 up to $50,000.00	9
On the excess over $50,000.00	10

Article IV. A tax is established on the honorariums, fees or emoluments from the exercise of the liberal professions or from any other profession, art, or trade, or lucrative occupation, of a permanent or occasional character, in accordance with the following

Scale Second	*Percent*
From $2,400.00 up to $3,600.00	1.50
On the excess over $3,600.00 up to $6,000.00	3.75
On the excess over $6,000.00 up to $10,000.00	6.25
On the excess over $10,000.00 up to $18,000.00	8.75
On the excess over $18,000.00 up to $50,000.00	11.25
On the excess over $50,000.00	12.50

Article V. A tax is established on the income from all kinds of salaries, wages, compensation and pensions, honorariums, fees or emoluments, or from personal or real property, securities, stocks, bonds, obligations, "titulos" (another word for securities) of all kinds, dividends, interest, proceeds and any other kind of personal revenue coming from similar or analogous sources, in accordance with the following

Scale Third	*Percent*
From $5,000.00 up to $6,000.00	2
On the excess over $6,000.00 up to $8,000.00	2.50
On the excess over $8,000.00 up to $10,000.00	3.25
On the excess over $10,000.00 up to $12,000.00	4.25
On the excess over $12,000.00 up to $14,000.00	5.50
On the excess over $14,000.00 up to $16,000.00	7.
On the excess over $16,000.00 up to $18,000.00	8.50
On the excess over $18,000.00	10

The remainder of the law dealing with the income tax merely set forth rules for applying Scales First, Second, and Third set forth in Section Second. Any portions of this law not herein quoted are incorporated by reference.

24. On April 5, 1943, the Congress of Cuba duly enacted and the President of Cuba approved a law which increased the rates with respect to both the profits tax and the income tax. This law states in part:

I, FULGENCIO BATISTA Y ZALDIVAR, President of the Republic of Cuba,

MAKE KNOWN: That Congress has passed and I have approved the following

LAW:

CHAPTER IV

TAX ON CAPITAL

ARTICLE 14. An annual tax of three pesos ($3.00) is established for each one thousand pesos or fraction of one thousand pesos, on the capital with which they are operating in Cuba, calculated at its real value, of the organizations or companies of all kinds, whether civil or mercantile, domestic or foreign.

ARTICLE 15. Without prejudice to the tax on profits, referred to in the Law of January 29, 1931, and its modifications, which will continue to be paid as heretofore, a tax is established of fifteen per centum (15%) additional on any profits in excess of ten per centum of the capital taxed in the manner specified in the preceding Article.

CHAPTER X

TAX ON PROFITS

ARTICLE 52. The following paragraph is added to Tariff Second of Article III of Chapter Sixth of the Law of Januray 29, 1931:

ARTICLE 53. The sale of Tariff Third, of Article III, Chapter Sixth, of the Emergency Tax Law of January 29, 1931, as modified by the Law of June 23, 1938, shall be worded as follows:

	Percent
Up to $25,000	9
The excess over $25,000 up to $50,000	12
The excess over $50,000 up to $100,000	15
The excess over $100,000 up to $500,000	18
The excess over $500,000 up to $1,000,000	22
The excess over $1,000,000	30

ARTICLE 54. The rate of tax established by the Law of June 23, 1938, for the taxpayers comprised in Section (1) of Tariff Fourth of Article III, Chapter Sixth, of the Emergency Tax Law of January 29, 1931, will be replaced by the following scale:

	Percent
Up to $100,000	15
The excess over $100,000 up to $500,000	18
The excess over $500,000 up to $1,000,000	22.5
The excess over $1,000,000	30

CHAPTER XVII

INCOME TAX

ARTICLE 75. Article I, Section First, Chapter Third, of Resolution-Law No. 1, of December 31, 1941, will be worded as follows:

ARTICLE I. A tax is established on the net income of the natural or juridic persons who are engaged in the manufacture of alcohol,

brandy, and strong liquor, alcoholic ethers, alcoholates, alcoholic extracts, essences for liquors or any product not especially classified that contains ethylic alcohol; wines, sparkling wines, fruit wines and vermouth, cider, beer, table waters and soft drinks; cigars, cigarets, smoking tobacco, chewing tobacco, matches and playing cards, in accordance with the following

Scale:

	Percent
Upto $25,000.00	9
On the excess over $25,000.00 up to $50,000	12
On the excess over $50,000.00 up to $100,000	15
On the excess over $100,000.00 up to $500,000	18
On the excess over $500,000.00 up to $1,000,000	22.5
On the excess over $1,000,000.00	30

25. When Congress authorized an external fifty-million-dollar loan by the law of October 9, 1922, a provision was embodied (Article 8) authorizing the President of the Republic:

> * * * to destine, bind or obligate for these purpose (security and redemption of the Loan) the proceeds of all taxes or revenues in force at the present time which the Government may deem necessary or convenient to pledge, provided the said proceeds, though pledged to service other obligations, are sufficient to permit their application for the purposes set forth hereunder.

As a result of this authorization, in clause Ninth of the contract executed between Morgan & Company and the Cuban Government, covering the issuance of the fifty million-dollar loan, it was established, as a guarantee of the loan, that there was specifically and expressly effected:

> (b) The surplus of the proceeds of the taxes established in 1904 to secure the $35,000,000 Loan contracted with Speyer & Company * * *

After total redemption of the Speyer Loan, all of the revenues obtained from the special taxes established by the laws of 1903 and 1904 and not just the "surplus" thereof, as theretofore, became part of the guarantee of the 1923 Morgan loan.

26. On April 2, 1948, the Second Civil and Contentious-Administrative Chamber of the Court of Appeals of the Havane District rendered its Decision No. 360. This case involved the question whether or not a taxpayer engaged in the business of manufacturing perfumes in Havana was exempt from the profits tax by reason of his being registered to pay the production tax. In this case the taxpayer had registered to pay the production tax but had not actually paid such tax. The law relating to the profits tax with which the court dealt was that set forth in Decree No. 1117 of 1939 (the regulations dealing with the law of January 29, 1931, and with which the United States Court of Claims is concerned in the instant case). The court held against the taxpayer, stating that registration to pay the production tax alone was not sufficient to exempt the taxpayer from paying the profits tax. The court held that in order to be exempt from the profits tax, the production tax must actually be paid. The court stated on this point:

> WHEREAS: that the exemption from the profits tax sought in the administrative proceeding and now in the contentious appeal, is based, fundamentally, on the interpretation and application of Article 12 section e of Decree 1117 of 1939, which grants this benefit to companies and individuals registered as taxpayers under the Thirty-Five Million Loan Taxes; which exemption is to be granted or not, depending on whether the criterion of the appellant that the "registration" is sufficient for the exemption is accepted, or in turn the argument of the Government is accepted that the registration, in itself, does not entitle to exemption, but that it is necessary, in addition, to be effectively and actually a taxpayer, * * *

WHEREAS: such elementary rules preclude, as the appellant has done, that one should seek application of one single precept which is favorable to him, disregarding all the others contained in a single codified body of law and such others as bear a relation of compliance and addition thereto; hence: although under the letter (f) of Article 42 of Decree 690 of 1931, "companies and individuals registered as taxpayers under the Thirty-Five Million Loan Taxes, pursuant to the Law of February 27, 1903, and the subsequent complementary laws" are considered exempt from the tax on profits, it cannot be ignored that in reproducing this provision, Section (e) of Article 12 of Decree 1117 of 1939 added, "this exception being limited to the operations subject to these taxes" (thus giving the concept of taxation and not of mere registration) and especially, that the spirit and purpose of the said rule, the reason for the exemption, are clearly set forth in ordinal eight of Article 5 of the Law of Economic Emergency, as amended by the law of February 27, 1904, to the effect that the same is granted in connection with profits because the latter "are already subject to the thirty-five million loan tax"; which leads without any doubt to the conclusion that it is the direct taxation under this latter tax and not the mere registration in the Registry of Taxpayers which determines the exemption, which having been denied by the Government, did not impair any preestablished administrative right in favor of the taxpayer.

27. This decision of the Court of Appeals was affirmed by Decision No. 775 of the Supreme Court of Cuba on December 22, 1949.

28. For the year 1944, the plaintiff accrued and paid to Cuba a Speyer Loan production tax in the amount of $164,563.14.

29. After the allowance of the Speyer Loan production tax of $164,563.14, less refund of the 1943 Speyer Loan production tax in the amount of $850.98, net amount of $163,712.16, as a deduction, plaintiff's net income for the year 1944, as computed under the laws of Cuba, was $537,303.29. Plaintiff accrued and paid to Cuba as a manufacturer of soft drinks a tax on this net income under the provisions of Resolution Law No. 1, enacted on December 31, 1941, as amended by the law of April 5, 1943, in the amount, of $ 93,143.24 computed as follows:

Profit	*Rate (percent)*	*Tax*
Up to $25,000	9	$2,250.00
From $25,000 to $50,000	12	3,000.00
From $50,000 to $100,000	15	7,500.00
From $100,000 to $500,000	18	72,000.00
From $500,000 to $537,303.29	22½	8,393.24
Total		93,143.24

30. For the year 1944 plaintiff's capital which was subjected to the Cuban tax on capital amounted to $4,850,000. For the year 1944 plaintiff in accordance with Chapter IV entitled "Tax on Capital" of the law of April 5, 1943, accrued and paid to Cuba a 15 percent additional tax upon profits computed as follows:

Net income	$537,303.29
Less: 10% of capital subject to tax on capital	485,000.00
Balance subject to 15% additional	52,303.29
15% additional tax upon income	7,845.49

31. The total of the three tax liabilities for the year 1944, was $265,551.87, and consisted of the following:

Speyer Loan production tax (finding 28)	$164,563.14
Manufacturer of soft drink tax upon net income (finding 29)	93,143.24
15% additional tax upon income (finding 30)	7,845.49
Total	265,551.87

32. On or about March 15, 1945, plaintiff filed with the collector of internal revenue at Wilmington, Delaware, its Federal corporation income and declared value excess profits tax return for the calendar year 1944. In said return, plaintiff claimed no deduction for any of the three taxes accrued and paid to Cuba, as set out in finding 31. In said return, plaintiff claimed a a foreign tax credit under section 131 of the Internal Revenue Code for said taxes on the grounds that:

(a) The Speyer Loan production tax was a tax paid or accrued during the year to a foreign country in lieu of a tax upon income, otherwise generally imposed, within the meaning of subparagraph (h) of Section131

(b) The tax on plaintiff as a manufacturer of a soft drink and the 15% additional tax were income taxes paid or accrued during the year to a foreign country, within the meaning of subparagraphs (a) (1) of Section 131.

Said return showed no United States corporation income or declared value excess profits tax after the foreign tax credit.

33. For the year 1945, the plaintiff accrued and paid to Cuba a Speyer Loan production tax in the amount of $212,389.65.

34. After the allowance of the Speyer Loan production tax of $212,389.65 as a deduction, plaintiffs net income for the year 1945 as computed under the laws of Cuba was $675, 400.42. Plaintiff accrued and paid to Cuba as a manufacturer of a soft drink a tax on this net income under the provisions of Resolution Law No. 1 enacted on December 31, 1941, as amended by the law of April 5, 1943, in the amount of $124,215.09, computed as follows:

Profit	*Rate (percent)*	*Tax*
Up to $25,000	9	$2,250.00
From $25,000 to $50,000	12	3,000.00
From $50,000 to $100,000	15	7,500.00
From $100,000 to $500,000	18	72,000.00
From $500,000 to $675,400.42	22½	39,465.09
Total		124,215.09

35. For the year 1945 plaintiff's capital which was subjected to the Cuban tax on capital amounted to $5,000,000. For the year 1945 plaintiff in accordance with Chapter IV entitled "Tax on Capital" of the law of April 5, 1943, accrued and paid to Cuba a 15 percent additional tax upon profits in the amount of $26,310.06, computed as follows:

Net income	$675,400.42
Less: 10% of capital subject to tax on capital	500,000.00
Balance subject to 15% additional tax	175,400.42
15% additional tax upon income	26,310.06

36. The total of the three tax liabilities for the year 1945, was $362,914.80, and consisted of the following:

Speyer Loan production tax (finding 33)	$212,389.65
Manufacturer of soft drinks tax upon net income (finding 34)	124,215.09
15% additional tax upon income (finding 35)	26,310.06
Total	362,914.80

37. On or about March 15, 1946, plaintiff filed with the collector of internal revenue at Wilmington, Delaware; its Federal corporation income and declared value excess profits tax return for the calendar year 1945. In said return, plaintiff claimed no deduction for any of the three taxes accrued and paid to Cuba as set out in finding 36. In said return plaintiff claimed a foreign tax credit under section 131 of the Internal Revenue Code for said taxes on the ground that:

(a) The Speyer Loan production tax was a tax paid or accrued during the year to a foreign country in lieu of a tax upon income otherwise

generally imposed within the meaning of subparagraph (h) of section 131.

(b) The tax on plaintiff as a manufacturer of a soft drink and the 15 percent additional tax were income taxes paid or accrued during the year to a foreign country within the meaning of subparagraph (a) (1) of Section 131.

Said return showed no United States income or declared value excess profits tax after the foreign tax credit.

38. On June 27, 1947, the Commissioner of Internal Revenue determined and allowed as follows:

(a) Determined that no part of the Speyer Loan production tax accrued and paid to Cuba by the plaintiff for the years 1944 and 1945 was a tax paid or accrued during said years to a foreign country in lieu of a tax upon income otherwise generally imposed within the meaning of subparagraph (h) of section 131.

(b) Allowed said Speyer Loan production tax as deductions for 1944 and 1945, respectively.

(c) Determined that plaintiff's net taxable income for the year 1944 was $531,406.04, and that its net taxable income for the year 1945 was $686,517.08.

(d) Determined that plaintiff's Federal income tax liability, prior to any credit for foreign taxes for the year 1944 was $127,537.45, and that its Federal income tax liability for the year 1945, prior to any credit for foreign taxes was $164,764.10.

(e) Allowed plaintiff a credit for foreign taxes for the year 1944, in the amount of $100,988.73, which consisted of the manufacturer of soft drinks tax of $93,143.24 and the 15% additional tax of $7,845.49 paid to Cuba for that year.

(f) Allowed plaintiff a credit for foreign taxes for the year 1945, in the amount of $150,525.15, which consisted of the manufacturer of soft drinks tax of $124,215.09 and the 15% additional tax of $26,310.06 paid to Cuba for that year.

(g) Determined a deficiency as the result of the foregoing adjustments, plus certain other minor adjustments not material herein, in plaintiff's Federal income tax liability for the year 1944 of $26,548.72 and a deficiency in plaintiff's Federal income tax liability for the year 1945 of $14,238.95.

39. Thereafter, the Commissioner of Internal Revenue made an assessment against plaintiff of said deficiency for the year 1944 of $26,548.72, plus interest thereon of $3,880.10, a total of $30,428.82, and made an assessment against the plaintiff of said deficiency for the year 1945 of $14,238.95, plus interest thereon of $1,226.69; a total of $15,465.64.

40. Plaintiff on September 4, 1947, paid said amounts of $30,428.82 and $15,465.64 to the collector of internal revenue at Wilmington, Delaware.

41. On February 25, 1948, plaintiff filed with the collector of internal revenue at Wilmington, Delaware:

(a) A claim on Treasury Department Form 843 for the refund of the $30,428.82 tax and interest so paid for the year 1944. A true and correct copy of said claim is attached to the petition, and is by reference made a part hereof.

(b) A claim on Treasury Department Form 843 for the refund of the $15,465.64 tax and interest so paid for the year 1945. A true and correct copy of said claim is attached to the petition, and is by reference made a part hereof.

42. On November 2, 1948, the Commissioner of Internal Revenue by registered mail and pursuant to the provisions of section 3772(a) (2) of the Internal Revenue Code of 1939, gave notice to plaintiff of the disallowance in full of said claims for refund.

CONCLUSION OF LAW

Upon the foregoing findings of fact, which are made a part of the judgment herein, the court concludes as a matter of law that the plaintiff is entitled to recover, and it is therefore adjudged and ordered that it recover of and from the United States forty-five thousand eight hundred ninety-four dollars and forty-six cents ($45,894,46), with interest as provided by law.

IV

REVIEWS — COMPTES RENDUS

AUSTRIA

Dr. KURT NEUNER und Dr. OSKAR ZECHMEISTER: *Steuer-Index* über Rechtsmittelentscheidungen, Erlässe und Schrifttum des Jahres 1956. Wirtschaftsverlag Dr. Anton Orac, Graben 17, Wien I, 1957, 273 Seiten.

Die vorliegende Bibliographie des Steuerrechtes für das Jahr 1956 ist bereits der 4. Band des Steuer-Indexes. Sonach kann bereits auf einen Zeitraum von 4 Jahren (1953 bis 1956) zurückgeblickt werden, für den Rechtsprechungs-, Erlass- und Abhandlungshinweise bestehen. Der 4. Band hält sich im Afbau völlig an seine Vorgänger die besprochen sind im „Bulletin", Band X, Seite 231 und Band XI, Seite 119. Als verlässlicher Quellennachweis ist diese Ausgabe für den Praktiker besonders wertvoll. Ein alphabetisches Stichtwortverzeichnis ermöglicht das rasche Auffinden jeder gewünschten Stelle.

Dr. JOHANN PUCHARSKI: *Das Körperschaftsteuergesetz* samt allen einschlägigen Vorschriften. Zweite, neubearbeitete und vermehrte Auflage. Manzsche Verlags- und Universitätsbuchhandlung, Kohlmarkt 16, Wien I, 1957, 347 Seiten.

Das Werk behandelt den gesamten auf dem Gebiete der Körperschaftsteuer geltenden Rechtsstoff in vier Abschnitten. Der Abschnitt A enthält das Körperschaftsteuergesetz in einen Text, dessen Fassung den gegenwärtigen Stande der Gesetzgebung entspricht. Abschnitt B enthält die Verordnung zur Durchführung des Körperschaftsteuergesetzes. Abschnitt C enthält die Körperschaftsteuerrichtlinien. Im Abschnitt D sind alle jene Vorschriften aufgenommen, die ausser dem Körperschaftsteuergesetz, der Körperschaftsteuer-Durchführungsverordnung und den Richtlinien für das Körperschaftsteuerrecht Bedeutung haben. Der Verfasser hat in der zweiten Auflage auch Rechtseinrichtungen dargestellt, die in der ersten Auflage noch nicht behandelt waren, wie z.B. die Organschaft, die Ein- und Verkaufsgesellschaften und die Interessengemeinschaften.

Dr. KARL FELLNER: *Stempel- und Rechtsgebühren, Grunderwerbsteuer, Erbschaft- und Schenkungsteuer. Ergänzung A zur 5. erweiterten Auflage.* (Stand vom 31. August 1956) Unter Mitarbeit von Dr. Helmut Wildmoser. Im Selbstverlag, Röntgenstrasse 4, Linz, Oesterreich.

Die vorliegende Ergänzung A zur 5. erweiterten Auflage dieses Kommentars berücksichtigt die vom Erscheinen dieser Auflage im September 1955 sich bis zum 31. August 1956 ergebenden Änderungen. Diese Änderungen wurden hauptsächlich durch Erkenntnisse des VerwGH., ferner durch einzelne Erlässe des BMfF. und auch durch die Durchsetzung anderer Auffassungen in der Praxis verursacht.

(Das Hauptwerk ist besprochen im „Bulletin", 1957, Nr. 2/3, Seite 122).

Dr. KARL FELLNER: *Bilanz für Gebühren- und Erbschaft-(Schenkungssteuer) Zwecke.* Im Selbstverlag, Röntgenstrasse 4, Linz, Oesterreich, 1954, 46 Seiten.

Diese Arbeit ist eine Ergänzung zur 4. Auflage des Kommentars zum

Gebühren-, Grunderwerb- und Erbschaftsteuergesetz desselben Autors. Sie erläutert die speziell für die genannten Gesetze erforderlichen Bilanzen und gibt eine Anleitung zu ihrer Erstellung. Auf die Bilanzlehre als solche und auf allgemeine bilanztechnische Fragen wird eingegangen soweit als dies zur Veranschaulichung der besprochenen Bilanzen erforderlich ist. Die Kenntnis der Buchführung und die Kenntnis der Erstellung von Buchbilanzen wird als bekannt vorausgesetzt. Die Arbeit ist in Rota-Printverfahren ausgeführt. (ein anderes Werk vom selben Autor wurde besprochen im „Bulletin", 1957, Seite 35).

Dr. ERWIN MELICHAR: *Das Einkommensteuergesetz* 1953. Mit Nebengesetzen, Durchführungsvorschriften und höchstgerichtlichen Entscheidungen. Verlag der Österreichischen Staatsdruckerei, Wien, 1955, 910 Seiten. Handausgabe österreichischer Gesetze und Verordnungen, Neue Folge, Gruppe IV Finanzrecht, Band 3.

Diese Handausgabe enthält die Texte aller derzeit geltenden Gesetze und Verordnungen auf dem Gebiete des Einkommensteuerrechts und so zahlreiche Auszüge aus gerichtlichen Entscheidungen, dass der Benützer darin alle für ihn erforderlichen Erläuterungen vorfindet. Das Einkommensteuergesetz 1953 ist zwar formell ein österreichisches Gesetz, der Inhalt der getroffenen Regelung stammt aber zum grössten Teil aus dem deutschen Recht.

Für die Entwicklung der Praxis und auch für die Fortbildung der Rechtsvorschriften war die Judikatur des deutschen Reichsfinanzhofes von entscheidender Bedeutung. Die Ausgabe enthält daher nicht nur eine vollständige Sammlung der Judikatur des österreichischen Verwaltungsgerichtshofes, sondern auch eine umfangreiche Auswahl aus den zahlreichen Entscheidungen des Reichsfinanzhofes seit 1925. Im ersten, das Einkommensteuergesetz 1953 enthaltenden Hauptteil dieser Gesetzesausgabe sind bei jedem Paragraphen zunächst der Gesetzestext und dann der Reihenfolge nach die zusammenfassenden Durchführungserlässe, in allfälligen Anmerkungen Hinweise und weitere Durchführungserlässe, sowie schliesslich unter „Rechtsprechung" die Entscheidungen abgedruckt. In den übrigen Teilen sind die Durchführungserlässe zum Teil in den Anmerkungen, zum Teil in gesonderten Abschnitten gebracht worden.

BELGIUM

JOSEPH GUISSART et JULES CLOSON: *Les Codes Larcier* (Les XV Codes: Edmond Picard)en cinq Tomes. *Tome IV: Droit Fiscal. Complément* 1954. Maison Ferdinand Larcier, 26-28, rue des Minimes, Bruxelles, 1955, 47 pp.

Les Codes Larcier contiennent toutes les dispositions législatives d'intérêt général et les lois spéciales les plus usuelles en vigueur en Belgique avec notes de concordance et de jurisprudence. Dans le présent Complément se trouvent groupées, selon le même ordre que celui adopté dans les tomes, toutes les dispositions législatives destinées à la mise à jour de l'édition 1953, d'après les textes publiés au „Moniteur" jusqu'au 1er janvier 1955. Toutes les modifications intervenues depuis l'édition sont toujours fusionnées avec les précédentes, en sorte que le lecteur ne doit jamais consulter qu'un seul Complément, le dernier. Dans celui-ci, sont reprises, sous les pages et colonnes correspondantes à celles de l'édition, toutes les modifications apportées par la suite aux textes antérieurs. Pratiquement donc, il suffit au lecteur, consultant n'importe quel texte de l'édition, de s'en référer en même temps au dernier Complément paru, pour avoir aussitôt connaissance du dernier état de la législation. Et, pour faciliter davantage les recherches, les tables alphabétique et chronologique, également toujours fusionnées avec les précédentes, sont reproduites en fin de chacun de ces Compléments.

CANADA

JOHN G. MCDONALD and STUART D. THOM: *Canadian Income Tax. Sixth (Cumulative) Supplement.* Butterworth & Co. (Canada) Ltd., 1367 Danforth Avenue, Toronto, Canada, 1957.

This Supplement incorporates all current amendments to the statute law and brings the case law up to date to May 1, 1957. By consulting the same paragraph number in this supplement as that which he is reading in the Text, the reader will find a complete treatment of the subject with the most recent statutory amendments and all the latest decisions fully dealt with. Further supplements will be cumulative and will replace those which preceded them. (Review of main work in „Bulletin", 1957, Nr. 1, page 23).

J. HARVEX PERRY: Taxation in Canada, 2nd edition; — University of Toronto Press, Toronto 5, Ontario Canada, 1953, 421 pp.

Cet ouvrage a pour but de donner un aperçu complet de la fiscalité de la Fédération, des Provinces et des Municipalités au Canada. Une seconde édition en était déjà nécessaire deux ans après sa parution. Ce livre est d'une valeur scientifique, à coté de sa valeur pratique, parce qu'il y a assez de détails qui le rendent apte à la pratique. L'auteur a réussi à rendre compréhensible la matière difficile et étendue pour chacun qui est un peu au courant du droit fiscal en général. L'auteur a évité une énumération monotone de textes de loi, souvent peu appréciée par le lecteur. Une bibliographie élaborée complète ce livre.

CENTRAL-AMERICA

INVESTMENT IN CENTRAL AMERICA. — U.S. Department of Commerce, Bureau of Foreign Commerce. For sale by the Superintendant of Documents, U.S. Government Printing Office, Washington 25, D.C., 1956, 273 pp. Price $1.50.

This study is part of the series of Investment handbooks published by the U.S. Department of Commerce and covers Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras and Nicaragua. The basic information contained in this handbook will be kept up to date through reports in the Bureau of Foreign Commerce's World Trade Information Service. Reference should be made to that publication series (issued in four parts) for subsequent information on economic, administrative, and legal developments affecting private foreign investment. Current developments are reported in Foreign Commerce Weekly. Both Foreign Commerce Weekly and World Trade Information Service reports may be purchased from the Superintendent of Documents, U.S. Government Printing Office, Washington 25, D.C.

COLOMBIA

INVESTMENT IN COLOMBIA. — U.S. Department of Commerce, Bureau of Foreign Commerce For sale by the Superintendant of Documents, U.S. Government Printing Office, Washington 25, D.C., 126 pp. Price 55 cents.

This country handbook was prepared under the supervision of George Wythe, Director of the American Republics Division of the U.S. Department of Commerce. In recent years Colombia has been in the forefront of those countries which have recognized the vital role private investment can perform in the task of expediting economic development and raising living standard. Part I of this study provides brief background information on Colombia.

Part II deals in some detail with the most important aspects of the economy. In the appendix detailed information is supplied concerning principal economic regions and important cities; business law, labor law and organization and *taxation*; industrial and business groups; and the transportation system.

FRANCE

Alger.

ASSOCIATION NATIONALE DES SOCIETES PAR ACTIONS, 18 Av. Claude-Debussy, Alger. A.N.S.A. Section Algérienne.

No. 90, Mai 1957: Taxes sur les automobiles. Précisions sur leur entrée en vigueur.

No. 91, Mai 1957: Relèvement des taux d'escompte en Algerie.

No. 92, Mai 1957: Dispositions fiscales nouvelles décidées pour l'exercice 1957-1958.

France Métropolitaine.

ASSOCIATION NATIONALE DES SOCIÉTÉS PAR ACTIONS:

La législation des sociétés par actions — Recueil des textes à jour au 15 mars 1954. Avec additif no. 1, mise à jour au 1er août 1955, A.N.S.A., Paris, 440 pp. No. 98.

Das Vorwort beginnt mit der Bemerkung, dass die französische Gesetzgebung auf die Aktiengesellschaften nicht gerade ein „monument d'ensemble" ist, wo man jede Bestimmung an seiner logischen Stelle findet. Eine Kodifikation ist in Vorbereitung, jedoch für die Praxis ist es von Nutzen die heutige Gesetzgebung in einem Buch zusammen zu fassen. Es ist nicht zum ersten Mal, dass dies geschieht. Das erste Mahl erschien eine derartige Ausgabe im Jahre 1938, dann im Jahre 1947. Die erste umfasste 195 Seiten, die zweite 280 und die von 1954: 440 Seiten, wiederum ergänzt durch Lieferung von 24 Seiten.

Man findet in diesem Buch die Texte aus dem Code Civil, dem Code de Commerce, und aus zahlreichen Einzelgesetzen. Das Ganze ist eingeteilt in 6 Kapitel, u.a. über die Gründung, die Titel (Aktien, Schuldverschreibungen usw), die Genossenschaften usw.

Die steuerlichen Bestimmungen sind hier nicht aufgenommen.

Les mesures d'encouragement à la construction — 2ième édition. A.N.S.A. Paris, 1954, 302 pp. Avec Additif No. 1, février 1955. No. 101.

Eine wichtige Sammlung von Tatsachen und Auseinandersetzungen betreffs des Wohnungsbaus, zusammengestellt von „La Fédération Nationale du Bâtiment" gut 300 Seiten, liegt hiervor.

Der erste Satz des ersten Kapitels über die juristische Seite des Problems wird manchem auffallen: zusammenfassend ist die Rede von Freiheit, Freiheit für den Eigentümer was die Festsetzung des Mietpreises und des Verkaufspreises anbelangt. Was ersteres betrifft, dies bezieht sich lediglich auf den Neubau.

Das Problem wird ferner vom wirtschaftlichen und steuerrechtlichen Gesichtspunkt aus behandelt; die Finanzierung wird auf vielerlei Weise beleuchtet. So gibt es beispielsweise verschiedene Themen, u.a. die Massnahmen zur Förderung der Instandhaltung und Verbesserung bestehender Gebäude.

Unter den zahlreichen Beilagen finden wir noch viele wichtige Einzelheiten.

Le versement exceptionnel sur les réserves des sociétés. A.N.S.A., Paris, 1957, 60 pp No. 111.

Das französische Gesetz vom 2.8.56 (Art. 15c) und die Verordnung vom 18.3.57 haben für 1957 eine steuerrechtliche Massnahme getroffen als Beitrag zu den militärischen Kosten in Algiers. Dieses Gesetz ähnelt einer frühreren Massnahme u.zw. einer solchen die durch das Gesetz vom 31.12.1936 eingeführt wurde, wie aber in der Einleitung hervorgehoben wird, gibt es doch Differenzen.

Die Gesellschaften die der Körperschaftsteuer unterliegen sollen im Jahre 1957 2% ihrer Rücklagen als Steuer bezahlen. Wichtig ist die Bestimmung, dass diese Steuer gekürzt wird auf die Registrierungsgebühr, wenn Rücklagen auf das Kapital übertragen werden. Da liegt die Differenz mit der Bestimmung aus 1936. Die Erläuterung umfasst 50 Seiten; auf diese folgen die gesetzlichen Bestimmungen und einige Briefe der A.N.S.A. an den Generaldirektor der Steuern.

Le prélèvement temporaire sur les suppléments de bénéfices. A.N.S.A., Paris, 1957. No. 112.

Durch oben genanntes Gesetz ist auch eine Steuer von 20% auf den Mehrgewinn der Unternehmungen über den durchschnittlichen Gewinn der Jahre 1953, 1954 und 1955 eingeführt worden. In der Einleitung wird noch bemerkt dass dies für Frankreich nichts Neues ist. Das Büchlein von 54 Seiten (zuzüglich 10 Seiten Gesetztexte) bietet in 8 Kapitel eingeteilt, eine für die Praxis nützliche Erklärung.

FEUILLETS DE DOCUMENTATION PRATIQUE DES IMPOTS DIRECTS publiés par Les Publications Francis Lefebvre, 15, rue Viète, Paris (17e).
Trente-quatrième année, No. 2, Juin 1957.

Cet envoi de feuillets comprend notamment:

La série Patente qui traite du nouveau régime de patente applicable à compter de 1957, la table alphabétique de la série B:I.C. (Bénéfices industriels et commerciaux) entièrement refondue et une mise à jour complète pour la série R.M. (Revenus mobiliers).

FEUILLETS DE DOCUMENTATION PRATIQUE des Taxes sur le Chiffre d'Affaires. Publication périodique paraissant tous les trois mois, éditée par *Les Editions Francis Lefebvre,* 15, rue Viète, Paris (17e).
Envoi No. 2, vingt, neuvième année, Juin 1957.

Cet envoi comporte la refonte des séries: Territorialité de l'impôt, Exportations, Importations et Taxes uniques et spéciales, ainsi que la mise à jour du Plan de l'ouvrage et des séries:

Champ d'application des T.C.A., Taxe sur la valeur ajoutée, Taxe sur les prestations de services et Contentieux.

Maroc.

JEAN MARTIN et MARCEL WACZIARG: *L'impôt sur les bénéfices professionnels au Maroc.* Etude analytique et critique suivie des textes législatives et réglementaires et du tableau des coéfficients. Fiduciaire Générale Marocaine, 14, rue Nolly, Casablanca, 1954, 123 pp.

Le but de cet ouvrage est de porter à la connaissance du grand public les innovations résultant du dahir du 22 février 1954 en matière d'impôt sur les bénéfices professionnels. Les modifications apportées constituent à la fois une atténuation et une aggravation des charges du contribuable. En fait, le nouveau texte esquisse une orientation nouvelle du système fiscal marocain. L'inclusion, dans le bénéfice imposable, des gains en capitaux et de tous les profits accessoires sans exception, constitue un alourdissement notable de la fiscalité.

Tunisie.

LA FIDUCIAIRE FISCOMPTOR, 7, rue Amilcar, Tunis.
Circulaire No. 348 du 1/7/1957 contient: Acomptes provisionnels de patente, Modification de l'année d'imposition, Paiement des impôts. Abonnements d'assistance polyvalente.

GERMANY

Dr. ARNOLD HEINING: *Kommentar zum Einkommensteuergesetz, Körperschaftsteuergesetz und Wohnungbau-Prämiengesetz in der ab 1955 geltenden Fassung und Erläuterungen zu den Änderungen des Gewerbesteuergesetzes, des Umsatzsteuergesetzes der steuerlichen Ausfuhrförderung, des Erbschaftsteuergesetzes, der Reichsabgabenordnung und des Notopfers Berlin.* Hermann Luchterhand Verlag, Berlin-Frohnau, 1955, 206 Seiten.

Der vorliegende Kommentar ist ein Wegweiser und eine Orientierung über die zahlreichen materiellen und formellen Änderungen des bisherigen Rechts. In übersichtlicher Weise sind in den Textneufassungen die Änderungen durch Fettdruck hervorgehoben und der alten Textfassung gegenüber gestellt. Die Erläuterungen zu den einzelnen Paragraphen beschränken sich nicht auf das Neue, sondern stellen die Änderungen in den grösseren Zusammenhang der gesetzlichen Bestimmungen. Der Steuerpolitisch interessierte Leser findet Kritik, Anregungen und Hinweise auf weitere Reformvorschläge.

JAKOB THEIS: *Praktische Führer durch das Steuerrecht.* 7. völlig neu bearbeitete Auflage. Verlag Dr. Otto Schmidt, Köln.

Die vorliegende 7. Auflage behält die in einer langen Reihe von Jahren bewährte Darstellungsweise bei. Das Buch bringt das Gebiet des gesamten Steuerrechts in einfacher Sprache, veranschaulicht durch Verwendung zahlreicher Beispiele. Es will vor allem den Anfänger in systematischer Darstellung in das Steuerrecht einführen, gleichzeitig aber auch dem Steuerbeamten, Steuerberater usw. als Nachschlagewerk dienen, wenn er sich schnell über bestimmte Fragengebiete unterrichten will.

Es ist erschienen die 14. *Ers.*- und *Erg.- Lieferung,* 22. Mai 1957.

Dr. Dr. WALTER HÜBSCHMANN, Prof. Dr. Dr. ROLF GRABOWER, ERNST BECK, Dr. HUGO VON WALLIS, und Dr. OTFRIED SCHWARZ: *Kommentar zum Umsatzsteuergesetz. Lieferung 7, Mai 1957.* Verlag Dr. Otto Schmidt, Köln.

CARL HERRMANN und Dr. GERHARD HEUER: *Kommentar zur Einkommensteuer und Körperschaftsteuer.* 7. Auflage. *Lieferung 33, Juli 1957.* 26. Ersatz- und Ergänzungslieferung. Verlag dr. Otto Schmidt KG, Köln. (Das Hauptwerk ist besprochen im „Bulletin", Band XI, Seite 131/132).

Dr. J. BRECHT, Dr. E. BODIEN, Dr. A. FLENDER und H. ZWANCK: *Der Lastenausgleich in der Wohnungswirtschaft.* Lose-Blatt-Sammlung. *Erg.-Lief. Nr. 25/29.* April 1957 und 26/21. Juni 1957. Hammonia-Verlag, Brahmsallee 25, Hamburg 13.

Dr. RUDOLF FLECK: *Die steuerlich und devisenrechtlich begünstigte Kapitalanlage im Ausland.* Eine internationale Ubersicht. Deutscher Wirtschaftsdienst, Unter Sachsenhausen 1-3, Köln, 1955, 50 Seiten.

In vielen Ländern ist in den letzten Jahren eine Änderung in der Behandlung des ausländischen Kapitals, z.B. auch durch steuerliche Erleichterungen, eingetreten. Auch in den Ländern des Nahen Ostens, in Afrika, in gewissen südasiatischen und iberoamerikanischen Staaten ist es zu einer positiveren Einstellung gegenüber ausländischer Kapitalbeteiligung und damit zu entsprechender Gesetzgebung gekommen.

Der Verfasser dieser kurzinformatorisch gegebenen Übersicht berichtet über eine Reihe von Ländern die die Aufnahme von Auslandskapital erleichtern und durch ihr Steuersystem anziehend machen.

INTERNATIONALE STEUERN herausgegeben von *Dr. Hans Eiche.*
6. Lieferung: *Brasilien,* bearbeitet von *Frederico Kemper.* Titz Verlag, Beckerstrasse 3, Berlin-Friedenau, 1957, 46 Seiten.

Als sechste Lieferung der Informationsreihe „Internationale Steuern" ist eine von dem brasilianischen Wirtschaftsberater Frederico Kemper unter Mitwirkung der Rechtsanwälte Dr. A. C. Grion und Dr. G. C. Grion, Rio de Janeiro, verfasste Broschüre „Brasilien" erschienen. Die Schrift enthält eine Einführung in die brasilianische Steuergesetzgebung. Eine Darstellung beschäftigt sich mit der vom Bund erhobenen Einkommensteuer der natürlichen und juristischen Personen sowie mit der Übergewinnsteuer der juristischen Personen. Auch die Besteuerung ausländischer Betriebstätten und Tochtergesellschaften wird behandelt. Des weiteren finden sich in der Broschüre Abschnitte wie: Gesellschaftsrecht, ausländische Investierungen, Aufgeld beim Devisenankauf für Einfuhrwaren, Ausfuhrsubventionen, Urheberrecht und gewerblicher Rechtsschutz, Aufenthalts- und Niederlassungsrecht, erbrechtliche Verhältnisse von Ausländern, Arbeitsgesetzgebung und soziale Lasten, Zollsystem.

Dr. Gerhard Bopp: *Die Unterbeteiligung an gewerblichen Unternehmen im Steuerrecht*, Verlagsbuchhandlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer, Düsseldorf, 1956, 127 pp.

Der Begriff der Unterbeteiligung im weitesten Sinne bezeichnet die interne gesellschaftliche Beteiligung eines Dritten an den Rechten und Pflichten, die dem die Beteiligung einräumenden Gesellschafter aus einem anderen Rechtsgeschäft erwachsen.

Der Verfasser legt hier eine umfassende und klare Darstellung der steuerlichen Qualifizierung der Unterbeteiligung vor, indem er im einzelnen die systematische Stellung dieser Gesellschaftsform untersucht. Dabei geht er gerade auf die für die Praxis besonders bedeutsamen Fragen ausführlich ein. Ein umfangreiches Stichwortverzeichnis versetzt auch den Praktiker in der Lage, die vorliegende Studie mit Erfolg zu benutzen.

Professor Dr. Ottmar Bühler: *Steuertafel*. 2. Auflage. Stand 1. Januar 1957. Betriebswirtschaftlicher Verlag Dr. Th. Gabler, Wiesbaden, 1957.

Diese Tafel — eine Beilage zu *Bühler, Grundriss des Steuerrechts*, 2 Bde., 3. Aufl. 1957 — enthält alle in der Bundesrepublik für Bund, Länder und Gemeinden erhobenen Steuern und ihre Erträge 1955/56. Die Tafel ist ausgestaltet entsprechend den Empfehlungen der ständigen wissenschaftlichen Kommission der International Fiscal Association. (die erste Auflage ist besprochen im „Bulletin", Band XI, Nr. 2/3, Seite 144).

Institut „Finanzen und Steuern", Markt 14, Bonn am Rhein.

Heft 51. *Problemen der Umsatzsteuerreform*. Ein Diskussionsbeitrag. 1957, 71 Seiten.

Die Frage der Systemänderung hat, solange die deutsche Umsatzsteuer besteht, nie geruht. Die Diskussion hierüber wird seit der Erhöhung des allgemeinen Umsatzsteuersatzes auf 4 v. H. mit besonderer Schärfe geführt. Das Heft gibt einen Überblick über die Vor- und Nachteile der wichtigsten Umsatzsteuersysteme und rundet mit den Heften 39 — „Die Warenumsatzbesteuerung in der Schweiz" — und 48 — „Die saarländische Umsatzbesteuerung nach dem Mehrwert in wirtschaftspolitischer Sicht" — sowie den Ausführungen über die Umsatzsteuer in den beiden Bänden des Heftes 30 — „Grundlagen und Möglichkeiten einer organischen Finanz- und Steuerreform" — die Darstellung der verschiedenen Umsatzsteuersysteme ab. Darüber hinaus behandelt das Heft Vorschriften des geltenden Systems, die zur Zeit besonderer Kritik ausgesetzt sind, und gibt Anregungen für eine Beseitigung der Unabgestimmtheiten des geltenden Rechts.

Heft 53. *Die Vergnügungsteuer*, 1957, 84 Seiten.

Die Schrift begründet die Notwendigkeit einer Beseitigung der derzeitigen

Zersplitterung des Vergnügungsteuerrechts und entwickelt die Grundlagen für eine system- und wirtschaftsgerechte Neugestaltung dieser Steuer. Das Heft behandelt zunächst Ursprung und Rechtfertigung der Vergnügungsteuer und untersucht sodann die für eine künftige Neugestaltung wichtigen Einzelfragen. Abschliessend werden die für eine bundeseinheitliche Regelung des Vergnügungsteuerrechts wesentlichen Bestimmungen in Form eines Gesetzentwurfs zusammengefasst.

Prof. Dr. ALFRED HUECK: *Recht der Wertpapiere*. 7. durchgesehene Auflage. Verlag Franz Vahlen, Willdenowstrasse 6, Berlin-Lichterfelde-West, 1957, 132 Seiten.

Aus diesem Werk spricht die grosse Lehrerfahrung des Verfassers. Prof. Hueck hat es verstanden, in fünf Kapiteln die allgemeinen Lehren, das Wechselrecht, das Scheckrecht, die kaufmännischen Orderpapiere und die Schuldverschreibungen auf den Inhaber eingehend darzustellen. Dank der anschaulichen und verständlichen Form der Gestaltung des Stoffes ist das Werk geeignet, die Schwierigkeiten zu erleichtern, die die Erlernung dieser Materie erschweren. Jeder Student und jeder vorwärtsstrebende Kaufmann wird aus dem Buch ein reiches Wissen schöpfen.

Dr jur. KARL-HEINZ SCHMITT: *Handelsbilanz und Steuerbilanz der offenen Handelsgesellschaft*. Verlag Franz Vahlen, Willdenowstrasse 6, Berlin-Lichterfelde-West, 1957, 138 Seiten.

Es fehlte bisher an einer auf die einzelnen praktischen Fragen bei der Bilanzaufstellung einer Personengesellschaft eingehenden Schrift. Bei der grossen wirtschaftlichen Bedeutung dieser Unternehmungsformen ist es daher zu begrüssen, dass der Verfasser die durch die unterschiedliche handelsrechtliche und steuerrechtliche Betrachtungsweise auftretenden Abweichungen in den Betriebsergebnissen einer oHG darstellt und die gesellschaftsrechtlichen und steuerlichen Folgen von Bilanzierungsvereinbarungen im einzelnen erläutert. In diesem Zusammenhang werden sowohl die Erfolgsbilanzen als auch die Vermögensbilanzen besprochen.

Dr. HANS LANG und Dr. ROLF HESSE: *Offshore-Steuerabkommen*. Textausgabe mit Erläuterungen. Verlagsgesellschaft Rudolf Müller, Köln-Braunsfeld, 1955, 124 Seiten. Schriftenreihe der Steuerabteilung des Bundesverbandes der deutschen Industrie, Band 3.

Durch das am 15.10.1954 in Bonn unterzeichnete und durch Gesetz vom 19. Aug. 1955 ratifizierte sogenannte Offshore-Steuerabkommen werden wesentliche Vergünstigungen bei Zöllen, Verbrauchssteuern und Monopolabgaben gewährt, soweit durch die Erhebung der Abgaben Verteidigungsausgaben der Vereinigten Staaten von Amerika betroffen werden. Dieses sehr wichtige Abkommen bildet die Rechtsgrundlage für die amerikanischen Stellen, die deutschen Unternehmer und die deutschen Steuer- und Zollbehörden. Die Verfasser der vorliegenden Schrift, Oberregierungsrat Dr. Hans Lang in der Steuerabteilung des Bundesfinanzministeriums und Regierungsdirektor Dr. Rudolf Hesse in der Zollabteilung des Bundesfinanzministeriums, haben die einzelnen Artikel des Offshore-Steuerabkommens für die Praxis aller infrage kommenden Stellen ausführlich erläutert und mit Hinweisen auf die dazu ergangenen Durchführungsbestimmungen und Verwaltungsanordnungen versehen. Die wichtigsten Erlasse, Verordnungen und Bestimmungen, die sich auf das Offshore-Steuerabkommen beziehen, sind ebenfalls abgedruckt. Ein Stichwortverzeichnis am Schlusse des Werkes erleichtert die Benutzung.

Dr. EBERHARD LITTMANN: *Das Einkommensteuerrecht. Nachtrag zur* 4. *Auflage* 1955. Fachverlag für Wirtschafts- und Steuerrecht, Schäffer & Co., Hackländerstr. 33, Stuttgart-O.

Beim Erscheinen des Hauptbandes schon angekündigt, bringt der Verfasser in einer Ergänzung due Änderungen zum Steuerneuordnungsgesetz vom 16.12.54. Seine Erläuterungen enthalten eindringliche Beispiele aus der Praxis. Fussnoten verweisen auf die einschlägigen Seiten des Hauptbandes und stellen so die Verbindung zu ihm her. Der vollständige Gesetzestext in der Neufassung vom 16.12.54 ist im Nachtrag enthalten.

Die Veranlagung zur Gewerbesteuer für 1956. Gewerbesteuergesetz und Gewerbesteuer-Durchführungsverordnung mit Gewerbesteuer-Richtlinien in den für 1956 geltenden Fassungen. Verlagsbuchhandlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer, Cecilienallee 36, Düsseldorf, 1957, 172 Seiten.

Diese Brochüre stellt eine überarbeitete Auflage der für den Erhebungszeitraum 1955 geltenden Textsammlung dar. Angesichts der Anzahl von Novellen auf dem Gebiet des Steuerrechts ist es dem Verlag ratsam und erforderlich erschienen, trotz der Weitergeltung des Gewerbesteuergesetzes 1955, der Gewerbesteuer-Durchführungsverordnung 1955 und der Gewerbesteuer-Richtlinien 1955 eine neue Broschüre herauszubringen, um keine Unklarheiten oder Zweifel über die für den Erhebungszeitraum 1956 geltenden Vorschriften aufkommen zu lassen. In dem Anhang wurde ein zur Veröffentlichung bestimmter Erlass des Finanzministers des Landes Nordrhein-Westfalen vom 12. April 1957 über die gewerbesteuerliche Behandlung der kleinen Versicherungsunternehmen aufgenommen.

Die Veranlagung zur Körperschaftsteuer für 1956. Körperschaftsteuergesetz und Durchführungsverordnung mit Richtlinien. Im Anhang Gemeinnützigkeitsverordnung und Ergänzungsvorschriften. Stichwortverzeichnis. Verlagsbuchhandlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer, Cecilienallee 36, Düsseldorf, 1957, 180 Seiten.

Das Körperschaftsteuergesetz und die Köperschaftsteuer-Durchführungsverordnung sind für den Veranlagungszeitraum 1956 nicht geändert oder ergänzt worden Die Herausgabe einer für den Veranlagungszeitraum 1956 geltenden Veranlagungsbroschüre erschien aber schon aus dem Grunde erforderlich, um insbesondere die inzwischen eingetretenen Änderungen auf dem Gebiet der Rechtsprechung und der in den Richtlinien angezogenen Gesetzgebung einzuarbeiten, was durch zahlreiche mit Sternchen kenntlich gemachte Fussnoten geschehen ist. Weiter sind die erst für den Veranlagungszeitraum 1957 massgebenden Änderungen durch das Gesetz zur Änderung des Einkommensteuergesetzes und des Körperschaftsteuergesetzes vom 5. Oktober 1956 sowie durch das Gesetz über die Verlängerung von Ermächtigungen zum Erlass von Rechtsverordnungen zur Durchführung des Körperschaftsteuergesetzes und des Gewerbesteuergesetzes vom 30. März 1957 unter Hinweis auf ihre zeitliche Geltung durch entsprechende Fussnoten berücksichtigt worden.

In der Reihe „Steuerkommentare von Beamten des Bundesfinanzministeriums" ist erschienen:

Dr. Troll: *Verwaltungsanordnung über die Grundsteuervergünstigung nach dem 2. Wohnungsbaugesetz,* 110 S., Industrie-Verlag Carlheinz Gehlsen GmbH, vorm. Spaeth & Linde, Heidelberg, Industriestrasse 63, 1957.

Die Grundsteuervergünstigung für öffentlich geförderte Wohnungen, steuerbegünstigte Wohnungen und Wohnheime ist von erheblicher Bedeutung für den Wohnungsbau. Die neue VA, regelt nunmehr die Verfahren zur Bewilligung öffentlicher Mittel und zur Anerkennung der Steuerbegünstigung sowie zur Gewährung der Grundsteuervergünstigung neu. Es ist in dem neuen Kommentar grosser Wert auf eine sehr sorgfältige Erläuterung der einzelnen

Bestimmungen gelegt worden. Eine grosse Zahl von Berechnungsbeispielen und praktischen Fällen wurde eingearbeitet. Die Grundsteuervergünstigung nach dem 1. WoBauGesetz ist ebenfalls aufgenommen. Als Anhang wurden die einschlägigen Vorschriften des 2. WoBauGesetzes im Wortlaut beigegeben Der neue Kommentar ist die geeignete Grundlage für Beantragung und Berechnung der Grundsteuervergünstigung.

WALTER LENZ: *Steuer-ABC der Land- und Forstwirtschaft.* Zweite, überarbeitete Auflage, gültig ab Januar 1955. Erich Schmidt Verlag, Berlin, 1955, 162 Seiten.

Das vorliegende Werk gibt den Land- und Forstwirten, den landwirtschaftlichen Organisationen, den landwirtschaftlichen Genossenschaften und Verbänden sowie allen Personen, die sich mit diesbezüglichen Steuerfragen zu befassen haben, ein übersichtliches Hilfsmittel in die Hand. Es dient zur schnellen Unterrichtung in allen steuerlichen Fragen sämtlicher Steuerarten in ABC-Form.

Dr. ADOLF SCHÄFER: *Testament und Erbe.* Praktische Fragen des Erbrechts und der Erbschaftsteuer. Sechste Auflage. Titz Verlag, Beckerstrasse 3, Berlin-Friedenau, 1955, 76 Seiten.

Diese Schrift bietet in gedrängter, leichtfasslicher Form eine Übersicht über das geltende Erbrecht und Erbschaftsteuerrecht und gibt praktische Anregungen.

Die Darstellung beschränkt sich auf das Recht des Bundesgebietes und Westberlins und lässt erbrechtliche Sondervorschriften, wie z.B. Partikularrechte, unberücksichtigt.

Dr. EMMERICH: *Zur Vorbereitung auf den Beruf des Steuerberaters und die Steuerberaterprüfung.* Herausgegeben vom Steuerberaterverein Nordrhein-Westfalen e.v., Düsseldorf, 1955, 72 Seiten.

Dr Emmerich umreisst in dieser Schrift den Umfang des Wissensgutes, das ein künftiger Steuerberater beherrschen muss, gibt Ratschläge für das vorbereitende Studium und den Vorbereitungsweg in theoretischer und praktischer Hinsicht und gibt viele wertvolle Hinweise über die Einzelheiten des Prüfungsverfahrens, so dass man auf wenigen Seiten einen ausgezeichneten Überblick erhält. Der Steuerberaterverein Nordrhein-Westfalen hat die Schrift veröffentlicht.

GREAT-BRITAIN

„Current Law" Income Tax Acts Service (CLITAS). Sweet & Maxwell, 3, Chancery Lane, London, W.C.2.

Release 38: April 11, 1957. Budget Release.

In this Budget Release each Budget Resolution is set out in full. The commentary presents in clear, concise language what is the effect of the Resolution. Where they may be helpful to the understanding of the Resolution, appropriate extracts are taken from the Chancellor's speech and from the White Paper. Moreover cross-references are given to the various sections of the Income Tax Acts affected, and to the paragraphs of CLITAS where these are set out with commentary.

Release 39: May 6, 1957. The Finance Bill.

The Finance Bill (which received its formal first Reading in the House of Commons on April 17) was published on April 30 (Bill 78). This Release brings subscribers the Income Tax, Surtax and Profits Tax provisions of the Bill, annotated with cross-references to the Income Tax Acts and Konstam.

Release 40: August 14, 1957. This Release brings to subscribers the text of the Finance Act, 1957, fully annotated.

Reviews of the main work have been published in „Bulletin", Volume VI page 117-119 and Volume XI page 144-145.

RONALD STAPLES: *„Taxation" Key to Income Tax and Surtax.* 1957-58. Taxation Publishing Company, 98 Park Street, London, W.1., 1957, 223 pp.

This Budget edition of the well-known „Key" provides clear and concise information as to the Income tax and Surtax. It contains references to acts and cases, practical exemples, all allowances, reliefs and rates and the full schedule of wear and tear rates. Full reference to the Income Tax Act, 1952, is given.

The handy thumb-index enables the reader to find his way quickly.

ITALY

LUIGI RASTELLO: *Il Tributo di Registro* — Soc. A.B.E.T.E., Roma 1955, 1236 pp.

This book deals with the registration duties levied in Italy. This edition written by Prof. Luigi Rastello and introduced by Prof. G. Stammati considers in about 1200 pages all the questions annex with the registration. We call this book a really erudite work, as it will serve not only the practitioner but also scientifically interested person.

As the author points out to his readers this volume will serve two purposes:

1. to give a complete system of the registration as such,
2. to provide the necessary material in interpreting and practising the law.

LUIGI EINAUDI AND FRANCESCO A. RÉPACI — *Il sistema tributario italiano* Edizioni Scientifiche Einaudi, Torino, 1954, 536 pp.

The above is a new edition of *„Il Sistema Tributario Italiano"* by *Luigi Einaudi and Francesco A. Répaci.* The fact that this edition is the fifth since 1932 proves that this book complies with the requirements of many parties interested. The contents are formed by a systematic classification and explanation of the principal subjects concerning the construction of the Italian tax system. The chapter concerning the public enterprises has been largely extended, due to the fact that the economic life is being influenced more and more by the State and that this modern book keeps step with the public economic evolutions. The subjects dealt with in *„Il Sistema"* are, i.a.: public finances, direct and indirect taxes, monopolies, local taxes and administrative enactments. We are convinced that this edition will meet with as much appreciation as its predecessors.

MEXICO

GUSTAVO ROMERO KOLBECK VICTOR L. URQUIDI — La exención fiscal en el Distrito Federal como Instrumento de Atracción de Industrias. Mexico 1952.

Deux économistes mexicains, MM. Kolbeck et Urquidi, ont été chargés par le Gouvernement de Mexique d'écrire un petit ouvrage sur „l'exemption fiscale comme instrument d'attraction des industries".

Le but de cet ouvrage est de rechercher l'efficacité des exemptions d'impôt, concédées par le District Fédéral aux industries nouvelles, qui sont d'une nécessité absolue et qui se voudraient établir quelque part sur le territoire mexicain.

Il s'agit d'un problème fiscal, actuel par excellence, non seulement pour le Mexique, mais aussi pour plusieurs autres pays. Ce petit livre nous fait voir les aspects généraux de l'exemption local en Mexique, et l'application du régime de l'exemption fiscal dans le District Fédéral.

Les chapitres sur la localisation industrielle et sur les effets de la suppression des exemptions sont d'une grande importance pour l'éclaircissement du problème.

Les deux auteurs ont posé un nombre de conclusions au début du livre, qui aident à analyser le problème mentionné ci-dessus.

NETHERLANDS

Prof. Dr. M. J. H. SMEETS and J. H. MEIHUIZEN a.o.: *Beknopte Belastinggids* (Concise tax guide). 10th edition. 2nd supplement. L. J. Veen's Uitgeversmaatschappij, Amsterdam, 1957.

The second supplement to this looseleaf handbook about the Dutch tax system contains a number of alterations and additions. A review of the main work has been published in ,,Bulletin", Volume XI, number 1, page 39/40.

D. DE BAAN: *Kosten van verwerving. Buitengewone lasten.* Een alfabetisch geordend overzicht van wet en rechtspraak, met practische wenken. N.V. Uitgeverij FED, Amsterdam, 1957, 144 pp. Lexikon-serie No. 1.

The publishers FED are starting a new series, the Lexicon-series, a set of fiscal dictionaries. The first volume contains 105 references, on ,,Costs of acquisition" and 110 on ,,Extraordinary expenses", two conceptions that have led to many difficulties and accordingly to a great amount of case law concerning the application of income tax.

An alphabetical survey of all the subjects treated precedes. Then follow the costs of acquisition (p. 13-81) and after that the extraordinary expenses (p. 83-136).

The author gives concise explanations to which case law is added. This book will be very useful in practice; it is easy to find one's way in the great variety of cases given.

F. KUIPERS: *Het lek gestopt* (art. 7, lid 2, I.B.) Taylor, Efficiency-Bureau voor administratie organisatie, Nijmegen, 1956, 200 pp.

In the Netherlands difficulties had arisen about the fact that after the decease of an enterpreneur the heirs that continued the business proceeded to revaluation. The Supreme Court of the Netherlands basing their opinions on the subjective standpoint on which the Dutch income tax is founded concluded that there need be no concurrence between the final balance-sheet of the testator and the initial balance-sheet of the heirs.

In this way a tax free vacuum or a double taxation came into existence. In 1950 the legislator introduced a provision by virtue of which these advantages are now added to the profits of the last year in which in the Netherlands taxable profits were enjoyed by him for whose account the business or profession was carried on. This provision has given rise to so many problems that the author has been able to write a book on the subject comprising 200 pages. He has done so in a very surveyable manner, which has been added to by the ample spare allotted to the judisprudence and the many considerations devoted to this new provision in the literature.

Prof. Mr. H. SCHUTTEVÂER — *Handboek inzake de wetgeving op de rechten van successie, van overgang en van schenking* — Derde Stuk Art. 36-80 (Handbook on succession duties, Part III) - S. Gouda Quint D. Brouwer & Zoon, Het Huis ,,De Crabbe", Arnhem, 1957, 135 pp.

Part I of this extensive work was reviewed on page 39 of this volume. On page 147 part II was announced and now we can state that the complete work lies before us. In this part the rules of formal law are elucidated: tax returns, assessment, evidence, etc. This is an important part, because the formal law, otherwise than in the old succession duty act, is regulated in the same way as for the income tax etc. A number of appendices increase the practical utility of the book. Therefore, a most recommendable book.

Loose-leaf services

FED *losbladig fiscaal weekblad* (FED loose-leaf fiscal weekly). Uitgeverij FED, Roemer Visscherstraat 29, Amsterdam-West I, 16th volume, no. 568-589.

FED'S *fiscaal repertorium.*
No. 1-4, January-April, 1957.

H. J. HOFSTRA: *Invordering*. (Collection). 4th edition, edited by A. C. den Dulk and W. P. Erasmus. *Supplement* 2, May 16th, 1957. J. Noorduyn en Zoon N.V. — Publishers — Gorinchem, Netherlands.

P. KARMELK: *Wet op de Vermogensbelasting* 1892. (Property tax). 5th edition. *Supplement* 4, April 29th, 1957. J. Noorduyn en Zoon N.V. — Publishers — Gorinchem, Netherlands.

P. KARMELK: *Besluit op de Inkomstenbelasting* 1941. (Income Tax). 8th edition *Supplement* 6, May 4th, 1957, and *Supplement* 7, August 19th, 1957. J. Noorduyn en Zoon N.V. — Publishers — Gorinchem, Netherlands.

P. KARMELK: *Belasting op wijn en gegiste vruchtendranken. Supplement* 4, May 27th, 1957. J. Noorduyn en Zoon N.V. — Uitgevers — Gorinchem, Netherlands.

P. KARMELK: *Comptabiliteit der directe belastingen, invoerrechten en accijnzen, registratie en successie*. 3rd edition. *Supplement* 8, July 24th, 1957. J. Noorduyn en Zoon N.V. — Publishers — Gorinchem, Netherlands.

P. KARMELK: *Wet op de personele belasting* 1950. 5th edition. *Supplement* 4, August 7th. 1957. J. Noorduyn en Zoon N.V. — Publishers — Gorinchem, Netherlands.

J. B. KLOOSTERMAN: *Wetten inzake den accijns op het gedistilleerd*. 3rd edition. *Supplement* 6, June 5th, 1957. J. Noorduyn en Zoon N.V. — Publishers — Gorinchem, Netherlands.

J. C. DE WAARD, J. TIGGELMAN and R. M. SMITS: *Omzetbelasting* (Sales tax). Fiscale handleiding voor de practijk. Vuga-Boekerij, Arnhem, Netherlands.
The supplements 15-18 have appeared. A review of the main work has been published in „Bulletin", Volume XI, number 2/3, page 151.

A. M. DIJK, G. JANSEN, J. C. SCHROOT and F. VERSTEGEN: *De gemeentelijke belastingen*. (Municipal taxes). Vuga-Boekerij, Arnhem, Netherlands.
The Supplements 15-17 have appeared.
A review of the main work has been published in „Bulletin", Volume XI, number 2/3, page 147.

W. H. VAN DEN BERGE, H. A. M. VAN DEN DRIES and Prof. Dr. B. SCHENDSTOK: *Belastingberichten*. Documentary Publications of N. Samsom N.V. — Publisher — Alphen aan den Rijn, Netherlands.
Alphabetical index to all parts, chronological list of decrees and decisions, decrees of the Tariff Commission. Supplement nr. 14-nr. 29, 1957.

W. E. C. DE GROOT: *Nederlandse Belastingwetten*. (Netherlands Tax Acts). N. Samsom N.V. — Publisher — Alphen aan den Rijn, Netherlands. 119th supplement—123rd supplement 1957.

H. W. VERMEULEN and H. G. M. WARDENIER: *Teruggaaf van omzetbelasting bij uitvoer*. N. Samsom N.V. — Publisher — Alphen aan den Rijn, Netherlands.
5th—12th supplement, 1957.

H. W. VERMEULEN and H. G. M. WARDENIER: *Vrijstellingen en teruggaaf van invoerrecht*. N. Samson N.V. — Publisher — Alphen aan den Rijn, Netherlands.
3rd—5th supplement, 1957.

PAKISTAN

INVESTMENT IN PAKISTAN. — U.S. Department of Commerce, Bureau of Foreign Commerce. For sale by the Superintendent of Documents, U.S. Government Printing Office, Washington 25, D.C., 1954, 214 pp. Price $1.00.

Pakistan, alert to the potential importance of foreign private capital in advancing its economic and social development, is pursuing ways and means of attracting investment from abroad. It is seriously examining the structure of those laws and regulations which affect foreign investment. The Bureau of Foreign Commerce, in Investment in Pakistan, has summarized the factors most likely to affect investors and traders in Pakistan, and also has presented the full or partial texts of important laws and regulations.

PARAGUAY

INVESTMENT IN PARAGUAY. — U.S. Department of Commerce, Bureau of Foreign Commerce. For sale by the Superintendent of Documents, U.S. Government Printing Office, Washington 25, D.C., 1954, Price 65 cent.

This is one of the series of handbooks on foreign countries published by the U.S. Department of Commerce designed to bring together in convenient form basic information useful to investors and foreign traders. Part I provides brief background information on Paraguay and an indication of the atmosphere and possibilities for private foreign investment in Paraguay. Part II is devoted to the most important features of the Paraguayan economy. Presented as appendixes are digests of Paraguayan business and *tax laws*, Paraguayan entry regulations and a bibliography. The study is a joint undertaking of the Foreign Operations Administration and the U.S. Department of Commerce.

SPAIN

FERNANDO SAINZ DE BUJANDA — *Hacienda y Derecho*. Instituto de Estudios Politicos, Plaza de la Marina Española 8, Madrid, 1955, 505 pp.

This is a fundamental treatise on the nature and application of public finance and taxation. It defends the autonomy of public finance as an independent science and describes its activities with extensive argumentation. To make his standpoint clear the author shows that tax codification is an aspect of the general administration. He compares the German, French, Italian and Spanish systems. A special chapter is devoted to the financial side of United Europe. There are also chapters on economic planning and public finance and the financial aspects of social security. Much attention is given to political organization and public finance. In this chapter a historical survey takes the reader to the ancient Greeks and the Middle Ages as well as to modern state organizations. Finally international fiscal law and the problems as a result of rearmement are treated in the last two chapters.

Extensive bibliographies help the reader to find his way in the literature. An extensive study on an interesting subject.

SWEDEN

STEN F. W. BILLE — *Bolagsbildning och Bolagsbeskattning i Västtyskland, Turkeit, Spanien, Tanger* — Carl A. Franzéns Trycheri A.-B, Stockholm, 1956, 23 pp.

This is a comparative study of the legal regulations and taxations measures concerning the establishment of corporations in Western Germany, Turkey, Spain and Tanger. Attention is paid to subjects such as investment, climate, control of currency and registering formalities.

SWITZERLAND

J. ERNST MEIER: *Die Steuerlast des Schweizers*. Eine Betrachtung zur Finanzreform des Bundes. Aehren Verlag, Affoltern a.A., 62 Seiten.

Die Ausführungen in diesem Buch bezwecken ganz allgemein festzustellen, was der Schweizer im grossen und ganzen an Steuern an das Gemeinwesen Jahr für Jahr, oder auch nur gelegentlich entrichtet. Im ganzen genommen treten die indirekten Steuern hinter den direkten stark zurück.

Dr. KURT LOCHER: *Handbuch und Praxis der schweizerisch-amerikanischen Doppelbesteuerungsabkommen. Einkommens- und Erbschaftssteuern.* Verlag für Recht und Gesellschaft, Bundesstrasse 15, Basel.

Dieses Handbuch ist ein Hilfsmittel für Steuerpflichtige und Steuerbeamte dem der wesentliche Inhalt der Abkommen und ihre Auswirkungen auf das Steuerrecht der beiden Vertragsstaaten entnommen werden kann. Das Werk wird laufend der Entwicklung des Vertragsrechtes und der Praxis angepasst.

Lieferung 7, Juni 1957.

Am 6. Oktober 1955 hat der Internal Revenue Service die „General Regulations" zum Einkommensteuerabkommen erlassen (aufgenommen in Anlage A, III, 2). Im übrigen werden die seit der 6. Lieferung ergangenen Entscheidungen, Gutachten und Vernehmlassungen zu den beiden Abkommen in den Anlagen C und D nachgeführt. Der Umfang des Werkes macht jetzt eine Aufteilung in zwei Bände erforderlich.

Die vorigen Besprechungen dieses Werkes sind im „Bulletin", Band V, Seite 252 und Band VI, Seite 230, 231 aufgenommen.

Dr. jur. RUDOLF WESPI: *Die Steuerrechtspflege im Kanton Zürich*. Polygraphischer Verlag, Limmatquai 4, Zürich 1, 455 Seiten.

Wer sich wissenschaftlich oder praktisch mit dem zürcherischen Steuerrecht zu befassen hat, vermisste bisher ein Werk über die mannigfachen Rechtsmittel und das Verfahren vor den verschiedenen Rekursinstanzen. Die vorliegende Arbeit bringt erstmals eine vollständige Darstellung der Organisation und des Verfahrens der zürcherischen Steuerjustiz. Der Verfasser hat die weitschichtige Materie des Steuerprozessrechtes behandelt, wobei er nicht nur die Staatssteuern und die Gemeindesteuern (ordentliche und ausserordentliche), sondern auch die Erbschafts- und Schenkungssteuer sowie die Billettsteuer in den Kreis seiner Betrachtungen einbezieht. Besonderen Wert erhält die, mit zahlreichen Fussnoten versehene Arbeit durch die Berücksichtigung der nunmehr dreissigjährigen Praxis der Oberrekurskommission. Auch nach Inkrafttreten des revidierten Steuergesetzes, das die Organisation und das Verfahren der Steuerjustiz ohne grundlegende Äenderungen übernimmt, wird daher die vorliegende Schrift jedem, der sich mit dem zürcherischen Steuerprozess zu befassen hat, als wertvoller Ratgeber dienen, umsomehr als in einem dem Buche beigegebenen vergleichenden Gesetzesregister auf die entsprechenden Paragraphen des neuen Gesetzes hingewiesen wird. Da der Verfasser darauf bedacht war, unter Heranziehung der bundesgerichtlichen Judikatur allgemein gültige Grundsätze des Steuerprozessrechtes herauszuarbeiten, wird man auch ausserhalb des Kantons Zürich mit Vorteil auf dieses Werk greifen. Ein eingehendes alphabetisches Sachregister erleichtert die Benützung des Buches und macht die Arbeit für Steuerberater, Steuerbeamte und Mitglieder von Steuerbehörden, wie auch für den Steuerpflichtigen selbst zum wertvollen Ratgeber.

TURKEY

INVESTMENT IN TURKEY. — U.S. Department of Commerce, Bureau of Foreign Commerce. For sale by the Superintendent of Documents, U.S.

Government Printing Office, Washington 25, D.C., 1956, 186 pp. Price $1.25.

The purpose of this study, one of the series of handbooks on foreign countries prepared by the U.S. Department of Commerce, is to present an objective appraisal of private investment potentialities in Turkey. It brings together in convenient form basic information useful to potential investors. The information contained in this handbook is to be kept up to date through reports in the Department's World Trade Information Service.

UNITED NATIONS

UNITED NATIONS: *Statistics of national income and expenditure*. Statistical Office of the United Nations, New York, 1957, 280 pp. Series H, No. 10.

This issue is the tenth of the series Statistics of National Income and Expenditure. As in the preceding issues, the form and concepts of the statistical tables in the present volume agree, except in a few instances, with the recommendations of the report, *A system of national accounts and supporting tables*. Both the scope and detail of the subject matter presented in this issue have been broadened to cover nine of the twelve standard tables recommended in the SNA. Each country chapter contains a brief introductory text (source and general notes) and the statistical tables proper.

The European Steel Market in 1953, Genève, January 1954, 100 pp.

Un aperçu du marché d'acier en Europe en 1953 avec beaucoup de tableaux statistiques. Il s'est trouvé que pour la première fois depuis des années l'offre avait surpassé la demande en 1953! L'ouvrage a été divisé en trois parties dont la première traite la hausse générale qu'ont subie la production, le commerce, le prix et la consommation. La deuxième donne une analyse de la demande de l'acier, dans la troisième partie on donne un aperçu des prévisions pour l'avenir.

ALBERT COPPÉ: *New Europe: Unity for Expansion*, 19 pp.
ALBERT COPPÉ: *Lessons of a common market*, 21 pp.

No publisher mentioned.

These are two addresses delivered by Albert Coppé, Vice-President of the High Authority of the European Coal and Steel Community. The first was delivered before a meeting of the joint Netherlands and Belgian Chambers of Commerce in the United States at the Waldorf Astoria, New York City on April 10, 1956, and the second was a speech given to the Marshall Society, University of Cambridge, on Thursday January 31, 1957.

URUGUAY

Memoria del Instituto de la Hacienda Pública, 1950-1956 — Tristán Narvaja 1546, Montevideo, Uruguay, 46 pp.

This is another publication of the active Institute of Public Finance in Montevideo. It gives a survey of the activities of the Institute during the period 1950-1956. After a short history of the Institute by its Director *Juan Eduardo Azzini* the activities both at home and abroad are briefly outlined. Further this booklet contains useful bibliographic material: a list of articles on public finance that have appeared in Uruguay from January 1952 until December 1955 and a list of Uruguayan publications on national accounts. There are also included a number of book reviews, a survey of important tax articles from various countries, a list of financial publications of the United Nations and lists of the periodicals and books received by the Institute. Since 1951, the *Instituto de la Hacienda Pública* has been publishing specialized studies in booklet form, a selection of studies on public finance appearing regularly and called „Selección de temas de finanzas públicas" and a periodical „Boletín Informativo".

JUAN EDUARDO AZZINI and EDISON GUAZZO: *La fiscalidad Uruguaya en el ultimo decenio*. Instituto de la Hacienda Publica, Tristán Narvaja 1546, Montevideo, 1956, 59 pp., Cuaderno No. 13.

In this publication the "Instituto de la Hacienda Publica" (Institute of Public Finance) at Montevideo gives a survey of 10 years of tax legislation in Uruguay. The report is divided into three parts. In part one the acts are arranged in chronological order per year from 1944 to 1954.

In part two the legislative activity is classified according to the kind of tax involved.

In part three the causes of the tax changes are analysed. A useful booklet for those interested in South-American taxation problems.

U.S.A.

INVESTMENT HANDBOOKS edited by U.S. Department of Commerce, Sinclair Weeks, Secretary, Bureau of Foreign Commerce, Loring K. Macy, Director.

For sale by the Superintendent of Documents, U.S. Government Printing Office, This is a series designed to help businessmen survey conditions and outlook for investing and marketing abroad. These handbooks cover the natural resources; industry, transport, communications, and power facilities; people; and government attitude toward private foreign investment; as well as *taxation*, finance, business methods, and trade in individual countries.

Each volume will be dealt with under the respective country.

FEDERAL TAX REPORT BULLETIN, Prentice-Hall, Inc. Englewood Cliffs, New Jersey. Vol. XXXVIII, Nos. 20-30.

A review of the main work has been published in „Bulletin", Volume XI, number 2/3, page 157.

PRACTISING LAW INSTITUTE, 20 Vesey Street, New York 7, N.Y.

The Practising Law Institute was created by and for practicing lawyers. Its sponsors and trustees include leading jurists, practitioners and educators. PLI publications present in convenient, practical form the accumulated knowledge of skilled practitioners and specialists.

Fundamentals of Federal taxation. (Revised 1954 Revenue Code Edition). This monograph series is kept up to date by frequent revision and provides a concise analysis of the basic rules of Federal income, estate and gift tax law.

Current problems in Federal taxation. This series consists of discussions of how to deal with typical tax problems arising in connection with business affairs, investments and personal extates.

ALLAN J. PARKER: *Deductions and credits*. Revised to February 1957. Practising Law Institute, 20 Vesey Street, New York 7, N.Y., 1957, 109 pp. Fundamentals of Federal Taxation, Robert Anthoine, Executive Editor.

This monograph provides a readily intelligible guide to the factors which control the calculation of taxable income and the credits that can be applied against the tax. It relates to deductions allowed taxpayers, both individual and corporate, that arise from the trade or business of the taxpayer or from transactions carried on for profit.

ARTHUR M. MICHAELSON: *Income taxation of estates and trusts*. Revised to March 1957. Practising Law Institute, 20 Vesey Street, New York 7, N.Y., 1957, 84 pp. Fundamentals of Federal Taxation, Robert Anthoine, Executive Editor.

The 1954 Code introduced new, detailed rules for the taxation of estates and trusts and their beneficiaries. Under the Code, estates and trusts are taxed as entities upon any income that is not distributed or distributable to the beneficiaries. They are generally taxed in the same manner as individuals

and at the same rates. This monograph has been prepared on the basis of the Treasury regulations applicable to subchapter J, which were adopted in December 1956. Regulations under the 1939 Code, and cases under that Code and earlier Revenue Acts, are also cited where appropriate.

Accounts and Taxes. A partial record of the 1st Kentucky Institute on Accounting and Tax ,Practicioners' Forum, University of Kentucky, Bulletin of the Bureau of Business Research, College of Commerce, No. 21, Lexington, 1950.

L',,Institute of Accounting and Tax Practicioners' Forum'' a été organisée par collaboration du Collège de Commerce de l'Université de Kentucky, quelques associations d'experts comptables et la ,,Kentucky Bar Association'' On avait l'ind'tention aboutir à une discussion sur toutes sortes de problèmes que les experts comptables et d'autres gens qui s'occupent des impôts rencontrent dans leur pratique.

Ce petit livre de presque 100 pages contient sept contributions, qui sont toutes importantes pour ceux qui s'intéressent aux problèmes pratiques du système fiscal fédéral.

J. Keith Butters, Lawrence E. Thompson and Lynn L. Bollinger *Effects of Taxation — Investments of Individuals*. Division of Research, Graduate School of Business Administration — Harvard University — Boston, 1953.

Ce livre est le dernier dans une série d'études sur les conséquences de la fiscalité pour la vie industrielle. Les investissements individuelles sont d'une grande importance, du moment que ceux-ci constituent un des points d'appui les plus importants pour la répartition des capitaux industriels. Les taxes sont un facteur important quand on prend la décision comment placer son argent. On peut résumer l'analyse des auteurs dans la réponse aux trois questions suivantes:

1:. de quelle groupe de personnes les décisions d'investissements sont-elles importantes.
2:. quelle influence les impôts ont-ils eu sur la capacité d'investissement de ce groupe.
3:. De quelle manière les impôts ont-ils exercer une influence sur leur politique d'investissement.

A la première question les auteurs répondent que les groupes d'un plus grand revenu jouent un rôle d'une importance prédominante. A la deuxième et troisième question les auteurs répondent que, quoique la diminution de la capacité d'investissement et la modification de la politique d'investissement ayent eu leur influence, les placements en capital roulant sont encore toujours très grande.

J. K. Lasser Tax Institute: *Estate Tax Techniques*. Matthew Bender & Company, 443 Fourth Ave., New York, N.Y., 1955. Loose-leaf.

From the moment capital is earmarked to replacə earning capacity, an estate is created. The primary objective of estate planning is to devise means whereby the objectives of the owner of the estate for the disposition of his property at death and the protection of his family after his death will be carried out most effectively and most economically. Among other things the estate planner will be concerned with the ability of the estate to meet the cash requirements, the nature and amount of property remaining for the heirs and the income potentiality of that remaining property.

All phases of estate planning require professional advisors. This book is designed to aid them. It is not an academic presentation of the relevant materials but an integration of the functional aspects included in the broad scope of estate planning. It is designed to make available the techniques employed by those whose experiences have been in the practical application of the tools of the profession.

JAMES B. LEWIS: *The Estate Tax*. Practising Law Institute, 20 Vesey Street, New York 7, N.Y., 1957, 242 pp.

Fundamentals of Federal Taxation, Robert Anthoine, Executive Editor.

This monograph, part of the series "Fundamentals of Federal Taxation", describes the Federal estate tax imposed by Chapter 11 of the Internal Revenue Code of 1954. The estate tax changes made by the Internal Revenue Code of 1954 are part of a continuing process of legislative revision. In this work the effective dates of provisions enacted in the 1950's are stated in the text and the nature of the change from prior law is briefly described in the text or footnote. Those who require further information on the obsolescent provisions should consult an earlier edition of this monograph or treatises or articles cited in the footnotes. This book is a guide to the currently applicable statutes, court decisions, regulations and rulings.

F. A. HARPER: *Why wages rise*. The Foundation for Economic Education, Irvington-on-Hudson, New York, 1957, 124 pp.

The wage problem is dealt with in this publication in a simplified way. When speaking of wages and what makes them rise, the meaning is the overall level of wages. To speak otherwise of wages, such as wage rates for one or a few persons, would involve special situations which are not the object of this discussion. There are chapters about wages and union membership, real and unreal wage rates, wage trends, leisure and better living, wage level and unemployment, instability of business.

WORLD TAX SERIES, *William Sprague Barnes*, Director.

Harvard Law School, International Program in Taxation, in consultation with the United Nations Secretariat.

Published by Little, Brown & Company, 34 Beacon Street, Boston 6, Massachusetts, U.S.A.

The *World Tax Series* consists of reports on national tax systems of countries throughout the world. In general each volume covers one country. The *World Tax Series* seeks to achieve two basic goals: to describe each tax system in its own legal and administrative terms, and to present each system in such a way that it can be compared, point by point, with others.

Therefore each report in the Series presents, in Part I, a description of the tax system of a country and, in Part II, a detailed analysis, under uniform topic headings, of its income tax. Other taxes which require detailed treatment are covered in Part III. The four chapters of Part I describe the background and the entire tax structure in its own setting. Specifically, Chapter 1 gives the background information needed for an understanding of the tax structure as a whole; Chapter 2 summarizes taxes on income; Chapter 3 summarizes taxes on capital; and Chapter 4 summarizes excise and sales taxes and other taxes on transactions.

Part II of each report, Chapters 5 through 13, contains a detailed analysis of taxes on net income, and its chapters all have the same major subdivisions in each report. In each report there are uniform paragraph numbering and cross reference systems. An index, bibliography and tables of statutes are included. Supplements will be provided periodically for these volumes when new developments make them necessary.

For a review of the first volumes see this issue under Brazil and Great Britain.

II

SURVEYS OF TAX LEGISLATION
APERÇUS DE LEGISLATION FISCALE

AUSTRIA

Period from September 1st until October 31st, 1957.

Turnover taxes

Verordnung vom 6.9.1957 betr. Teilweise Ausnahme der Zollfreizonen von der Anwendung des Umsatzsteuergesetzes. Amtsblatt 1.10. 1957, p. 351.

BELGIUM

Period from September 1st until October 31st, 1957

Généralités

Arrêté royal du 12 septembre 1957 mettant en concordance avec les dispositions de la loi du 27 juin 1956, modifiant et complétant la législation relative au logement, le Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque et de greffe, le Code des droits de succession, le Code des droits de timbre, le Code des taxes assimilées au timbre et les lois relatives aux impôts sur les revenus coordonnées par l'arrêté du Régent du 15 janvier 1948, Moniteur Belge 3.10.1957, p. 7004.

Droits de douane

Arrêté royal du 16 septembre 1957 complétant l'arrêté royal du 16 août 1957, établissant un droit spécial à l'importation de certains produits agricoles et alimentaires. Moniteur Belge 28.9.1957, p. 6862.

Arrêté ministériel du 17 septembre 1957 relatif au taux des droits spéciaux à percevoir à l'importation de certains produits agricoles et alimentaires. Moniteur Belge 28.9.1957, p. 6861.

Arrêté royal du 21 septembre 1957 relatif au tarif des droits d'entrée et à l'importation de produits visés par le traité instituant la Communauté européenne du charbon et de l'acier. Moniteur Belge 28.9.1957, p. 6865.

BENELUX

Customs

Convention between the Kingdom of the Netherlands, the Kingdom of Belgium, the Grand-duché of Luxemburg and the United States of America to modify the tariff list XX belonging to the General Agreement of Tariffs and Trade, with annexes and exchange of letters; Washington June 27th, 1957. Tractatenblad, October 15th, 1957, Ned. Stcrt. 17.10.1957, p. 7.

FRANCE

Period from September 1st until October 31st, 1957.

Généralités

Arrêté du 8 octobre 1957 portant application de l'article 9 du décret no. 55-594 du 20 mai 1955 relatif à divers allégements fiscaux. J.O, 12.10.57, p. 9762.

Impôts directs

Décret no. 57-967 du 29.8.57 relatif à certaines déductions de l'assiette de l'impôt sur les sociétés, pris en application de l'article 1er (II, 30) de la loi no. 57-716 du 26 juin 1957 portant assainissement économique et financier. J.O. 30.8.1957, p. 8476.

Chiffre d'affaires

Décret no. 57-1061 du 25 septembre portant modification du décret no. 57-845 du 29 juillet 1957 relatif aux taux majorés des taxes sur le chiffre d'affaires, J.O. 29.9.1957, p. 9346.

Taxes de consommation.

Décret no. 57-1064 du 28 septembre 1957 relatif au régime fiscal des produits ou services d'utilisation courante, J.O. 29.9.1957, p. 9348.

Décret no. 57-1147 du 15 octobre 1957 portant réduction du taux de la taxe sur les betteraves prévue à l'article 1617 du code général des impôts. J.O. 17.10.1957, p. 9911.

Divers

Décret no. 57-964 du 26.8.57 relatif au payement des dépenses imputables sur les crédits du chapitre 44-90: «Détaxe sur les carburants en faveur des touristes étrangers» ouvert au budget du ministère des finances des affaires économiques et du plan (I: Charges communes). J.O. 30.8.57 p. 8475.

Décret no. 57-1018 du 17 septembre 1957 portant modification du décret no. 56-875 du 3 septembre 1956 relatif à l'institution d'une taxe différentielle sur les véhicules à moteur. J.O. 20.9.1957, p. 9024.

Décret no. 57-1172 du 21 octobre 1957 modifiant et complétant les dispositions des articles 406 A 2 et 406 A 3 de l'annexe III au code général des impôts relatives à l'interdiction provisoire d'exercer une profession commerciale, industrielle ou libérale et au retrait provisoire du permis de conduire un véhicule automobile. J.O. 23.10.1957, p. 10137.

GERMANY

Period from September 1st until October 31st, 1957

Conventions

Gesetz zur Ergänzung des Gesetzes über die am 26. August 1952 in Bonn unterzeichneten drei Abkommen zwischen der Bundesrepublik Deutschland und der Schweizerischen Eidgenossenschaft über die deutschen Vermögenswerte in der Schweiz, über die Regelung der Forderungen der Schweizerischen Eidgenossenschaft gegen das ehemalige Deutsche Reich und zum deutschen Lastenausgleich. BGBl. 26.6.1957, p. 499.

Bekanntmachung über das Inkrafttreten des Abkommens zwischen der Bundesrepublik Deutschland und Kanada vom 4. Juni 1956 zur Vermeidung der Doppelbesteuerung und zur Verhinderung der Steuerverkürzung bei den Steuern vom Einkommen. BGBl. 29.7.57, p. 708.

Equalization of burden law

Verordnung zur Änderung der 3.4.5.7.9.10. und 11. Verordnung über Ausgleichsleistungen nach dem Lastenausgleichsgesetz. BGBl. 19.8.1957, I, p. 1380.

Excise duties

Gesetz zur Änderung des 4. Gesetzes zur Änderung des Zuckersteuergesetzes BGBl. 8.8.1957, I, p. 1076.

Gesetz zur Änderung des Gesetzes über das Branntweinmonopol. BGBl. 8.8.1957, p. 1077.

Verbrauchsteueränderungsgesetz vom 10.10.1957. BGBl. 16.10.1957, I, p. 1704.

Biersteueränderungsgesetz vom 10.10.1957. BGBl. 16.10.1957, I, p. 1712.

Sales tax

9. Gesetz (vom 18.10.1957) zur Änderung des Umsatzsteuergesetzes. BGBl. 26.10.1957, I, p. 1473.

Customs

Gesetz zu den drei Protokollen vom 10. März 1955 über die Änderung des Allgemeinen Zoll- und Handelsabkommens und zu dem Abkommen vom 10. März 1955 über die Organisation für Zusammenarbeit auf dem Gebiete des Handels sowie zu dem Protokoll vom 3. Dezember 1955 zur Berichtigung der drei Protokolle. BGBl. 17.7.1957, I, p. 605.

12. Gesetz zur Änderung des Zolltarifs (Mineralöl-Zölle). BGBl. 8.8.1957, I p. 1078.

69. Verordnung über Zollsatzänderungen (Konjunkturpolitische Zollsenkung 4. Teil). BGBl. 19.8.1957, I p. 1203.

Gesetz zur Änderung des Zollgesetzes (4. Zolländerungsgesetz). BGBl. 19.9.1957, I p. 1331.

71. Verordnung über Zollsatzänderungen (Obstzölle) BGBl. 19.9.1957, I p. 1376.

Zolltarifgesetz vom 27. Juli 1957 (Deutsche Zolltarif 1958). BGBl. 1.10. 1957, I p. 1395.

Gesetz zur Änderung des Zollgesetzes (5. Zolländerungsgesetz). BGBl. 1.10.1957, I p. 1671.

Gesetz vom 27.Juli 1957 über die Ausführzolliste. BGBl. 1.10.1957, 1 p. 1673.

Verordnung vom 1.10.1957, zur Änderung der allgemeinen Zollordnung, BGBl. 8.10.1957, I p. 1693.

Miscellaneous

Gesetz über Steuererleichterungen bei der Umwandlung von Kapitalgesellschaften und bergrechtlichen Gewerkschaften (Umwandlungs-Steuergesetz) BStBl. 21.10.57, I p. 468.

Gesetz zu den Verträgen vom 25. März 1957 zur Gründung der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft und der Europäischen Atomgemeinschaft. BGBl. 19.8.57, I p. 753

LUXEMBURG

Period from September 1st until October 31st, 1957

Droits de douane

Arrêté grand-ducal du 7 octobre 1957 complétant l'arrêté grand-ducal du 20 août 1957, établissant un droit spécial à l'importation de certains produits agricoles et alimentaires. Mémorial du G-D de L., 10.10.1957, p. 1263.

Arrêté ministériel du 1er octobre 1957 relatif au tarif des droits d'entrée et à l'importation de produits visés par le traité instituant la Communauté Européenne du Charbon et de l'Acier. Mémorial du G-D de L., 10.10.1957, p. 1265.

NETHERLANDS

Period from September 1st until October 31st, 1957

Income tax

Alterations of September 10th, 1957, nr. 5 of the eighth supplementary resolution corporations income tax 1942. Ned. Stcrt. 12.9.1957, nr. 177.

Sales tax

Decree of October 10th, 1957, to change the Royal Decree of December 21st., 1957 (Stbl. 587) containing indication of the goods for which the sales tax on imports is increased. Stbl. of 11.10.1957, nr. 390.

Decree of October 10th, 1957, to put in the Staatsblad the Royal Decree of December 21st., 1954, (Stbl. 587) containing indication of goods for which the sales tax on imports is increased. Stbl. of 11.10.1957, nr. 391.

DENMARK

New fiscal programme

In order to cope with the sharp decline in the country's foreign exchange holdings, the newly formed coalition Government in Denmark submitted a comprehensive fiscal program to Parliament on June 11. The program includes (1) a stabilization loan in the form of forced savings to be collected in the fiscal years 1957-58 and 1958-59 and yielding a total of about DKr 400 million; (2) increases in excise taxes on beer, wine, cigarettes, cheroots, etc., yielding about DKr 100 million annually; (3) an increase in taxes on motorcars equal to the premium paid under the Danish dollar retention scheme, i.e., 80% of the face value of the import license; (4) an increase of DKr 12 million annually in interest and amortization charges on government loans for housing granted in the period 1942-50; (5) a 10% reduction in declared dividends for companies that have paid more than 6% of the par value of the share capital; (6) tighter controls on monopolistic prices; (7) further controls on the accuracy of income tax return; and (8) increased tax-free depreciation allowances, as well as the possibility of creating investment funds to be used later for investment by business. The increases in excise taxes, as well as the increase in excise taxes on textiles introduced in March 1955, are to be excluded from the computation of the cost of living index, which governs automatic wage changes during the two-year wage agreement periods. Moreover, it has been decided to discontinue the issuance of savings certificates introduced in March 1955 with the object of offsetting the increase in the cost of living index as a result of the higher textile excise taxes. Thus the cost of living index as of July 1957 will be about 0.3% below what it otherwise would have been.

The Government estimates that the over-all effect of these measures will be a reduction in demand of about DKr 300 million a year. Moreover, it is expected that the Government will not have to float new bond issues in fiscal 1957-58.

Source: *International Financial News Survey*, June 28, 1957.

EIRE

Budget

To encourage exports, concessions were proposed by the Minister of Finance when presenting his Budget in the Dail recently under which it is proposed to allow 100% tax relief on export profits. Further, to encourage production, there would be a 25% increase in machinery wear-and-tear allowances.

Increases were proposed of 1d. a pint on beer, 2d. on a packet of 20 cigarettes and 6d. a gallon on petrol. The subsidies on bread, flour and butter are to be abolished and to offset these changes social assistance would be increased by 1s. a week extending to adults and one dependent child and there would be an increase of 4s. 6d. monthly in children's allowances.

Source: *International Accountants' Journal*, June, 1957.

EGYPTE

Conséquences fiscales de l'épyptianisation de certaines entreprises

Une loi (Nr. 121 du 13 juin 1957) vient d'être promulguée d'après laquelle

les sociétés et particuliers auxquels a été dévolue, pour n'importe quelle raison, tout ou une partie de la proprieté des banques, entreprises d'assurances et agences commerciales sur lesquelles les mesures d'égyptianisation sont applicables, seront exemptés des impôts et droits dus sur le transfert de la propriété des dites banques, entreprises d'assurances et agences.

Source: *La Gazette Fiscale, Commerciale et Industrielle*, Nr. 84, août 1957.

FINLAND

New fiscal programme

A two-year programme designed to stabilize the economy and to improve the government's fiscal position has been presented to the Diet.

The corporation income tax rate will be increased from 32 per cent to 38 per cent, and the property tax rate will be increased by 25 per cent, restoring the rates which were in effect prior to March, 1956. Employees' and employers' national pension fund contributions are to be increased. Other tax changes include an increase in the tobacco tax, and the introduction of a twenty per cent tax on exports.

An important amendment to the social security structure is expected to assist in balancing the Budget. Under the proposal, one-quarter of each child allowance payment will be held back. A savings account will be established for each child and the hold-back will be credited to the account. When the child becomes seventeen he will receive the deposit plus interest with adjustments for increases in the cost of living index.

Source: *Canadian Tax Journal*, May-June, 1957.

INDIA

New taxes

Some rather novel taxes were introduced under the recent Budget in India this being, according to the New Delhi correspondent of the *Financial Times*, the first country in the world to levy a tax on expenditure as well as new taxes on wealth and long distance railway travel.

Increases are also proposed in the rates of excise duty over a wide range of commodities.

The minimum income on which income tax is payable is to be reduced from Rs. 4,200 (£315) to Rs. 3,000 (£250) and there is also to be a capital levy on wealth exceeding Rs. 2,000,000 (£15,000) a year.

Income tax payable by companies is raised from 25 to 30% and the corporation tax is increased from about 17% to 20%. In view of these increases the excess dividends tax is to be reduced to 10% on distributions between 6 and 10% of paid up capital; 20% on distributions between 10% and 18%, and 30% on the balance. The tax on bonus shares is to be raised from 12 ½% to 30%.

The super tax on inter-corporate dividends, now 17% for Indian companies and 20% for foreign companies, is to be altered to 10% for both Indian and foreign companies on dividends received from Indian subsidiaries.

The expenditure tax is to apply only to private persons; whereas the wealth tax is payable by companies as well. In their case the first Rs. 5,00,000 is exempt but thereafter the tax applies at the rate of ½%.

The investments of one company in another are excluded for the purpose of the tax on wealth in the hands of the investing company. A foreign company will not be liable to the tax in respect of its assets abroad unless the company is "resident" in India. For the purposes of the wealth tax the proportion of income accruing within and without India will not affect the question of residence of a foreign company operating in India.

In the case of individuals who are not citizens of India only their wealth

within India will be taken into account. The rates for individuals will be ½% on net wealth between Rs. 200,000 and Rs. 1-2 m.; 1% on wealth between Rs. 1-2 m. and Rs. 2-2 m. and 1½% on wealth in excess of Rs. 2-2 m.

During subsequent discussions on the Finance Bill, various concessions were made, including an exemption of the first 15 miles of railway travel from the new tax on passenger fares and the granting of an allowance of Rs. 300 per child (subject to a maximum of Rs. 600) in order to mitigate the rigour of the lowered income-tax exemption limit.

The Expenditure Tax will apply to incomes above £4,500; beginning at 10% it will apply to all personal expenditure over £1,800 by a married couple and £375 for each child.

Source: *International Accountants' Journal,* June 1957.

JAPAN

Tax reliefs

The Budget for the fiscal year commencing April 1, 1957 was featured by substantial reductions in the personal income tax. The tax relief is so designed that the greatest benefit in terms of percentage will go to those in the low income groups but the more prosperous taxpayers will also receive a substantial reduction. The income tax reductions will involve a revenue loss of some $300 million which is approximately 10 per cent of the total budgetary revenue.

Source: *Canadian Tax Journal,* May-June, 1957.

NEW ZEALAND

Budget

Taxation concessions and pension increases costing £13.2 million have been announced by Mr. Jack Watts, Minister of Finance, in his budget speech.

Revenue is estimated at £209.8 million and expenditure at £209.2 million against £203 million in the previous year. Defence will cost £28 million.

The capital works programme for 1957-58 involves the expenditure of £84 million against £78.7 million last year. Of this year's total £25.5 million has been earmarked for hydro-electric works. "New Zealand is moving in the right direction and at the right speed", said Mr Watts. "With such a rapidly expanding population we must accept rising public expenditure." All except £7.8 million is in sight to cover the capital programme, and the Minister indicated the possibility of a small external loan.

The new P.A.Y.E. taxation scheme has been announced. It integrates the income and social security taxes, and will operate from April 1st, 1958. Tax for the current year, normally due for payment in 1959, is extinguished, but tax on last year's income will be due and payable in February next as usual.

Tax concessions applicable to the lower and middle income groups include an increase in income tax rebate from 10 to 25% with a maximum of £75, which will cost £5.9 million. Last year the rebate was halved. On the social security side small increases are proposed in pensions and old-age and widows' benefit. Taxation relief and higher pensions will cost £8.7 million.

An important provision in the budget grants self-employed persons the same income tax exemption which is at present available to employees with staff superannuation and facilitates their entry to the National Provident Fund.

As a measure to encourage overseas capital, the social security tax on debentures held by overseas companies is removed and the initial income

tax charge of 12s in the pound on debenture interest is replaced by a "proper" rate.

Other changes include the revocation of hire-purchase regulations, except in the case of motor vehicles which still require 50 per cent deposit.

Source: *Taxation*, August 3rd., 1957.

PERU

Complete study to avoid tax evasion.

Decree of

The President of the Republic.

Considers

it necessary to make a complete study of the cases in which tax evasion takes place, be it through deficiency of the Law or of procedure, in order to adopt the necessary dispositions to avoid tax evasion.

Source: *Industria Peruana*, January 1957

EL SALVADOR

Land Tax

In view of the fact that the construction of the coastal highway (Carretera del Litoral) had greatly increased the value of neighbouring land, the President was asked whether the Government was considering establishing a special land tax for the properties concerned. He replied that as it was not reasonable or just that landowners should benefit by the increase in land values through the investment of public funds, the Government had the matter under review and would consider the possibility of a special tax on the properties in question.

Municipal Taxation

Referring to the question of the new municipal taxes and their effect on the cost of living, the President stated that the Minister of Economy was making a thorough study of the matter. (The new tariff for municipal taxation in San Salvador came into force on 1st May and caused much adverse criticism.)

Source: *Bank of London & South America Ltd.* June 8th, 1957

SOUTH AFRICA

Hut tax

A special division of the Department of Native Affairs will be created to deal with African taxation when the proposed new measures for Africans are introduced next year. The proposals provide for payment of *a general hut tax* of 10s on every hut or dwelling in the native location by the occupant and for a scale of taxes on income during the year.

Non-resident shareholders' tax

Dutch factories were eager to establish their own works in South Africa, but at present the non-resident shareholders' tax was a handicap, the leader of the Nederlands trade mission to the Union said in Cape Town recently.

The tax matter was being discussed at a high level. If the tax was modified it would encourage the Dutch to establish factories in South Africa.

Source: *Taxation*, August 3rd., 1957.

Budget

This year's Budget in South Africa contains provision for the re-introduction of the compulsory savings levy which was imposed in 1953 and withdrawn in 1954. The levy will be 10% on normal and super tax on individuals

and an extra 6d. in the pound in the tax paid by companies, diamond mines and other mines (excluding gold mines).

Apart from this savings levy no additional taxation was proposed. This levy is partly to finance a heavy capital expenditure programme and is estimated to produce about £7 m. which will be placed, together with other budget surpluses, into a loan account.

The Union corporation income tax rate was increased from 25 per cent to 30 per cent. This change will not constitute an additional burden because the corporation income taxes which had been levied by each of the provinces at a rate of approximately 5 per cent has been withdrawn.

Apparently in response to strong demands for repeal of the estate duty, Mr. Naude announced changes in the pattern of the duty. More small estates will be exempt and additional relief will be given where the successors include children.

Sources: *International Accountants' Journal*, June 1957
and *Canadian Tax Journal*, May-June, 1957.

SWEDEN

Power Tax

At the recommendation of the Government, the Riksdag has decided to introduce a general power tax as from July 1, 1957. The tax on petrol is 4 öre per litre, or 6 per cent of the retail price. Coal and coke are taxed by Kr. 12-14 per ton, 10-13 per cent, oil for heating purposes by between Kr. 16-25 per cubic metre, depending on the quality (slightly over 10 per cent). The present 10-per-cent tax on industrial electric power remains unchanged. On electricity used for domestic and agricultural purposes the tax is 5 per cent. The fuel used by the railways, merchant fleet and the airlines is not taxed. It is estimated that power tax will yield a total of Kr. 325 million a year, and besides this Kr. 50 million is derived from the tax on industrial electric power. The revenue derived from the power tax will partly be used for investments in power plants and other power facilities.

Source: *Svenska Handelsbanken, Monthly Economic Review*, June 1957.

U.S.A. - PAKISTAN

Interesting and important tax convention

In our annual reports 1955 and 1956 we have dealt with the problem which arises if profits made in a country granting a temporary tax exemption are taxable in a country the tax law of which provides for unilateral relief from double taxation through the so-called credit method. In such a case it is not the enterprise making the profit which benefits from the tax exemption in the former country, but the treasury of the later country.

In its final report the United Kingdom Royal Commission on the taxation of income and profits have considered thoroughly this problem without there having been practical results apart from the new rules concerning overseas trade corporations included in the Finance Act, 1957. Likewise suggestions made in the United States in connection with the I.R.C., 1954 did not lead to legislative measures.

It is now a matter for rejoicing that a solution is contained in the convention between the U.S.A. and Pakistan, which was signed in Washington, July 1st., 1957. Apart from a large number of provisions which are based on the general particulars of conventions which the U.S.A. concluded earlier with numerous other countries, the U.S.A. - Pakistan convention contains certain

provisions under which an important step is being taken towards avoiding nullification of the efforts of the foreign country to encourage industrial development through its tax laws. Under the income tax law of Pakistan, a business, qualifying as a new enterprise may obtain tax exemption for a 5-year period on profits up to 5 % of invested capital, and dividends paid from such profits may be tax exempt. At present an American corporation qualifying for such treatment under Pakistan law may find that U.S. taxes will be increased and thus offset the effects of the Pakistan tax law. Under the proposed convention this situation would be remedied within limits and on certain conditions by treating, as though paid for foreign-tax-credit purposes, the amount of income tax and supertax by which the American taxpayer's Pakistan tax is reduced.

The convention applies, so far as U.S. taxes are concerned, to the Federal income taxes, including surtaxes. It does not apply to the imposition or collection of taxes by the several States, the District of Columbia, or the Territories or possessions of the United States, although it contains a broad national-treatment provision similar to a provision customarily found in treaties of friendship, commerce, and navigation. In Pakistan the convention would be applicable to the income tax, supertax, and business profits tax.

The convention would be brought into force by the exchange of instruments of ratification and would be effective in the United States for taxable years beginning on or after January 1 of the year in which such exchange takes place. It would be effective in Pakistan for "previous years" or chargeable accounting periods," as defined in Pakistan law, beginning on or after January 1 of the year in which the exchange takes place.

Source: *Foreign Commerce Weekly*, July 22, 1957.

IV

REVIEWS — COMPTES RENDUS

BRAZIL

GILBERTO DE ULHÔA CANTO — *Temas de direito tributário* (Pareceres e estudos) — Ediçôes Financeiras S.A. — Rua Debret 23, Sala 1107, Rio de Janeiro, 1955, 460 pp.

In this book on Brazilian taxes a nice balance has been struck between theory and practice. A real theoretical chapter is for instance that on the nature of the tax obligation. In this chapter the writer discusses the evolution of the problem, definitions, different conceptions, also extra-fiscal ontological and juridical acts, etc. Principally the author discusses various problems of the income tax and stamp duties. He also pays attention to the profits of foreign companies and other international problems.

The author has treated these subjects in a clear way, elucidated with quotations from case law and tax conventions and draws comparisons with fiscal systems in other countries so that his work is a laudable contribution to comparative tax law.

This thorough knowledge of the subjects under consideration and of the international aspects of taxation is apparent from every chapter.

Professor Rubens Gomes de Souza has written a preface to this book, which is equipped with an alphabetical and analytical index as well as with an extensive bibliography.

A welcome contribution to taxation science.

FRANCE

PROF. M. CHRÉTIEN -- *Le fisc en face du droit international privé* — Librairie Dalloz, 11, rue Soufflot, Paris, 1955, 29 pp.
Travaux du Comité Français de Droit International Privé.

Dans cet essai sur les ressemblances et les différences entre le droit international fiscal et le droit international privé l'auteur Maxime Chrétien, Professeur à la Faculté de Droit de Strasbourg et à l'Institut des Hautes Etudes Internationales de Paris, montre que le droit international fiscal n'est pas une branche du droit international privé.

La différence entre le droit fiscal et le droit international privé apparaîtrait encore si, comme le dit l'auteur, il n'avait pas de droit international fiscal commun.

Négoce et taxe sur la valeur ajoutée — Seteca —. Documentation fiscale — 28, rue St. Marc, Paris 2e., 31 pp.

Quoique la réforme du 10 avril 1954 ait affecté le secteur de la production et celui des travaux immobiliers, ses répercussions sur le négoce sont loin d'être négligeables. C'est pourquoi dans cette brochure l'application du régime de la taxe sur la valeur ajoutée aux opérations effectuées par les négociants a été expliquée.

Feuillets de Documentation Pratique des Impôts Directs, publiés par Les Publications Francis Lefebvre, 15, rue Viète, Paris (17e).
De cette publication périodique paraissant tous les trois mois a paru *No.*

3, Septembre 1957 du trent-quatrième année. Un compte rendu des *Feuillets de Documentation Pratique* fut publié dans le «Bulletin», 1957, No. 2/3, page 127.

A la suite du présent envoi, toutes les solutions publiées dans les bulletins mensuels de documentation pratique (bulletins bleus) jusqu'au no. 12 de décembre 1956 inclus, sont désormais reprises dans la documentation de base, pour toutes les séries sans exception. Les bulletins mensuels No. 1 de 1957 et suivants devront être conservés jusqu'à nouvel avis, les solutions qu'ils contiennent n'ayant pas toutes été encore reprises dans les feuillets de base.

H. LAUFENBURGER: *Finances comparées*. Etats-Unis, France, Angleterre, U.R.S.S. Recueil Sirey, 22, rue Soufflot, Paris Ve, 1957, 490 pages.

This is the third edition of this extensive work. In the first edition, which appeared before the second world war, it was possible to give a description of the public finances of a number of countries, with more or less the same foundation, even in Russia.

The second edition of 1950 also gave no particular difficulties. But with the third edition the situation was different! As a consequence of this the author had to omit a few countries treated in the second edition. The fiscal side has been extended and also Italy and Western Germany have been included.

The first part of the book deals with "Budget économique et budget financier". It is divided into four parts in which

a) a comparison is made between the regulations ruling in the countries treated,
b) the legal and political side,
c) the budgetary principles and their development,
d) the reform in the structure of the budget are discussed.

The second part treats budgetary sources and financial policy (p. 191-372). An interesting comparison is made between the tax levy in general and the various kinds of taxes. The third part contains a comparative study of the theory and practice of public credit.

An extensive bibliography is added, while an authors and subject index facilitate the consultation of this excellent work.

Les communiqués juridiques et fiscaux de MAURICE CAILLEZ, Docteur en Droit. 6, rue Pierre Le Grand, Paris VIIIe.

Il s'agit de circulaires avec des actualités juridiques et fiscales. Les circulaires suivantes ont paru.

5720 de 27/9/57	Provisions pour non-recouvrement de créances. Rémunérations des dirigeants d'entreprises. Remploi de plus values de cession. Amortissement des voitures automobiles.
5721 de 27/9/57	T.V.A. Entreprises de maisons étrangères. T.P.S. opérations accessoires aux transports maritimes. Renovation de matériel.
5722 de 27/9/57	Sociétés anonymes. Dépôt des délibérations désignant le président directeur général. Convention entre sociétés ayant des administrateurs communs. Société en nom collectif. Rachat des parts d'un associé décédé. Sociétés à responsabilité limitée. Nature des liens entre les gérants et les sociétés.

Abonnement annuel: 600 f.

CODES ANNOTES D'IMPOTS ET SOCIETES, publiés sous la direction de M. *René Lotte*. Impôts et Sociétés, 23, rue Chauchat, Paris (9e).
Bulletin no. 9, juillet 1957, a paru.

Reviews of "Collection A" (8 volumes) of this important loose-leaf work on the French tax system have been published i.a. in "Bulletin" Vol. XI, 1957, nr. 2/3, p. 126, 129. Now the editor *Impôts et Sociétés* has published *Bulletin no. 9* containing 258 pages which are meant to bring the second volume (art. 38-39) up-to-date. The same procedure is followed as with the first volume to which a supplement was published earlier in the year (see "Bulletin" Vol. XI, 1957, no. 4, p. 221.) Until now the editor has sent the subscribers this year already: supplement to volume I, general alphabetical index, suppl. II, 486 pages altogether, which means an excellent service indeed. The supplements to the other volumes are being prepared.

Code de l'Enregistrement. Tome I - III. Impôts et Sociétés, 23, rue Chauchat, Paris (9e).

Apart from the collection "A" of the series *"Codes annotés d'Impôts et Sociétés"*, published under the direction of Mr. René Lotte, *Impôts et Sociétés* has published in the same series three volumes under the title *"Code de l'enregistrement"* In these loose-leaf publications the sections 634-2020 of the *"Code Général des Impôts"* are dealt with. These sections contain the legal provisions concerning registration duties, mortgage and stamp duties.

The code-sections are commented on and annotated by officials of the French Ministry of Finance. The work contains an analytical and alphabetical index and is regularly kept up-to-date by means of supplements.

Traité de la Patente, avec la collaboration d'Administrateurs civils des Bureaux des Travaux législatifs et du Contentieux à la Direction Générale des Impôts (Contributions Directes) Les Editions d'Impôts et Sociétés, 23, rue Chauchat, Paris, 1957.

Ce Nouveau *Traité de la Patente,* accompagné du Tarif, constitue le 1er Tome de la *Collection «B»* du Code Annoté des Impôts Directs. La Collection «A» du Code Annoté des Impôts Directs étant terminée l'éditeur «Impôts et Sociétés» a commencé à publier la Collection «B». La Collection «A» est consacrée aux commentaires des articles 1 à 248 bis du Code Général des Impôts, qui régissent l'Impôt sur le revenu des personnes physiques (Taxe proportionelle et Surtax progressive), la Taxe d'apprentissage et l'Impôt sur les Sociétés. Ce premier tome de la *Collection «B»* est uniquement consacré à la Patente, impôt dont la structure vient de subir certaines modifications et qui, en outre, est maintenant établi d'après un tarif entièrement refondu. Cet ouvrage a été rédigé, sous la forme habituelle du Code annoté, par l'équipe de spécialistes de la Direction Générale des Impôts qui a collaboré à la Collection «A», c'est à dire qu'il a été fait avec conscience et compétence.

GERMANY

WILHELM GERLOFF † und FRITZ NEUMARK — *Handbuch der Finanzwissenschaft* — 2. völlig neubearbeitete Auflage in Verbindung mit zahlreichen Fachleuten des In- und Auslandes — Band III, 23/24. Lfg. — J. C. B. Mohr (Paul Siebeck) Postfach 89 Tübingen, 1957.

Die 23. und 24. Lieferung enthält die Fortsetzung von der in „Bulletin" Band XI, S. 227 besprochenen 22. Lieferung „Die Finanz- und Steuersysteme der wichtigsten Länder der Erde", und zwar: Frankreich (Fortsetzung) von COULBOIS, Belgien von A. MAGAIN und C. COPPÉE, Italien van C. COSCIANI, Schweiz von Camille HIGY, Niederlanden von B. SCHENDSTOK, Dänemark von Kjeld PHILIP, Schweden von Bent HANSEN und Leif MUTEN, Norwegen von Arne OIEN, Griechenland von Panayotis B. DERTILIS und die Deutsche Demokratische Republik von Ernst KÄEMMEL.

Von letzterem Artikel enthält die Lieferung nur den Anfang.

Die Übersicht, die von der Steuererhebung gegeben wird, ist beschränkt,

und zwar für ein Land ausführlicher als für das andere. Etat und alles was damit zusammenhängt wird eingehend behandelt.

Band I und II des „*Handbuch der Finanzwissenschaft*" wurden (in englischer Sprache) im „Bulletin", 1956, Band X, S. 352-355 besprochen.

Deutsche Steuergesetze Rote Textsammlung mit Verweisungen. Loseblattausgabe. *Ergänzungslieferung August 1957* (hat Anschlusz an die Ergänzungslieferung Februar 1957). 288 Seiten Dünndruckpapier. Hauptband, 13. Aufage, ergänzt bis August 1957: 1935 Seiten Taschenformat. Verlag C. H. Beck, München.

Die Ergänzungslieferung enthält vor allem die durch des Gesetz zur Änderung steuerlicher Vorschriften vom 26. Juli 1957 bewirkten Änderungen des Einkommensteuer-, Körperschaftsteuer-, Gewerbesteuer-, Bewertungs-, Vermögensteuer-, Erbschaftsteuer-, und Steueranpassungsgesetzes. Ferner bringt die Lieferung u.a. die neue VO über Steuerbegünstigung von Kapitalansammlungsverträgen, einen Auszug mit den steuerrechtlichen Bestimmungen des Gesetzes über Kapitalanlagegesellschaften sowie die VO zur Veranlagung der Vermögensteuer und zur Einheitsbewertung der gewerblichen Betriebe.

Steuer-Richtlinien und andere Verwaltungsvorschriften zu den Deutschen Steuergesetzen. *Ergänzungslieferung Juli 1957* (hat Anschlusz an die Ergänzungslieferung Juli 1956). 424 Seiten Dünndruckpapier, Hauptband, ergänzt bis Juli 1957. 1900 Seiten Taschenformat. Verlag C. H. Beck, Wilhelmstrasse 9, (13b) München 23.

Die Ergänzungslieferung Juli 1957 bringt die Lohnsteuer-Richtlinien in der Fassung, die sie durch die Ergänzungsrichtlinien vom 25. Juni 1957 erhalten haben. Sie enthält ferner den Erlasz zur KST, VST und GewST der Kartelle und Syndikate, die jüngsten Erlasse zur Umsatzsteuer sowie die Beitreibungsordnung. Neue Einkommensteuer-Richtlinien werden wohl erst in geraumer Frist bekanntgemacht werden und bleiben voraussichtlich der nächsten Ergänzungslieferung vorbehalten.

Prof. Dr. O. Bühler: *Unsere 50 Steuern auf 16 Tafeln* mit einer praktischen Einführung in das Deutsche Steuerrecht 44 S. Betriebswirtschaftlicher Verlag Dr. Th. Gabler, Taunusstr. 54 (Fach 11), Wiesbaden.

Der Autor faszt die rund 50 Steuern, die für Bund, Länder und Gemeinden erhoben werden, in einem System zusammen. In den Steuertafeln kann sich jeder über die Eigenart der einzelnen Steuern sowie über die verschiedenen Prozentsätze zur Berechnung seiner Steuern orientieren. Mit Beispielen für die Berechnung von Steuersätzen bei kleineren und mittleren Einkommen für das Kalenderjahr 1954 wird ferner der Versuch unternommen, die Bruttoeinkünfte eines Steuerpflichtigen mit seiner gesamtsteuerlichen Belastung zu vergleichen.

Dr. Edgar Lenski, und Dr. Wilhelm Steinberg: *Kommentar zum Gewerbesteuergesetz*. Verlag Dr. Otto Schmidt, Hohenzollernring 78, Köln.

Die Verfasser geben in diesem Werk in knapper Form eine möglichst umfassende Erörterung der bisher bekannt gewordenen Fragen des Gewerbesteuerrechts. Um dem Leser das Heraussuchen der angeführten Urteile abzunehmen, sind den Ausführungen Auszüge aus allen wichtigen Urteilen beigefügt. Das Stammwerk dieses Kommentars wird in mehreren Lieferungen erscheinen. Der Text des Gewerbesteuergesetzes, der Durchführungsverordnung, der Richtlinien sowie der Nebengesetze wird geschlossen am Anfang des Werkes abgedruckt. Die einzelnen Gesetzesparagraphen werden ausserdem vor der jeweiligen Kommentierung mit einem Verzeichnis der Inhalts der betreffenden Erläuterungen diesen vorangestellt. Der Kommentar beschränkt

sich in den Erläuterungen auf das eigentliche Gewerbesteuerrecht. Fragen des Einkommensteuer- und Körperschaftsteuerrechts sind nicht besonders behandelt. Wegen dieser Fragen wird auf den Kommentar von *Herrmann-Heuer* zum Einkommensteuergesetz und Körperschaftsteuergesetz Bezug genommen (dieses Werk wurde im „*Bulletin*", Band XI, 1957, Nr. 2/3, Seite 131/132) besprochen.

HAIDER-ENGEL: *Bewertungsgesetz und Bodenschätzungsgesetz*. Dritte, neubearbeitete Auflage von Dr. ALFONS DÜRSCHKE. C. H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München und Berlin, 1954, 548 Seiten. Beck'sche Steuerkommentare, Band 3.

In diesem Kommentar sind bei der Erläuterung der gesetzlichen Bestimmungen die Abweichungen von der bisherigen Rechtslage an Hand der amtlichen Begründung vorangestellt. Die Rechtsprechung des RFH ist vollständig verarbeitet. Ferner ist auch das Schrifttum verwertet. Bei der Neubearbeitung sind insbesondere berücksichtigt: das Fortschreibungsgesetz, das Vermögensteuerveranlagungsgesetz, das D-Mark-Bilanzgesetz, das Vermögensbewertungsgesetz, das Feststellungsgesetz und das Gesetz über den Lastenausgleich. An Stelle der Vermögensteuer-Richtlinien 1940 und der Vermögensteuerergänzungs-Richtlinien sind die Vermögensteuer-Richtlinien 1949 und die Vermögensteuer-Ergänzungsrichtlinien 1949 in die Darstellung einbezogen.

CHRISTOPH BLENDERMANN: *Steuer mit örtlich bedingtem Wirkungskreis* Institut „Finanzen und Steuern", Markt 14, Bonn am Rhein, 1957, 98 Seiten.

In dieser Untersuchung wird der im Bonner Grundgesetz sich findende neue finanzverfassungsrechtliche Begriff der „Steuern mit örtlich bedingtem Wirkungskreis" kritisch gewürdigt und abgegrenzt. Zugleich wird dargelegt, auf welche Steuern im einzelnen dieser Begriff Anwendung finden soll.

Steuerrechtsprechung in Karteiform. Mrozek-Kartei. Verlag Dr. Otto Schmidt, Hohenzollernring 78, Köln.

Im „Bulletin" 1957, Nr. 2/3, 131 ist diese wertvolle Sammlung höchstgerichtlicher Entscheidungen in Steuersachen einer eingehenden Würdigung unterzogen. Es sind jetzt erschienen die folgenden Lieferungen:
67. Lieferung, Juli 1957
68. Lieferung, August 1957 (enthält den Nachtrag zum Sachregister und umfasst die Lieferungen 37 bis 66)

DR. WALTER HÜBSCHMANN, Geheimrat ERNST HEPP, DR. ARMIN SPITALER: *Kommentar zur Reichsabgabenordnung und den Nebengesetzen*. 1. - 3. Auflage. *Lieferung 25 Aug. 1957*. Verlag Dr. Otto Schmidt KG, Köln.

Dr. DR. WALTER HÜBSCHMANN, Prof. Dr. DR ROLF GRABOWER, ERNST BECK, Dr. DR. HUGO VON WALLIS und Dr. OTFRIED SCHWARZ: *Kommentar zum Umsatzsteuergesetz*. Verlag Dr. Otto Schmidt, Hohenzollernring 78, Köln.

This loose-leaf work on German sales tax can be compared to the work on income and property tax *Hermann-Heuer, Kommentar zur Einkommensteuer und Körperschaftsteuer* of the same publisher in the way that the material has been treated. The latter loose-leaf service has been reviewed in "Bulletin", Volume XI, 1957, nr. 2/3, page 131/132. This sales tax book contains the text of the act and a commentary to the sections.
Supplement 8 of August 1957 has been published.

Schnellkartei des deutschen Rechts. Verlag Dr. Otto Schmidt, Köln. Das Hauptwerk dieser Sammlung ist besprochen im „Bulletin", Band XI, 1957, Nr. 2/3, Seite 131. Es sind erschienen die Lieferungen:

74 zu Bänden 10 bis 13, Inhalt: Runderlasse zur HGA-ErlDV, VA. zum DoppBestAbk. USA, Erl. zur 8. ÄndVo. UStDB, Änderungen zum EStG. 1955, u.a.m.

DR. HANS EGLY, *Kraftfahrzeugsteuer-Kommentar*. Verlag Neue Wirtschafts-Briefe, Friedrichstrasse 16-20, Herne i.W., 1957, 182 Seiten. Reihe- NWB-Steuer-Kommentare.

Die *NWB-Steuerkommentare* sind Kommentare mit neuartigem Inhalt und in besonderer Form. Sie enthalten ausser dem Kommentarteil einen Abhandlungsteil, der das Kernstück des Kommentars ist, ferner einen Entscheidungsteil, einen Vorschriftenteil und einen Tabellenteil. Kommentarteil und Abhandlungsteil sind dabei aufeinander abgestimmt. Als erstes Buch dieser Reihe erscheint der Kraftfahrzeugsteuer-Kommentar. Die Kraftfahrzeugsteuer ist eine wichtige Steuer, die sowohl den Privatmann als auch insbesondere Betriebe und Unternehmen angeht. Man kann sich in diesem Buch, vom Gesetzestext ausgehend, in die systematischen Zusammenhänge vertiefen, indem man in den betreffenden Abschnitten des Abhandlungsteiles nachliest; und umgekehrt findet man im Abhandlungsteil die einschlägigen Vorschriften des Gesetzes im Kommentarteil. Weitere Kommentare dieser Reihe werden zügig erscheinen.

RICHARD KAPP: *Das Erbschaftsteuergesetz* — 3. Auflage. Industrie- und Handelsverlag Walter Dorn GmbH, Hildesheimer Chaussée 152, Hannover *Erg.-Lfg. 4-7.*

In "Bulletin" Vol. XI, p. 136 we published a review of this loose-leaf work on German succession duties and pointed out its merits. Since the appearance of the third edition in 1953 four supplements have been issued. The 4th supplement contains a new printing of the act necessitated by the changes inaugurated by "Das Gesetz zur Neuordnung von Steuern" of 16.12.1954. A new register has also been added to this supplement.

The 5th, 6th and 7th supplements, too, all contain a number of new pages to be substituted for the old ones.

The alterations and additions are amongst other things in the sections "gifts to living persons", "valuation", "taxation of interest", "exemptions", while the 7th supplement contains moreover a survey of the conventions for the prevention of double taxation.

The text of these conventions is printed in the appendices, which also comprises the text of other relevant acts.

DR. KONRAD PLÜCKEBAUM und Dr. HEINZ MALITZKY: *Umsatzsteuergesetz. Kommentar. Nachtragsband zur 6. und 7. Auflage.* Carl Heymanns Verlag, Gutenbergstrasse 3-4, Berlin Charlottenburg 2, 1956, 384 Seiten.

Um den Lesern der sechsten und siebenten Auflage (besprochen im "Bulletin", Band XI, Seite 31) alle Änderungen und Ergänzungen möglichst bald zur Kenntnis zu bringen, haben die Verfasser einen Nachtragsband erscheinen lassen. Sie haben im Nachtragsband in derselben Weise wie im Grundwerk alles für den Fachmann Wissenswerte erschöpfend, aber zusammengefasst, mit Quellenangaben in leichtverständlicher Sprache dargestellt. Die gewählte Darstellungsweise gestattet es, dass der Benutzer des Grundwerks an der bei jedem Nachtrag bezeichneten Stelle im Nachtragsband mit dem Lesen fortfährt.

Gesetz betr. die *Gesellschaften mit beschränkter Haftung*, begründet von DR. ADOLF BAUMBACH † fortgeführt von DR. DR. h.c. ALFRED HUECK. *Siebente, neubearbeitete Auflage.* C.H.Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München, 1955, 333 Seiten.
Beck'sche Kurz-Kommentare, Band 20.

Die 6. Auflage hatte vor allem die Einführung des obligatorischen Aufsichtsrates für die grösseren Gesellschaften durch das Betriebsverfassungsgesetz und die sich daraus ergebenden zahlreichen Zweifelsfragen zu behandeln gehabt. In der Zwischenzeit haben sich Rechtsprechung und Schrifttum mit diesen Fragen eingehend beschäftigt, so dass die Ausführungen des Kommentars zu diesem Punkt überprüft und erheblich erweitert worden ist. Die Zitate aus dem Schrifttum sind hier stärker als sonst vermehrt worden. Im übrigen sind die Entscheidungen des Bundesgerichtshofes zum GmbH-Recht wie zum allgemeinen Gesellschaftsrecht gewürdigt. Auch die sonstige Judikatur und Literatur ist berücksichtigt worden. Das Buch wird der Praxis, für die es bestimmt ist, gute Dienste leisten.

Dr. HANS MUTHLING: *Gewerbesteuergesetz*. Kommentar. C.H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München und Berlin, 1954, 552 Seiten. Beck'sche Steuerkommentare, Band 4.

In diesem Kommentar behandelt der Verfasser in leichtverständlicher Form alle in Betracht kommenden Anwendungsfälle der gesamten Wirtschaft von Industrie, Handwerk, Handel, Gewerbe, Banken, Versicherungen und Kommunen sowie der Grundstücks- und Bauunternehmungen und der Wohn- und Siedlungsgesellschaften soweit es sich dabei um die Steuerermittlung, die Veranlagung oder um die Steuer- und Betriebsprüfung handelt.

Zu einem regelrechten Sonderkommentar konnte das für Wirtschaftlichkeit so wichtige Recht der Abschreibungen ausgestaltet werden. Der sehr umfangreiche Stoff aus Gesetzgebung, Vergünstigungsmassnahmen, Rechtsprechung und Schrifttum sowie aus einer Fülle von Verwaltungsanweisungen ist durch möglichste Kürze und sorgsame Auswahl des Wesentlichen verarbeitet worden. Dadurch ist alles berücksichtigt worden was zum sicheren Disponieren des Unternehmers wie des örtlichen Steuergläubigers unerlässlich ist.

Die Steuertarife sämtlicher Steuergesetze. 12. Auflage. Verlag der Steuertarife P. Wachsmann KG, Margarethenstr. 28, (22a) M. Gladbach (Rhld.)

Erschienen ist die 9. Ergänzungslieferung zur 12. Auflage dieser Loseblattausgabe.

HERBERT ZIEMER, HEINZ KALBHENN und Dr. GÜNTHER FELIX: *Steuer-Fundhefte* — Leitsätze der Entscheidungen, Literaturübersicht, Nachweis der Verwaltungsvorschriften — BAND IV: 1.1 — 31.12.1956. — C.H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München und Berlin, 1957, 292 pp.

Reviews of the first three editions of this valuable and practical survey of Case law, Acts, Resolutions, and Literature in the field of taxation have been published in "Bulletin" Vol. X, 1956, p. 108 (in the French language) and Vol. XI, 1957, page 136 (in the German language).

These books greatly facilitate the finding of tax literature about a number of countries. The "Fundhefte" contain: references to case law, and Acts, tax articles and book reviews, regulations, etc. It can be used as a bibliography, a source of information about German case law, an index to tax articles.

Now the fourth volume has appeared, which also deserves high appreciation the way in which the extensive material has been ordered and systematically arranged with unsurpassed clearness. Same as the previous volumes, this one contains a wealth of information of no less than 9878 annotations. The subjects are general questions, international and foreign tax law. Eight countries have been dealt with extensively by the following collaborators: Professor Thøger NIELSEN (Denmark), Jaako VOIPIO, Lit. Jur. (Finland), Jean H. ROTHSTEIN (France), J. C. L. HUISKAMP Ec. Drs. (Netherlands), DDr. Kurt NEUNER (Austria), Ass. Dr. Carsten Peter CLAUSSEN (Sweden),

Karl HÄNECKE, Dr. oec. publ. (Switzerland), Dr. Hakki KARAMETE (Turkey). Further there is information about 41 other countries. The book contains many references to German tax law, while at the end a great number of recent dissertations are mentioned. A very extensive subject index gives access to the substantial material.

GREAT BRITAIN

RONALD STAPLES: *"Taxation" Key to income tax and surtax,* including the new provisions of the Finance Act, 1957. Taxation Publishing Company Ltd., 98 Park Street, London, W. 1, 1957, 223 pp.

Many times already have we announced the successive editions of this work, in our "Bulletin". Each time we could point out how extremely clear the presentation of the very complicated material was. This also holds good for the new edition in which not only the Finance Act 1957 is dealt with, but in which also the still important data from previous years (i.e. tariffs etc. until 1899) can be found.

HENRY E. SMITH: *Hanson's Death Duties* 10th edition — supplement (to December 1st, 1956) — Sweet & Maxwell, 3, Chancery Lane, London WC2, 37 pp.

This supplement brings Hanson's Death Duties (reviewed in "Bulletin" Nr. 1, 1957 p. 47/48) up to date. It contains a.o. the Finance Act, 1956, and the Agreement between the Government of the United Kingdom and the Government of India for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to duties on the estates of deceased persons.

Residence and income from abroad. Published by the Association of Certified and Corporate Accountants, 22 Bedford Square, London, WC1, 1957, 19 pp.

This publication by the Technical Research Committee of the Association of Certified and Corporate Accountants is designed to revise and replace two earlier publications in the series entitled *Income from Abroad: the Assessment of remuneration and similar earning to United Kingdom income tax* and *The residence of Individuals and its effect on liability to United Kingdom income tax* in view of the far-reaching changes which have been brought about by the passing of the Finance. Act, 1956. The assessability of earned income from overseas offices and employment may now be materially affected by the residential status of the taxpayer concerned, and it is useful to note the effect of the Finance Act, 1956, on the practice previously existing.

Overseas Trade Corporations: The Provisions of the Finance Act, 1957. A publication by the Technical Research Committee of the Association of, Certified and Corporate Accountants, 22, Bedford Square, London, WC1, 1957, 24 pp.

In the Finance Act, 1957, Parliament has taken steps to grant some relief from United Kingdom tax on trading profits earned by companies resident companies who would otherwise be taxable in full thereon. The relief from tax will be granted to all companies which can qualify as Overseas Trade Corporations. A company may elect whether or not to be treated as an Overseas Trade Corporation, with some necessary restrictions to prevent tax avoidance. The relief is limited to trading profits only and investment income still remains liable to tax in the ordinary way. This study by the Technical Research Committee of the Association of Certified and Corporate Accountants contains a detailed and comprehensive interpretation of the provisions of the Finance Act, 1957, relating to the subject under consideration. It is annotated throughout with marginal references to the relevant

sections of the Act, and the practitioner will find the worked examples particularly useful and informative.

A. J. VAN SOEST - J. B. J. PEETERS AND J. VAN SOEST: *Belastingen, Inkomstenbelasting, Vermogensbelasting, Vennootschapsbelasting* (Taxes, income tax, property tax, corporation tax) 8th Edit. S. Gouda Quint — D. Brouwer & Zn., Arnhem, Netherlands, 1954, 324 pp.

This is again a new edition of this well-known study book on taxation in the Netherlands. It is used by students as a preparation for their examinations in tax law and accountancy. It has been especially adapted to this purpose. Illustrative case law has been added where it can make the material clearer. Because the book is not meant as a handbook for practical use the authors have abstained from including tax tables.

Supplement to the 8th Edition, 1957, 24 pp.

This supplement contains alterations and additions to the 8th edition of this Dutch book on taxation, which is hereby brought up-to-date again.

Prof. Dr. B. Schendstok dealt with "Proper Commercial Standards" as a juridical standard for determining taxable annual profits. After a few introductory considerations, the speaker came to the conclusion, illustrated by case law, that, except in those cases where the law explicitly requires something else, annual business profits should, for tax purposes, be determined "according to standards which a good manager, in the same or similar circumstances, should consider as appropriate for determining profits if he wants to do so for his own information only". Although the statute law is not thus worded, the speaker took the position that essentially it does not mean anything else when referring to proper commercial standards.

NEW ZEALAND

H. A. CUNNINGHAM: *Taxation Laws of New Zealand.* 3rd edition by M. I. Thompson and I. M. Roberts, *Service No. 3* Butterworth & Co. (Australia) Ltd 49-51 Ballance Street, Wellington, New Zealand, 1956.

We refer to the reviews of this work published in "Bulletin", Nr. 1 1957, p. 41.

Service no. 3 (May 1, 1957) has now appeared and fulfils the useful task of bringing subscribers up-to-date as regards New Zealand's taxation laws. The publisher Butterworth deserves a compliment for the excellent piece of editing work that this service represents.

CHARLES A. STAPLES: *A Guidè to New Zealand Income Tax Practice. 17th Edition, 1957.* Financial Publications, P.O. Box 6387, Wellington, C. 2, 371 pp.

This edition incorporates the alterations to the law brought about by the Land and Income Tax Amendment Act, 1956, and the Social Security Amendment Act, 1956, together with numerous administrative decisions promulgated since the 1956 edition was published. The subject matter applies to the income year ended 31st March, 1957, and is presented, as were previous editions, in alphabetical order of reference. The rates of income tax used in the various examples throughout the work are those fixed by the Land and Income Tax Act, 1956. A very practical guidebook.

Hire Purchase and Taxation Tables, 1956. 12th edition. Financial Publications Ltd., P.O. Box 6387, Wellington, 130 pp.

The taxation section of this useful book includes a review of the Land and Income Tax Amendment Act, 1956, and a range of tables of tax payable by

individuals and companies. Further are included rules for determining the reduced tax rebate and a table of variable tax rebates.

The Hire Purchase and Loans Section includes definition and classes of hire-purchase agreements, the construction of instalment tables, comparison of the flat instalment with table instalments, tables for calculation and allocation of interest for periods of 12, 18 and 24 months, tables for calculation of total interest on loans repayable by equal monthly instalments, income tax and hire purchase, etc. Simple methods have been devised for all calculations. Simple formulas are given for calculating interest for years and months and days.

SOUTH AFRICA

A. S. SILKE *Silke on South African Income Tax* being an exposition of the law, practice and incidence of income tax in South Africa. Juta & Co., Cape Town, 1957, 828 pp. — Distribution in Europe by: Sweet & Maxwell, 2-3 Chancery Lane, London WC 2. With supplement: *Commentary on the Income Tax Act, 1957*, including taxation tables, 34 pp.

In this work all aspects of the taxation laws of South Africa have been fully dealt with. To produce this book the author has combined *Illustrations to Income Tax* with a legal treatise. The writer sets out in a simple and concise manner and in a logical sequence the effect and the practical working of the income tax laws of the Union and so provides the student, business man and practitioner alike with expert assistance in the clarification and proper understanding of the legislation. The inclusion of more than one hundred practical illustrations in the book allows the reader both to comprehend the rules and weigh up their precise effect in a concrete case. The material has been divided into 20 chapters in which not only an outline of the tax structure is given and the determination of the taxable income is discussed, but also the following subjects are dealt with: Source of income, Special deductions, The taxation of individuals, Partnerships, Estates and trusts, Company taxation, Special provisions affecting non-residents, Special provisions affecting farmers, special provisions affecting mining operations, Insurance business, Special provisions affecting particular taxpayers, Donations tax, The compulsory savings levy. In the appendixes the Double taxation agreements, the Provincial tax ordinances, the Income tax act, 1941, and the Regulations under the Incometax act, 1941, have been added. An index of 57 pages concludes the book. The Income tax tables in the Supplement show the total taxation — Union and Provincial — payable by Union residents at selected levels of income in respect of the year of assessment ending 30th June, 1957.

SWITZERLAND

EIDGENÖSSISCHE STEUERVERWALTUNG: *Die Steuern der Schweiz* (Les impôts de la Suisse). Verlag für Recht und Gesellschaft, Bundesstrasse 15, Basel.

I. Teil — *Einkommens- und Vermögenssteuern natürlicher Personen.* (1er partie — Impôts sur le revenue et sur la fortune/personnes physiques).

Die Vorzüge des Werkes „*Die Steuern der Schweiz*" wurden in der Besprechung im „Bulletin", 1957, Nr. 2/3, S. 154 gewürdigt. Wir besprechen jetzt einige Nachträge zu diesem Nachschlagewerk für den Praktiker.

Die *Nachträge 15, 16, 17* und *18* zum ersten Teil bringen u.a. in den allgemeinen Übersichten die jährlichen Steuersätze 1955 und 1956 der Kantone und Gemeinden, einen die Ermässigung betreffenden Nachtrag zur Wehrsteuer und eine Übersicht über die Änderungen in der kantonalen Gesetzgebung. Wesentliche Änderungen haben die Kantone Neuenburg und Genf

vorgenommen. Der Umfang der Abteilung „Kantons- und Gemeindesteuern" macht jetzt eine Aufteilung in zwei Bänden erforderlich.

II. Teil — *Ertrags- und Kapitalsteuern juristischer Personen* (IIe. partie — Impôts sur le rendement et sur le capital Personnes morales).

Die *Nachträge 13, 14, 15 und 16* des zweiten Teils geben ebenfalls eine Übersicht über die Steuersätze 1955 und 1956 der Kantone und Gemeinden und der Wehrsteuer. Ferner orientieren sie über die Neuerungen in verschiedenen Kantonen.

III. Teil — *Erbschafts- und Schenkungssteuern — Vermögensverkehrssteuern, Verbrauchs- und Aufwandsteuern.*

Die *Nachträge 12, 13, 14 und 15* des dritten Teils erwähnen zunächst die Ermässigung der Warenumsatzsteuer. Es folgen allgemeine Bemerkungen zu der Abteilung Wertzuwachssteuern und die in einzelnen kantonalen Gesetzgebungen getroffenen Änderungen die sich u.a. mit der Automobilsteuer befassen.

Dr. Hans Georg Huber: *Die Besteuerung der Gewinnausschüttungen juristischer Personen, insbesondere der Aktiengesellschaften* — Im Selbstverlag, Enzenbühlstr. 102, Zürich, 1954, 167 pp.

This Swiss dissertation deals with the taxation of corporation profits. The author has made a thorough study of the subject and elucidates its various aspects. The book is divided into three parts: fundamentals, taxation of corporate profits, taxation of the profits of other legal persons. In the first part the author gives a general introduction and a historical survey of the taxation of corporations. In the second part the main theme of the book is studied in more detail and a comparison is made with the Dutch system. There is also a chapter on the taxation of Holding Companies. In the third part taxation of other legal persons, i.e. sleeping partnerships, foundations associations, is discussed.

Dr. Eduard Gygax: *Steuer-Leitfaden.* 4. Auflage. Vollständig neu bearbeitet und erweitert. Verlag Organisator, Zürich, 1955, 207 S.

In diesem Buch werden neben den eidgenössischen Steuern auch alle Kantone unter Berücksichtigung der Erbschafts- und Schenkungssteuern, der Handänderungsabgaben und kantonalen Stempelsteuern und das Fürstentum Liechtenstein' behandelt. Die Arbeit sucht vor allem die allgemeinen Richtlinien aufzuzeigen, um auch dem Nichtfachmann das Verstehen der vielen Steuerarten zu erleichtern. Alle Angaben sind auf den neuesten Stand der Verordnungen und Praxis nachgeführt. Die übersichtlichen Tabellen und das Schlagwort-Register ermöglichen es die richtigen Stellen im Text schnell zu finden.

Dr. K. Lutz: *Zürcher Steuergesetze.* I. Band. Elfte Auflage. Gesetz und Vollziehungsverordnung über die direkten Steuern mit ausführlicher Einleitung, zusätzliche Erlasse, Vorschriften betreffend die Durchführung der Verrechnungssteuer, Vorschriften über die Feuerwehrpflichtersatzsteuer, sowie alphabetisches Sachregister. Pylographischer Verlag, Limmatquai 4, Zürich, 1957, 223 Seiten.

Dieser Band enthält eine Textausgabe aller einschlägigen Vorschriften, einschliesslich Verordnungen und Kreisschreiben. Die Gesetze werden ergänzt durch ausführliche und übersichtliche Einleitungen des Herausgebers. Die Neuerungen dieser Auflage betreffen die Sozialabzüge für den Steuerpflichtigen (§ 31) und die Leistung von Finanzausgleichsbeiträgen an die Gemeinden (§ 198). Ferner wurde der Tarif für die Feuerwehrersatzpflicht durch Abänderung des Gesetzes über die Gebäudeversicherung ermässigt. Ein Sachregister erhöht den Wert der Sammlung, die auch dem Nichtjuristen eine zuverlässige Orientierung ermöglicht.

DIE PRAXIS DER BUNDESSTEUERN. I. Teil: DIE WEHRSTEUER begründet von DRS. J. & E. HENGGELER, fortgeführt von DR. A. PESTALOZZI-HENGGELER. Verlag für Recht und Gesellschaft, Bundesstrasse 15, Basel.

Nachtrag 7, 1956. In „Bulletin", 1957, Nr. 2/3, Seite 155 wurde das Hauptwerk: „Die Praxis der Bundessteuern" einer eingehenden Würdigung unterzogen.

In diesem Nachtrag zum I. Teil der diese wertvolle Sammlung auf den neuesten Stand bringt ist u.a. das Sachregister neu erstellt worden, so dass das bisherige Register abgelegt werden kann.

II. Teil: STEMPELABGABEN COUPONSTEUER UND VERRECHNUNGSSTEUER begründet von DR. E. WYSS, Direktor der Eidg. Steuerverwaltung, fortgeführt von DR. R. PFUND, Adjunkt der Abt. Stempelabgaben und Verrechnungssteuer. Verlag für Recht und Gesellschaft, Basel.

Nachtrag 12, 1956, und *Nachtrag 13, 1957.*

Diese Nachträge bringen die bewährte Präjudiziensammlung wieder auf den neuesten Stand. Im Nachtrag 12 sind die Ergänzungen zur Frage der verdeckten Gewinnausschüttungen besonders zahlreich. Im Nachtrag 13 ist u.a. das Sachregister neu erstellt worden. Diese Sammlung ist besonders wertvoll, weil sie viele unpublizierte Entscheide zur Kenntnis bringt.

DR. WALTER ROBERT PFUND: *Das Steuerstrafrecht.* (Le droit pénal en matière d'impôts). Verlag für Recht und Gesellschaft, Bundesstrasse 15, Basel, 1954, 182 Seiten. — Schweizerische Criminalistische Studien (Études de droit criminel suisse), herausgegeben von O. A. Germann unter Mitwirkung von J. Graven, Vol. 8.

Der Zweck dieser Abhandlung ist zu zeigen dass und wie im Steuerstrafrecht eine restlose Übereinstimmung mit den modernen, allgemeinen strafrechtlichen Grundsätzen erreicht werden kann. Die Verfolgung dieses Ziels setzt die Kenntnis der hergebrachten Ordnung und der Gründe, die zu ihr geführt haben, voraus. In diesem Sinne dient dieses (aus einer Berner Dissertation entstandene) Buch auch der Erkenntnis des geltenden Rechts und vermittelt einen vollständigen Einblick in die bisherige Lehre und Rechtsprechung.

URUGUAY

JUAN CARLOS PEIRANO FACIO: Profesor Agregado de Finanzas de la Facultad de Derecho de Montevideo, Canelones 1171, Montevideo — *El impuesto a las ventas,* 1955, 469 pp.

Die Umsatzbesteuerung bietet in allen Ländern Schwierigkeiten. In Uruguay ist dies auch der Fall. Es gibt da nicht eine, sondern tatsächlich mehrere Umsatzsteuern, als eine Folge der Schwierigkeiten der Erhebung. In dem vorliegenden Buch wird die geschichtliche Entwicklung klar gezeigt, ebenso wie die heutige Lage. Mit einem Stichwortverzeichnis schliesst das Werk.

VENEZUELA

MINISTERIO DE HACIENDA: *Legislacion de Impuesto sobre la Renta.* Edicion Oficial. Imprenta Nacional, Caracas, 1956, 474 pp.
This is the official edition of the Venezuelan income tax act with regulations

and explanations of the tax reform. The debates in the "*Camara de Senadores*" and the "*Cámara de Diputados*" have been included and an alphabetical index has been added.

V

CANADA

GORDON COMMISSION TAX PROPOSALS

PRELIMINARY REPORT

The Preliminary Report of the Royal Commission on Canada's Economic Prospects was presented to Parliament on January 10th. The complete document contains only 116 pages of extremely well-written text, which for anyone interested in the broad outlines of future Canadian development makes fascinating reading. While taxation does not bulk large in the report there are references to it in several contexts and in most instances specific proposals are made. A summary of these could be presented very briefly, but we felt readers of the *Journal* would prefer to see them in their original form. We have therefore extracted the main sections dealing with taxation and present them below under the heading of the chapter in which they appear.

Taxation of the Oil and Gas Industry

The Commission did not undertake an exhaustive study of the effects which taxation of personal and corporate incomes have had and are having upon investment in primary and other industry in Canada. However, we did arrange for a study, *Certain Aspects of Taxation Relating to Investment in Canada by Non-Residents*, to be prepared, and this may be referred to by those interested in these matters. A number of qualified witnesses appeared before us in the course of our public hearings and expressed views on this and related subjects. It seems clear from the evidence that taxation of personal and corporate incomes at present rates does create problems respecting investment by Canadians in Canadian industry. This seems to be true in particular in the oil and gas industry, on which we heard many submissions and proposals. While, therefore, we do not propose to offer suggestions or to comment upon taxation policies in general, it may be helpful if we report our conclusions respecting

the taxation of this one industry, the potential growth and importance of which seems hardly yet to be realized by many people in this country.

Three important criticisms were offered of our tax system insofar as the oil and gas industry is concerned, namely:

(a) Canadians are at a disadvantage vis-a-vis the United States operators in the Canadian oil and gas field.

(b) Certain acquisition and property costs are not allowed as deductions in computing taxable income.

(c) The method of computing depletion allowances is not as favourable in Canada as in the United States and, furthermore, it gives a substantial advantage to the large integrated oil companies as compared with the independent producers. (Mining companies which are engaged in the exploration and development end of the oil and gas industry enjoy the same advantage under our tax laws.)

Very generous tax treatment is given in the United States to individuals and to companies who invest in the oil and gas industry. For example, an individual with a large income, part of which is taxable at rates of, say 80 per cent or even higher, may invest in oil wells and deduct any part of his expenditure which proves to be unproductive from the amount of his income which is subject to tax. This means that it costs such an individual only 20 cents or less out of every dollar which he spends unsuccessfully in looking for oil either within the confines of the United States or elsewhere; the balance is a special tax concession under the United States tax laws. Similarly the established United States oil companies, which spend by far the largest sums in exploration and development work throughout the world, receive very favourable tax treatment in comparison with other United States industries. To this extent the United States government may be said to be encouraging a world-wide search for oil by United States citizens and United States oil companies. This quite obviously is a perfectly reasonable and proper course for the United States authorities to adopt if they so wish. Undoubtedly their policy has provided a trememdous stimulus to the United States oil and gas industry as a result of which great discoveries have been made and great developments have occurred in many parts of the world, including Canada, which otherwise

would not have happened, or, at least, would not have happened nearly so quickly. It is quite true that these tax policies place United States citizens and United States oil companies in a preferred position in searching for oil in Canada, compared with Canadian citizens and Canadian companies. But this does not mean that Canada should necessarily adopt the same policy. While we have a vital interest in the development of the oil and gas industry in this country, we have a vital interest in the development of many other industries as well. If would be an unwise practice for Canada to start favouring one industry over others through tax concessions merely because this is being done in the United States for reasons which, in that country, may be perfectly valid.

There seem to be two ways in which this problem might be dealt with. One would be to require all foreigners who wish to do business or to hold or develop resources in Canada to incorporate their businesses in this country under the federal or under one of the provincial companies acts. However, there would be no assurance that this action would necessarily negate the tax advantages which United States citizens and United States companies enjoy at present under the tax laws of their own country. An alternative approach and one which we think would be a better one would be to devise some formula for giving companies in which Canadian citizens participate some special concessions under certain circumstances and conditions. Ways in which this might be done are discussed in Section 14.

The second criticism of our taxation policies with respect to the oil and gas industry is that operators in this industry in computing their taxable income are not allowed to deduct the acquisition costs of unproductive property other than the original payments to the Crown for leases which have been abandoned as unproductive and for rentals up to $1 per acre per annum. This criticism would seem to have some validity, provided that the amount which the operators may be entitled to claim as deductions with respect to property costs was limited to the cost of the property to the original company or individual who acquired it. Without some such restriction there might be a pyramiding of acquisition costs through sales from one company or individual to another.

The third important criticism of our tax policies with respect to the oil and gas industry has to do with the way in which the depletion allowance is computed. The allowance for depletion to the extractive industries in Canada has served two purposes. In the first place, it permits companies in these industries to recoup out of income that part of their acquisition costs which they are not allowed to deduct in computing their taxable income. The second and much more important purpose of the depletion allowance is to provide a special incentive to the extractive industries to compensate them for the risks which are inherent in any mining enterprise. In the case of the oil industry in Canada, there is not only the risk that no oil or gas will be found, but even if an operator is successful in finding oil or gas, any substantial income therefrom may have to be deferred for some years until adequate markets can be found. These are important considerations, although the time may come when it is felt that the primary industries are sufficiently well established in Canada to do without special concessions. If it is felt that this time has not yet arrived, consideration might be given to changing the form of the special tax incentive which is at present being accorded to the extractive industries. Instead of being granted an allowance for depletion, they might be charged a lower rate of tax on that portion of their profits which is dependent upon risk taking, i.e., the profits from the producing end of the business after all charges and costs pertaining to that part of the business have first been deducted.

An alternative approach would be to continue the present principle of granting a depletion allowance at some appropriate rate but computing it the same way as in the United States. In that country a stated percentage of the gross profits from production is exempted from tax. In Canada, at the present time, no allowance is granted for depletion until all accumulated expenditures on exploration and development have first been exhausted as deductions in computing taxable income. This gives a considerable advantage to the large integrated oil companies vis-a-vis the independent operators in the exploration and development field. The former are permitted to offset their exploration and development expenditures against their total income, including their income

from refining and marketing. In this way, their exploration and development expenditures may be immediately financed to a considerable extent by tax money, i.e., out of monies which otherwise would have to be paid as taxes on profits earned in other spheres of activity. Furthermore, because these expenditures by the integrated companies become fully claimed earlier than in the case of taxpayers who are producers only, the integrated companies become entitled to a depletion allowance sooner than the independent producers. In effect this means that they obtain a depletion allowance on a larger proportion of the profits earned on the oil or gas which they discover than the independent do. This differential would be removed, at least in part, by the adoption of the method used in the United States.

Quite apart from the way in which the depletion allowance is computed, there is the question of whether it is reasonable to permit the large integrated oil companies to deduct their exploration and development costs from their total income in view of the advantage it gives them over independent producers. To an important extent, it seems that the appropriate decision on this question must depend upon the decision which is taken respecting the rate of depletion allowance and the way it is computed (or, alternatively, upon the rate of tax imposed upon the profits earned from production activities). If the depletion allowance is sufficient to provide an adequate incentive for all the exploration and development work that is thought to be desirable, then it may not be necessary or even logical to give a further incentive to the large integrated oil companies. If, however, the depletion allowance decided upon is a relatively moderate one, then this additional incentive to the large companies may be necessary if the desired amount of exploration and development work is to go on. (pp. 58-61; complete section)

Secondary Manufacturing Industries

It is obviously important that manufacturing industries in which more than a million people or almost 20% of the total civilian labour force are employed at the present time should be encouraged and assisted in any reasonable way to be efficient and profitable. Having in mind the increasing need of secondary industry to mechanize its

operations if it is to remain competitive, it is suggested that these industries be given the privilege of writing off over a very short period their capital investment both in buildings and in machinery and equipment. (While this is suggested to encourage secondary industry to keep its factory buildings and equipment modern and up to date, such provision could also be applied to other industries in Canada.) We believe that this would be a most useful and effective incentive for reducing costs and increasing the ability of secondary manufacturing industries to compete successfully with imported products. And as the capital assets of the industries in question can only be depreciated once for tax purposes, there should be no serious loss in government revenues over a period of years. Obviously, however, the timing of any measures intended to assist the manufacturing industries would be important. Such measures would need to be reconciled and integrated with other policies designed to stimulate or to restrict the level of economic activity throughout the country. (p. 68, para. 17)

Transportation

The annual expenditures on highway construction have been steadily mounting in recent years with the increasing number of automobile and truck registrations. In 1953, provincial government revenues from gasoline taxes and licence fees amounted to 89% of the expenditures on highways by provincial governments in that year. But these revenues amounted to only 64% of the total expenditures by federal, provincial and municipal governments on highways, rural roads and urban streets. Highway construction expenditures have continued to increase since 1953 and the expectations are that this trend will continue. As these expenditures are related in very large measure to the numbers, the speeds and the weights of the vehicles in operation, we suggest that the owners of these vehicles should be required to pay an even higher percentage of the total costs involved than they are doing at the present time.

In this connection, it should be emphasized that a substantial proportion of the increased costs is necessitated by the heavier construction of highways and bridges which is now required to accommodate the heavier classes of trucks. It is important, there-

fore, that studies be made to determine the taxes and licence fees which the owners of passenger vehicles and the operators of different classes of commercial vehicles should be charged respectively, having regard to the proportion of total costs which should reasonably be allocated to each of them. If the owners of vehicles in any category are paying less than their appropriate share, the owners of others vehicles may be paying more than their fair share. And if trucks in the heavier classes are being undercharged, this gives them a competitive advantage vis-a-vis the railways at a time when public subsidizing of railway revenues may be fast approaching. Quite obviously a situation of this kind makes little sense in terms of the most efficient use of our national resources. (pp. 79-80, para. 8 & 9.)

Foreign Capital Investment in Canada

The third objective is that the larger or well-established Canadian subsidiaries of foreign concerns should sell some part of their equity stock to Canadians and include a number of independent Canadian representatives of such investors on their boards of directors. Some companies have adopted this policy and have said that it has worked out well and to their advantage. But it seems improbable that similar policies will be adopted by the majority of such concerns unless there is some material incentive for them to do so.

Some incentives might be provided by changes in the income tax law. With this in mind and if these suggestions for new and special tax concessions are accepted, it might not be unreasonable, in the opinion of the Commission, to make them conditional in their application to foreignowned Canadian subsidiaries upon such companies, and more particularly the large or well-established ones, selling some part of their equity stock to Canadians and appointing independent Canadians to their boards of directors. There would be problems and difficulties to be overcome in any such plan, but we do not believe they would be insuperable. For example, some exception could be made in special cases for new ventures whose sponsors considered it would be unwise to invite public participation because of the uncertainties involved, and also

possibly in the case of some smaller Canadian subsidiaries of foreign concerns which could not reasonably be expected to sell stock to the general public. Unincorporated branches of foreign concerns and Western Hemisphere Trade Corporations doing business in Canada might have the option of incorporating their businesses under Canadian laws and qualifying for the new and special tax concessions which have been suggested, or of continuing to enjoy whatever advantages they are at present entitled to under their existing forms of organization. This, incidentally, would tend to offset the advantages which certain foreign oil concerns, operating in Canada through the medium of Western Hemisphere Trade Corporations, enjoy at present vis-a-vis Canadian oil operators.

Another step which might be taken in the field of tax policy at some future time to encourage foreign owners of Canadian subsidiary companies to sell a proportion of the shares of such companies to Canadians would be a further revision of the withholding taxes on dividends payable to non-residents. Prior to 1956 the rate of withholding tax on dividends paid to non-residents was 15% except in the case of wholly-owned subsidiary companies. The rate was 5% if not less than 95% of the shares of a Canadian company was held by a foreign parent. It was alleged that this differential discouraged the sale to Canadians of any appreciable proportion of the shares of Canadian companies controlled by foreigners. In order to meet this objection, it has been announced that the Tax Treaty with the United States is to be amended to provide that the lower 5% rate of withholding tax will apply in future to dividends and interest payable by Canadian subsidiaries of foreign companies which hold less than a 95% interest in the Canadian company concerned. An alternative arrangement would be to charge a higher rate of withholding tax on dividends paid to non-residents by Canadian companies unless an appreciable percentage of the equity stock of such companies is held by Canadian investors. (pp. 91-92; paras. 15-18)

Municipal Requirements and Financing

Municipalities are largely dependent for current revenues upon

real estate taxation. As a percentage of personal disposable income, real estate taxes have declined from 5.75% in 1939 to 3.77% in 1955. Although it is true that other levels of government are taking a much higher proportion of total personal income than before, it appears that there may be scope for some municipalities to increase their revenues by increasing either their assessments or the tax rates which they levy on real property. (In this connection, the collection of real estate taxes might be facilitated if municipalities were to adopt the practice of issuing tax bills on a monthly basis). It is suggested also that senior levels of government should accept the principle of an assessment on federal and provincial properties in order to compensate the municipalities for the services which they provide. It was represented to us that un annual tax on motor vehicles would undoubtedly be a substantial revenue producer in the larger municipalities. As a very considerable part of the expenditures for streets, parking facilities and the like are necessitated by the increasing number of motor vehicles, a tax on this form of property seems to be a reasonable way to increase municipal revenue. (p. 96, para. 7)

Requirements for Trained Manpower

Some limited measure of assistance might be given to the universities by increasing the amount of the deductions from taxable income now allowed to individuals and corporations for donations to educational institutions. This would not mean much by way of reduction in government revenues, but might be of some importance in the case of some universities. Amendments might be made also in the Federal Succession Duty Act to permit the deduction of gifts to universities and colleges from estates before the rate of tax is computed. (p. 113, para. 15)

Source: *Canadian Tax Journal,* Jan.-Febr. 1957.

V

COMMUNAUTE EUROPEENNE DU CHARBON ET DE L'ACIER
HAUTE AUTORITE

DECISIONS

DECISION No 23-57
DU 27 AVRIL 2957

MODIFIANT LA DECISION No 3-51 DU 13 DECEMBRE 1952 RELATIVE AU MONTANT ET AUX MODALITES D'APPLICATION DES PRELEVEMENTS PREVUS AUX ARTICLES 49 ET 50 DU TRAITE

La Haute Autorité

Vu les articles 49 et 50 du Traité;

Vu la décision No 2-52 du 23 décembre 1952 fixant les conditions d'assiette et de perception des prélèvements prévus aux articles 49 et 50 du Traité *(Journal Officiel de la Communauté du 30 décembre 1952, p. 3)*, modifiée par la décision No 30-54 du 25 juin 1954 *(Journal Officiel de la Communauté du 1er août 1954, p. 469)*;

Vu la décision No 3-52 du 23 décembre 1952 relative au montant et aux modalités d'application des prélèvements prévus aux articles 49 et 50 du Traité *(Journal Officiel de la Communauté du 30 décembre 1952, p. 4)*, modifiée et complétée par les décisions No 21-55 du 7 mai 1955 *(Journal Officiel de la Communauté du 11 mai 1955, p. 738)*, No 29-55 du 3 novembre 1955 et No 31-55 du 19 novembre 1955 *(Journal Officiel de la Communauté du 28 novembre 1955, pp. 915 et 906)*, No 4-56 du 15 février 1956 *(Journal Officiel de la Communauté du 22 février 1956, p. 18/56)*;

Considérant que, par application des articles 2 et 3 de la décision No 2-52 susvisée, il y a lieu de modifier le barème des montants nets à la tonne du prélèvement pour tenir compte de la revision des valeurs moyennes des produits sur lesquels sont assis les prélèvements, actuellement fixées dans l'article 2 de la décision No 3-52 susvisée;

Considérant que, compte tenu de ces modifications, l'appréciation des besoins financiers de la Communauté pour l'exercice 1957-58, ainsi que l'estimation des montants auxquels s'élèveront les provisions pour la réadaptation et la recherche technique et économique au 30 juin 1958, conduisent à modifier le taux du prélèvement;

Décide:

Article premier

L'article premier de la décision No 3-52 susvisée est remplacé par la disposition suivante:

« Le taux des prélèvements assis sur les productions réalisées à partir du 1er juillet 1957 est fixé à 0,35% des valeurs retenues pour l'assiette des prélèvements. »

Article 2

L'article 2 de la décision No 3-52 susvisée est remplacé par la disposition suivante:

« La valeur moyenne des produits sur lesquels sont assis les prélèvements est fixée comme suit, à partir du 1er juillet 1957, en unités de compte de l'Union Européenne des Paiements:

Produits	Valeur moyenne
Briquettes de lignite et semi-coke de lignite	6,3
Houille de toutes catégories	12,8
Fonte autre que destinée à la fabrication des lingots ..	71,6
Acier Thomas en lingots	68,6
Acier en lingots autre que Thomas en lingots	91,0
Produits finis et produits finaux en acier Thomas	114,3
Autres produits finis et finaux sidérurgiques	151,7

Article 3

L'article 4 de la décision No 3-52 susvisée est remplacé par la disposition suivante:

« Le barème prévu à l'article 2 (4) de la décision No 2-52 susvisée est, en conséquence, fixé comme suit, en unités de compte de l'Union Européenne des Paiements:

Produits	Assiette juillet 1957 et mois suivants Perception août 1957 et mois suivants 0,35%
Briquettes de lignite et semi-coke de lignite (1)	0,0220
Houille de toutes catégories (2)	0,0448
Fonte autre que destinée à la fabrication des lingots ..	0,1870
Acier Thomas en lingots	0,1738
Acier en lingots autre que Thomas en lingots	0,2925
Produits finis et finaux sidérurgiques	0,1003

(1) Pour assurer les déductions prévues à l'article précédent, le prélèvement fixé ci-dessus est à appliquer au tonnage des briquettes de lignite et semi-coke de lignite réduit de 3%.

(2) Pour assurer les déductions prévues à l'article précédent, le prélèvement fixé ci-dessus est à appliquer au tonnage de houille défini à l'article premier de la décision No 2-52, réduit de 12%.

Les barèmes correspondants libellés à titre indicatif dans les monnaies des Etats membres de la Communauté seront publiés ultérieurement. »

Article 4

La présente décision entrera en vigueur à l'intérieur de la Communauté le 1er juillet 1957.

La présente décision a été délibérée et adoptée par la Haute Autorité au cours de sa séance du 17 avril 1957.

Par la Haute Autorité
Le Président
René MAYER

Source: *Journal Officiel de la Communauté Européenne du Charbon et de l'Acier*, 30.4.1957.

DECISION No 14-57
DU 12 JUIN 1957

relative à la perception pendant l'exercice 1957-1958 des prélèvements prévus aux articles 49 et 50 du Traité.

La Haute Autorité,

Vu les articles 49 et 50 du Traité,

Vu l'article 78 du Traité,

Considérant que l'état prévisionnel de la Communauté pour l'exercice 1957-1958 a été arrêté le 16 mai 1957 par la Commission prévue à l'article 78, paragraphe 3, du Traité,

DÉCIDE:

Article premier

Les prélèvements prévus par les articles 49 et 50 du Traité sont perçus dans les conditions fixées par les textes et décisions en vigueur, jusqu'à l'expiration de l'exercice financier se terminant le 30 juin 1958.

Article 2

La présente décision entrera en vigueur à l'intérieur de la Communauté le 1er juillet 1957.

La présente décision a été délibérée et adoptée par la Haute Autorité au cours de sa séance du 12 juin 1957.

Par la Haute Autorité
Le Président
René MAYER

Source: Journal Officiel de la Communauté Européenne du Charbon et de l'Acier

INTERNATIONAL CHAMBER OF COMMERCE

RESOLUTIONS

of the XVth and XVIth Congresses Tokyo, May 1955 and Naples, 1957.

I-TOKYO

8. *The role of bilateral treaties in the expansion of foreign investments*

The International Chamber of Commerce is encouraged by the widespread acceptance of the basic principles of its *Code of Fair Treatment for Foreign Investments* (Brochure 129) to believe that many governments are prepared to protect foreign investors against risks of expropriation, non-convertibility of assets and earnings, excessive or multiple taxation and discriminatory regulations.

The ICC therefore recommends the capital-importing and capital-exporting countries to negotiate bilateral treaties which accord with the principles of its Code of Fair Treatment and which, wherever appropriate, modify tax treatment by both countries so as to make any removal of tax barriers by the capital importing country really effective. In this way, substantial progress can be made in creating a favourable climate for private foreign investments.

9. *Avoidance of Double Taxation*

Continuing its studies of ways and means of avoiding double taxation, the International Chamber of Commerce now submits to the Economic and Social Council of the United Nations, and in general to all governments, the report of its Commission on Taxation entitled *Avoidance of Double Taxation : Exemption versus Tax Credit Method* (Brochure 180). In so doing, the ICC wishes to draw particular attention to the following points:

a) The claim of the country of residence to tax income derived from the country of origin rests largely on historical grounds which are out of keeping with existing conditions; at the most the country of residence is only entitled to a proportionate share of the total tax on the income which is commensurate with the contribution it makes to the production of the income. This, in the nature of things, must be small in relation to the contribution made by the country of origin.

b) *From the economic point of view*, the claim of the country of residence to tax income of foreign origin is prejudicial to the interests of the country of origin, inasmuch as it checks the development of countries which are in need of capital, by discouraging new capital from being invested there and by taking away the portion of profits which might be available for re-investment.
The claim to tax income of foreign origin is a form of protection to the home capital market of the country of residence which is contrary to the best interests of that country, because it is a bar to the free choice of money available for international investment to flow to the place where it is most needed or where it can be most usefully employed; such taxation is in fact an obstacle to greater productivity and the freeing of trade.

c) *From the technical point of view,* the system of taxing foreign income and giving a credit for foreign taxes on it often fails to give adequate relief from double taxation owing to differences in the type of taxes levied in the country of residence and in the country of origin, in the bases of assessment to income taxes, and owing to the existence of subordinate taxing authorities in addition to the central government.
In any case, the taxation of foreign income, even with deduction by the country of residence of taxes paid on it abroad, nullifies the advantages for private capital of moderate rates of tax in the country of origin.

For these reasons, the ICC concludes:

1. The country of origin, that is, the country from which the income is derived, has the sole right to tax the income. The problem of double taxation arises from the claim of the country of residence to tax income of foreign origin. The only sure method of avoiding double taxation is for the country of residence to exempt foreign income from any proportional or progressive tax.
2. In order to achieve this, internationally acceptable rules can be made to define the allocation of income to the country where it is deemed to arise for the purpose of taxation. Bilateral treaties, open to adherence by others, can be made to adopt such rules on a reciprocal basis and to exchange information so as to secure that income is allocable to one country only. Alternatively any country may apply such standard rules unilaterally or in relation to income derived from another country which has also adopted them.
The rates of tax charged by the country of origin should not favour its own residents and discriminate against non-residents. In fixing the amount of the tax payable by a non-resident tax-payer, the country of origin should not take into account any income arising outside its jurisdiction, nor should its claim to tax be pressed any further than the first non-resident person who is entitled to the income, whether the tax is collected at source or by direct assessment.

Finally, the ICC recalls that even if all double taxation were eliminated by the method outlined above, since it is the country of origin which alone decides the rate of tax to be charged on the income arising within its jurisdiction, it will ultimately depend on the taxing authorities of that country to attract or repel capital from abroad.

10. *Double Taxation of Shipping and Air Transport**

At the request of the International Chamber of Shipping and the International Air Transport Association, the International Chamber of Commerce has made a special study of the problem of the double taxation of profits of shipping and air transport enterprises.

The ICC is of the opinion that the only fair and practicable way of eliminating the double taxation of such enterprises is to apply the principles laid down in the League of Nations Model Bilateral Convention for the Prevention of Double Taxation of Income and Property (London Draft) which are observed in all bilateral treaties now in force on this subject.

These principles, which the ICC fully endorses, are as follows:

a) Profits derived from the operation of ships or aircraft engaged in international transport should be taxable only in the State in which the enterprise has its fiscal domicile, in other words in the State in which its real centre of management is situated (Art. V of the Model Convention and Art. II of the Protocol).

* The Indian delegation abstained from voting.

b) Profits derived from services other than actual maritime or air transport, for instance the provision of port facilities and terminal services, should be taxable according to the principles applicable to business income in general (Art. IV of the Model Convention and Art. VI of the Protocol). A proper application of the principles laid down for the allocation of income to a permanent establishment (Para. I, A, of Art. VI of the Protocol) would in fact allocate to the country of the port of call any profits of this kind which the permanent establishment in that country might be expected to derive if it were an independent enterprise engaged in the same or similar activities under the same or similar conditions.

The ICC requests the Economic and Social Council of the United Nations to issue a recommendation urging all governments to relieve shipping and air transport of double taxation through bilateral treaties and unilateral legislation based on the principles outlined above.

In cooperation with the International Chamber of Shipping and the International Air Transport Association, the ICC will continue to study other aspects of the double taxation of shipping and air transport arising out of the taxation of property and turnover, receipts, transactions, supplies and equipment, as well as any other taxation problems of special importance to shipping and air transport.

11. *Double Taxation in Europe*

In the interest of the development of intra-European trade and investments, to which double taxation remains a serious obstacle, and in view of the close bonds uniting the countries of the Organization for European Economic Cooperation (OEEC) and *a fortiori* the "Six", the International Chamber of Commerce urges the Council of the OEEC to recommend all OEEC governments:

a) to conclude as rapidly as possible with all other OEEC governments bilateral treaties for the avoidance of double taxation based on the Model Bilateral Convention for the Prevention of the Double Taxation of Income and Property of the League of Nations (London Draft);

b) to adopt at the same time the only fully effective method of eliminating double taxation, namely to take unilateral measures by national legislation such as those recommended by the ICC in its resolutions and reports on double taxation.

The ICC believes it would be desirable for the OEEC to undertake an investigation of the possibility of concluding a multilateral convention on double taxation between the OEEC countries. It believes that, should a multilateral convention prove to be practicable, it would have the great advantage of securing uniformity of principle and practice in double taxation matters over a large area of world trade. The ICC would gladly cooperate with the OEEC in any investigation of this kind.

12. *Fiscal Definitions of Business Profits*

The International Chamber of Commerce commends to the attention of the Economic and Social Council of the United Nations, and of governments in general, the report issued by its Commission on Taxation on *Fiscal Definitions of Business Profits* (Brochure 177).

In a field of such great complexity which has hitherto been little explored, it would be premature to attempt to formulate any definite conclusions or recommendations. But the ICC believes the subject to be of considerable importance to the business community in all countries and is convinced that

this preliminary study by its Commission on Taxation will make a valuable contribution to the further studies and investigations which the ICC hopes will be undertaken by governments under the auspices of the United Nations.

18. *Taxation and Regulations Affecting Distribution*

The International Chamber of Commerce has continued to study the extent of government and other regulations of distribution in the various countries including the taxation imposed on distributive activities.

The information it has received during, the last two years in no way modifies the recommendations it made in its preliminary study (Brochure 168), and which, it therefore continues to urge, should receive the fullest consideration by the administrations concerned.

It notes with approval the gradual progress of derationing, removal of subsidies and controls distorting the economic pattern of trade, and welcomes signs that a greater liberation of trade may be worked towards.

The ICC is bound, however, to point out that existing regulations remain on a very extensive scale, and that these appear haphazard in incidence, being based more on historical or traditional methods, expediency as regards the needs of governmental revenue and so on, rather than on a clear conception of the needs of efficient distribution.

As one instance, the ICC's pilot study of the taxation of the wine trade appears to show an exceptionally amorphous situation likely to render difficult its liberalisation and which hampers considerably its marketing and the day-to-day conduct of its affairs; while a similar study made regarding taxation of motor spirit and related fuels also indicates that the high rate of tax may seriously affect the activity of distribution.

Efficient distribution ensures the fullest and quickest turnover of available resources and serves the consumer's interest and so is the key to a healthy economy. The ICC therefore recommends that the attention of governments be drawn to the need to re-examine the levels of tax imposed, and also to examine whether their present incidence at various stages is the most economic, not merely from the viewpoint of the collection of revenue but also of the national standards of living, especially bearing in mind the distributor's economic role in this connection, and the difficulties he is experiencing under existing methods and levels of taxation.

II-NAPLES

Double Taxation and Foreign Investments

*Resolution of the ICC's Council** (3 *May* 1957)

The International Chamber of Commerce recalls its study of the principles which should govern the relief of double taxation of income. It reaffirms:

a) that the country where income arises to a non-resident has the sole right to tax that income in accord with the principles governing the taxation of its residents, and after determining the amount of that income in accord with the internationally acceptable rules for the allocation of income such as the Model Convention devised by the League of Nations for this purpose;

b) that the country of residence of the person entitled to income arising in another country should exempt such income from tax.

The first of these general principles is internationally agreed to the extent of conceding to the country of origin the prior right to tax income which arises within its jurisdiction. The second principle, namely, that the country of residence should voluntarily abstain from taxing such income, is observed in a number of countries, whilst practically all other countries of residence

* The Swiss National Committee abstained from voting.

reduce their tax claim by reference to the taxes paid abroad on the income.

The task of working towards the general adoption of the second principle is a practical problem, the solution of which is dictated by the fiscal situation in each country. The appendix to Brochure 180 demonstrates how varied the tax systems are in their treatment of foreign income. The movement towards liberalizing the tax system has further to go in some countries than in others; the steps to be taken depend on the opportunities which present themselves from time to time. It may be possible to achieve relief for some types of taxpayers before others and for some types of income before others.

Some reliefs may be gained by reason of the economic importance of the income in question in the particular situation of a country. Some reliefs may come naturally and without opposition because they are an easy development of an existing fiscal principle of that country.

Whilst the principle of exemption remains the ultimate objective, the progress towards it will normally be by stages. In many countries a high priority for exemption should be given to profits earned abroad in business enterprises by corporate bodies. Some countries concede that exemption already: it would be a natural development to give similar exemption to similar profits earned by individuals and partnerships. It would also lead to a consideration of relieving the corporate body of taxes it would otherwise pay when such profits are distributed as dividends.

The economic argument is that most of the business investment abroad is in fact done by corporate bodies because they have the bulk of the capital which is available for private enterprise and they have more of the administrators and technologists who can make that capital most productive. Their resources should not be reduced by taxes in their home country on the profits they earn abroad.

The political aspect is that the earning of corporate bodies are normally taxed by proportional taxes which are impersonal in character. This also applies to distribution taxes which are borne by the corporate bodies. There is not such strong opposition on egalitarian grounds to cancelling such taxes, on evidence of liability to foreign taxes, as there can be to cancelling progressive taxes which rise with the amount of total income. This is not an argument in logic but purely in opportunism. In logic, if income has been subjected to a foreign tax system it should not be exposed to a second tax system. As a first step towards this, it would be an advance on the present position if the corporate body could be relieved of profit taxes and distribution taxes on foreign earnings, leaving the investor to be considered later.

Another type of income which has a claim to priority in relief is personal earnings of individuals in a foreign employment or profession as well as in a business enterprise abroad. Provided that the services are performed abroad and the earnings have been taxed abroad, the country of residence should refrain from imposing a further tax. The earnings are conditioned by the price level of the country where they are earned, which price level reflects the existance of the foreign tax. There is no opportunity in a state of free competition to absorb the home tax. Therefore the home tax has punitive effect on the enterprise. This exemption should apply whether the employee or entrepreneur is technically resident in the home country or not.

The type of income which may have to come next in consideration is income from portfolio investments as distinct from direct participation in a business enterprise. It is demonstrable that the exemption claimed for earnings from a direct participation in a foreign business enterprise should also be extended to the shareholder in the company who has supplied the capital. This must be so if the free flow of capital is to be encouraged to the places where it can be most usefully employed.

The foregoing comments relate primarily to unilateral action by the country of residence. In such circumstances the taxing authority of that country

would be acting on general considerations of the effect on its enterprises and investments abroad and not on specific taxation benefits to be derived from a foreign country.

In the context of bilateral, or even multilateral taxation agreements, additional attractions come into consideration. Reciprocal treatment by the other country which is party to the agreement can open a wider front for mutual concessions. Such agreements can be instruments for exempting as much income as possible by conceding to the other party the sole right to tax that income. They should not be instruments merely for defining the statute law of each party to the agreement without either side conceding anything to the other. In this wider context many types of income can be selected for mutual exemption in accord with the wishes of the negotiators and the question of priorities becomes less important.

It is necessary to the free flow of international investment that taxing authorities in each country should take every step which is open to them and which is appropriate to their tax system, unilaterally or by means of agreements, to remove taxation in the country of residence from income which is derived from foreign sources.

9. *Taxation of Income in Capital-Importing Countries*

Resolution of the ICC's Council (3 *May* 1957)

It is internationally agreed that the country where income arises has the prior right to tax it. It rests with that country to determine what use it makes of that right.

The International Chamber of Commerce, in Brochure 180, also restated the truth that the taxing authorities of the capital-importing countries, the countries of origin, had to choose between two alternatives, namely to attract foreign private capital by keeping their taxes low or to repel such capital by raising their taxes. In a world in which international movements of capital are discussed by governments through the United Nations and regional economic bodies, it is well to restate that in free societies private capital responds to economic influences. It does not make investments with any political purpose nor can it be expected to dissipate itself in general benevolence. Given security and fair treatment, private capital is attracted to the markets where it can obtain the best and steadiest reward. It is in this calculation that taxation is important. First, private capital will not normally go abroad unless it has a prospect of earning a net reward after tax which is higher than can be earned in its own country. Second, in selecting the country in which the investment is to be made private capital will have regard to the net yield after payment of income taxes in that country.

Some underdeveloped countries —and the number is growing larger —offer special tax concessions in order to attract private capital to come to their assistance in developing their resources*. The types of attractions are very varied. They include the following:

1. a general exemption from income tax for a number of years for certain approved undertakings;
2. a special exemption from one particular tax for new approved undertakings;
3. exemption from tax of part of the profit of new approved undertakings up to a stated percentage of profit on the capital and reserves;
4. extra deductions from profits for depreciation of new, and in some cases,

* See also Resolution 8 of the Tokyo Congress.

old, expenditure on buildings and machinery in addition to the ordinary depreciation on the cost of them;

5. extra deductions from profits for the quick depreciation of new expenditure on buildings and machinery but not more in total than the cost of them;
6. deductions from profits of a percentage of the profits to compensate for the depletion of natural resources of raw materials.

These attractions have their uses and should be approved as far as they go. It is necessary, however, to recall that none of them can succeed in the long run unless they are accompanied by a low general rate of tax.

Special concessions against a background of a high general level of taxation are bound to fail. It may cause enterprises to spring up which cannot exist without preferential tax treatment and which wither away when the temporary stimulant is withdrawn. More prudent investors look beyond the temporary preferential treatment and pay regard to the normal level of taxation and make their decision accordingly.

They attach importance to the simple principles of a low rate of tax, a fair method of computing taxable profits with proper allowances for business losses and for the exhaustion of capital assets and a competent administration of the tax on all taxpayers. These three principles have the merit of being applied to all kinds of income without discrimination. Selective preferential treatment of particular industries is dangerous, however well intentioned it may be, because the selection can be faulty in changing circumstances and can lead to distortion in development. As a rule private capital responds more readily to these three principles in deciding where to make a permanent investment than it does to temporary stimulants. Countries desiring to attract private capital should therefore give prior attention to these fiscal principles.

15. *Double Taxation and the Common Market*
Resolution of the ICC's Council (3 *May* 1957)

The International Chamber of Commerce recommends the members of the proposed European common market to conclude among themselves a multilateral treaty for the avoidance of the double taxation of income and of successions.

A basis for such a multilateral treaty is given by the Model Bilateral Conventions of the League of Nations as well as by the bilateral treaties already existing between some of the member countries.

Moreover, it would be desirable for the members of the Common Market to agree at the outset on the principles which should govern the taxation of sales and services, in order to avoid the same sale of goods or the performance of the same service being taxed in two or more member countries. If this is not done, difficulties, such as those that have already arisen in certain countries that have a federal constitution, are bound to arise within the Common Market.

42. *Taxation of Air and Sea Transport*
Resolution of the ICC's Council (3 *May* 1957)

The International Chamber of Commerce considers that there is a marked tendency towards introduction and increase of taxes levied on the gross receipts from international transport by air and sea. For this purpose, taxes on gross receipts shall mean the taxes that are assessed on and are basically variable with the moneys received as payment for the performance of international transportation services (as distinct from charges levied for specific services rendered other than international transport) and that are collected

either because of the mere fact of the receipt of such moneys or because of the actual performance of transport by air and sea.

Such taxes on international transport materially increase its cost, cause inconveniences to travellers and shippers as well as entrepreneurs and thus hamper international traffic and trade.

The International Civil Aviation Organization during the session of its Council on 4th October 1951, passed a resolution to the effect that each Contracting State should eliminate or reduce to the fullest possible extent taxes on the sale or use of international transport by air.

With the same end in view, the ICC recommends:

- that taxation of gross receipts from international transport by air and sea be eliminated and,
- that exemption from taxation of gross receipts from such international transport should not be denied because of the absence of reciprocity.

50. *Taxation of Road Transport*

Resolution of the ICC's Council (3 *May* 1957)

The International Chamber of Commerce has already emphasized at its Vienna Congress that often transport by railway, river, sea or air, starts and finishes with a road service on which it depends, the road service constituting a factor of efficiency for all modes of transport.

The ICC considers that generally speaking transport should not be considered as an end in itself; it is an essential industry, playing a part in all spheres of economic activity.

Taxation of road transport, therefore, has repercussions on all these other activities.

To the already heavy taxation borne by road transport, new taxes are constantly being added and these mostly have but the most indirect relationship with road transport itself.

In the opinion of the ICC, it would be desirable for the various countries to harmonize their systems of road taxation to a greater extent and, pending this harmonisation, it is essential that they endeavour even now to reduce the fiscal burden on road transport.

The ICC at the same time reaffirms the recommendation expressed in the same resolution of the Vienna Congress that a larger share of the revenue derived from the roads should be devoted to the improvement of road networks.

GREAT BRITAIN

INLAND REVENUE

Extra-Statutory Concessions
Alterations in 1955

We reproduce below, with the permission of the Controller of H.M. Stationery Office, an appendix to the ninety-ninth report of the Commissioners of Inland Revenue (Cmnd. 54) — showing extra-statutory concessions in operation at December 31st., 1955, in addition to those published in the Board's ninety-third to ninety-eighth reports. [1])

The concessions described below are of general application, but it must be borne in mind that in a particular case there may be special circumstances which will require to be taken into account in considering the application of the concession.

Income Tax

1. *Deficiency Payments in Respect of Home-grown Cereals*

Deficiency payments in respect of home-grown cereals should in strictness be credited in the case of wheat and rye, by reference to the dates when the crops were sold and delivered, and, in the case of barley, oats and mixed corn crops, by reference to the dates of harvesting as grain. In practice, except where the „commencing" or „ceasing" provisions apply final deficiency payments for cereals other than wheat re, however, allowed to be brought into account in the farmer's accounting year in which such payments are notified.

Further, where total deficiency payments are small or where they have been dealt with in the accounts in such a way that any adjustment in respect of such payments would be unlikely to make more than a small variation in the profits, no objection is raised to the liability being settled on the basis of the accounts.

Estate Duty

1. *Disclaimer of Certain Rights Under an English Intestacy*

By analogy with the concession relating to the surrender of legal rights in Scottish estates (published in the Board's 93rd Report) where the surviving spouse of a person dying intestate disclaims inconditionally his or her rights under English law to a net sum charged upon the intestate's residuary estate, estate duty is not claimed in connection with the death of the spouse, although it could be claimed under the provisions of Section 45 (2), Finance Act, 1940.

Extra-Statuory concession which has ceased to operate during the year ended December 31st, 1955.

Income Tax

No. on list in Board's 93rd Report.

34. „Specially Authorized" Societies Registered Under the friendly Societies Acts.

This concession has now been superseded by Section 3 (1) and (4) of the Friendly Societies Act, 1955.

---

[1]) See Bulletin for International Fiscal Documentation Vol. V. p. 189,1951; Vol. VII. p. 359, 1953, Vol. VIII. 210, 1954. Vol. IX. p. 56, 1955, Vol. X, p. 236, 1956.

ALPHABETICAL AND ANALYTICAL INDEX
TABLE ALPHABETIQUE ET ANALYTIQUE

I Articles written in English — Articles écrits en anglais

Age relief 249
Agriculture 246
Allowances 170, 254
Assessment system of Norway . 54
Back duty 175
Bad debts 173
Basis of assessment 166
Benefits in kind . . 168, 176, 177
Budget
.Eire 324
.Great Britain. 244
.India 240
.New Zealand 326
.South Africa 327
Business records 167, 175
Capital
.allowances 165, 173
.dividends 172
Charities 171
Companies trading abroad . . 246
Company emigration 167
Computation of profits in Norway 81
Conventions
.Benelux 11
.Canada-Netherlands 200
.European Economic Community 270
.Japan-Sweden 13
.Japan-United Kingdom . . . 13
.U.S.A.-Pakistan 328
Corporation duty 180
Covenants 171
Credit for tax 279
Cuban production tax 279
Customs, Peru 202
Deduction 83
Defence taxes Israel 101
Depletion allowances 165
Depreciation allowance 178
Double taxation 67, 72, 166, 173, 179
Discovery 179
Emigration of companies . . . 167
Entertainment duty . . . 245, 252
Estate duty 256
Exception of certain imports in Cuba 99
Excise tax,
.Canada 184
.U.S.A.. 13
Exemption of foreign income . 71
Expenditure tax 202, 325
Expenses deductible . . . 165, 177
Forming, taxation of . . 160, 172
Federal-Provincial tax arrangements 98
Foreign
.capital investment in Canada. 349
.exchange profits 17
.tax credit 279
Fluctuating incomes 165
Gifts 248
Graduation of income tax and surtax 167
Greece 1
Hut tax, South Africa 327
Import duties U.S.A. 101
Income tax
.Australia 265
.Bolivia 200
.Canada . . . . . .
..capital element in annuities . 185
..deductibility of business expenses 184
..deduction of interest 185
..interest on succession duties. 185
..method of computing income 185
...charitable donations made by companies 187
...dividend credits 186
...medical expenses 187
...non-residents' tax patents . 190
...tax-paid undistributed income 189
.Colombia 99
.Cuba 280
.Great Britain. . . . . .
..age relief 250
..child allowance 250
..personal allowances . 12, 250, 254

..tax reliefs 251
.India 100
.Iraq. 14
.Norway 78, 160
.U.S.A.. 15
Inland Revenue Organization in Great Britain 52
International
.Finance corporation 63
.tax law 65, 66
.tax court 73
Investment
.in Viet-Nam 202
.allowances 248
Isolated transactions 171
Land tax
.El Salvador 327
.Uruguay 202
Losses 178
Loss of office 176
Maintenance claims 180
Marriage 14
Mining 246
Municipal taxation, El Salvador 327
Nationalised undertaking . . . 177
Non-resident company, India .. 209
Oil 246, 343
Old age pension tax 78
Overseas profits 167, 246
Partnerships 168
Payments for hire or use of an asset 173
Penalties 175
Petrol duty 248
Post-cessation receipts 172
Power tax, Sweden. 328
Prevention of double taxation . 67
.systems 68
Profit tax 78, 166, 280, 281
.industrial and commercial enterprises in Norway 78
Profits 80
Purchase tax 247, 253
Rates 1, 6, 14, 102, 200, 265, 288, 289, 290, 293, 294, 296, 325
Replacement allowances . . . 178
Residence 173
Royal Commission on the taxation of profits and income . 164
Sales tax
.Canada 57, 191
Schedule A 174, 176
Schedule B 175
Shipowner 3
Ships under foreign flag . . . 4
.not explited by their owners . 5
.under Greek flag 1
..tax rates 6
Small income 169
Stabilization, Bolivia 98
Succession duty, Switzerland . 102
Surplus on sale of assets . . . 171
Surtax directions 167
Taxation of oil and gas industry in Canada. 343
Tax evasion in Peru 327
Tax proposals
.amnesty, Colombia 201
.India 100
Tax reliefs, Japan 326
Television duty 245, 253
Transportation 348
Treaties
.International to avoid double taxation 65
Unilateral double taxation . . 66
War pension tax 78

II Articles written in French — Articles écrits en français

Administrateur, rémunérations. 111
Barèmes adaptés au nombre-indice de coût de vie 182
Communauté Européenne du Charbon et de l'Acier . . . 352
Conventions de double imposition
.Benelux 92
.France-Iran 93
.France-Monaco 113
.France-Suède. 199
Coût de vie, adaptation de barèmes 182
Domicile fiscal, notion 113
Droits de succession au Canton de Valais 102
Etablissement stable, notion . 274
Impôt de solidarité nationale . 113
Impôts sur les revenus
.Belgique 111
.Luxembourg 182
Notion
.de domicile fiscal 113
.d'établissement stable 274
Rémunérations d'administrateur 111
Taxe exceptionnelle de conjoncture.(Belgique) 86
Taxe professionnelle (Belgique) 111
Territorialité de l'impôt . . . 111

III Articles written in German — Articles écrits en allemand

Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung . . 103, 161
.Dänemark-Sweden 161
.Deutschland-Ägypten . . . 201
.Deutschland-Frankreich . . . 201
.Deutschland-Kanada 199, 201, 322
.Deutschland-Pakistan 201
.Deutschland-Schweiz 199, 201, 322
.Grossbritannien-Oesterreich . 198
.Liechtenstein-Oesterreich . . 7
.Schweiz-U.S.A. 103
Abschreibung 100
Anrechnung 262
Auslegung der Steuergesetze . 204
Beschränkte Steuerpflicht . . . 204
Beschwerdeverfahren 103
Besteuerung auf Grund der Nationalität 162
Betriebsstättenbegriff 161
Degressive Abschreibung . . . 100
Doppelbesteuerung . 103, 161, 201, 257
Einigungsverfahren gemäss dem schweizerisch-amerikanischen Doppelbesteuerungsabkommen 103
Finanzausschuss der O.E.E.C. . 161
Inländische Kapitalerträge . . 204
Lineare Abschreibung 100
Luftfahrtunternehmen 162
Musterverträge London und Mexico 161
O.E.E.C. Finanzausschuss . . 161
Seeschiffahrtunternehmen . . 162
Unilaterale Doppelbesteuerungsmassnahmen in Deutschland 257
Wehrsteuerpflicht eines Ausländers 103
Wohnsitzbegriff 161

TABLE OF STATUTES

Austria
Abkommen mit -
.Fürstentum Liechtenstein . . 7
.Ver. Könr. Grossbritannien & Nordirland 198
Bundesgesetz vom 22-12-1956 7
„ „ 28-12-1956 7
„ „ 23- 1-1957 92
„ e „ 13- 3-1957 92
„ e „ 18- 6-1957 266
„ „ 26- 6-1957 267
„ „ 10- 7-1957 267
Erlass vom 1-3-1956 266
„ „ 16-4-1957. 266
„ „ 17-4-1957. 266
„ „ 25-4-1957. 266
„ „ 30-4-1957. 266
„ „ 2-5-1957. 266
„ „ 4-5-1957. 266
„ „ 7-5-1957. 266
„ „ 17-6-1957. 267
„ „ 19-6-1957. 267
„ „ 9-7-1957. 266
„ „ 18-7-1957. 267
Verordnung vom 28-12-1956. . 7
„ „ 23- 1-1957. . 92
„ „ 18- 2-1957. . 92
„ „ 19- 2-1957. . 92
„ „ 29- 3-1957. . 92
„ „ 12- 7-1957. . 266
„ „ 19- 7-1957. . 266
„ „ 6- 9-1957. . 321

TABLE DES LOIS ET DECRETS

Belgium
Arrêtés ministériels du 26-10-1956 8
Arrêté ministériel du 31-10-1956 8
„ „ „ 6-11-1956 7
„ „ „ 9-11-1956 8
„ „ „ 21-12-1956 8
„ „ „ 21- 2-1957 93
„ „ „ 16- 8-1957 267
„ „ „ 17- 9-1957 321
Arrêté Royal du 7-11-1956 . . 7
„ „ „ 14-11-1956 . . 7
„ „ „ 19-11-1956 . . 7
„ „ „ 27-11-1956 . . 7
„ „ „ 28-11-1956 . . 8
„ „ „ 28-12-1956 . . 93
„ „ „ 22- 3-1957 . . 93
„ „ „ 17- 4-1957 . . 93
„ „ „ 6- 5-1957 . . 198
„ „ „ 15- 5-1957 . . 198
„ „ „ 25- 6-1957 . . 198
„ „ „ 26- 6-1957 . . 198
„ „ „ 5- 7-1957 . . 267
„ „ „ 16- 7-1957 . . 267
„ „ „ 16- 8-1957 . . 267
Conventions avec -
.Luxembourg 93, 321
.Pays-Bas 93, 321
Lois du 30-1-1957 93
Loi „ 28-2-1957 93
„ „ 12-3-1957 86
„ „ 27-3-1957 93

Lois du 12-4-1957 . . . . . 93, 198
Loi „ 14-6-1957 267
„ „ 26-6-1957 267
„ „ 1-7-1957 267
„ „ 8-7-1957 267
„ „ 29-7-1957 267

Bolivia
Decrees of 15-12-1956 98
Decree no. 04563 of 24-1-1957 . 200

Colombia
Decree no. 2596 of 25-10-1956 . 99
„ 2597 99
„ 2738 of 16-11-1956 . 99

Cuba
Decree no. 1117 of 15- 5-1939 . 290
„ 2597 „ 17- 9-1941 291, 292
„ 3211 „ 25-11-1941 . 292
„ 3520 „ 31-12-1941 . 292
„ 1701 „ 5-10-1956 . 99
Emergency Tax Law of 29-1-1931 . . . . . 291, 294
Emergency Tax Law no. 28 of 8-9-1941 291
Law of 27- 2-1903 291
„ 31- 7-1917 292
„ 9-10-1922 295
„ 29- 1-1931 290
„ no. 28 of 8- 9-1941 . 291, 292
„ no. 31 of 22-11-1941 . . . 292
„ no. 34 of 19-12-1941 . . . 292
Resolution Law no. 1 of 31-12-1941 . . . . . 292, 296

France
Arrêté du 27-10-1956 8
„ 5-12-1956 8
„ 17-12-1956 9
„ 25- 1-1957 95
„ 29- 1-1957 93
„ 8- 2-1957 94
„ 1- 3-1957 95
„ 6- 3-1957 95
„ 14- 3-1957 94
„ 15- 3-1957 94
„ 26- 3-1957 95
„ 15- 4-1957 198
„ 18- 4-1957 96
„ 10- 5-1957 199
„ 20- 5-1957 199
„ 23- 5-1957 199
„ 1- 6-1957 199
„ 29- 6-1957 269
„ 30- 6-1957 269
„ 17- 7-1957 268
„ 30- 7-1957 268
„ 29- 7-1957 268
„ 31- 7-1957 . . 268, 269
„ 5- 8-1957 269
„ 7- 8-1957 269
„ 10- 8-1957 269
„ 21- 8-1957 269
„ 24- 8-1957 269
„ 27- 8-1957 270
„ 8-10-1957 321
Conventions avec -
. Le gouvernement des établissements français de l'Océanie . 268
. Suède 199
Décret no 56-1324 93
„ „ 56-3 du 5 - 1-1956 9
„ „ 56-5 „ 5- 1-1956 9
„ „ 56-59 „ 19- 1-1956 9
„ „ 56-205 „ 25- 2-1956 9
„ „ 56-454 „ 2- 5-1956 8
„ „ 56-512 „ 14- 5-1956 8
„ „ 56-1054 „ 19-10-1956 8
„ „ 56-1099 „ 31-10-1956 9
„ „ 56-1102 „ 2-11-1956 9
„ „ 56-1076 „ 14-11-1956 8
„ „ 56-1152 „ 15-11-1956 9
„ „ 56-1183 „ 15-11-1956 8
„ „ 56-1189 „ 24-11-1956 9
„ „ 56-1190 „ 24-11-1956 9
„ „ 56-1200 „ 26-11-1956 8
„ „ 56-1213 „ 29-11-1956 8
„ „ 56-1214 „ 29-11-1956 8
„ „ 56-1240 „ 6-12-1956 9
„ „ 56-1241 „ 6-12-1956 9
„ „ 56-1259 „ 12-12-1956 9
„ „ 56-1270 „ 14-12-1956 10
„ „ 56-1297 „ 17-12-1956 10
„ „ 56-1282 „ 18-12-1956 9
„ „ 56-1314 „ 27-12-1956 9
„ „ 56-1315 „ 27-12-1956 9
„ „ 56-1316 „ 27-12-1956 9
„ „ 56-1317 „ 27-12-1956 9
„ „ 56-1324 „ 27-12-1956 8
„ „ 56-1378 „ 27-12-1956 95
„ „ 56-1378 „ 31-12-1956 94
„ „ 56-1433 „ 29-12-1957 94
„ „ 57-67 „ 24- 1-1957 95
„ „ 57-73 „ 25- 1-1957 96
„ „ 57-74 „ 28- 1-1957 94
„ „ 57-80 „ 29- 1-1957 95
„ „ 57-120 „ 1- 2-1957 96
„ „ 57-149 „ 8- 2-1957 93
„ „ 57-156 „ 8- 2-1957 96
„ „ 57-157 „ 8- 2-1957 94
„ „ 57-160 „ 13- 2-1957 94
„ „ 57-161 „ 13- 2-1957 94

Décret no 57-203 du 23- 2-1957 94
„ „ 57-255 „ 1- 3-1957 94
„ „ 57-256 „ 1- 3-1957 94
„ „ 57-274 „ 6- 3-1957 95
„ „ 57-275 „ 6- 3-1957 95
„ „ 57-345 „ 15- 3-1957 94
„ „ 57-428 „ 2- 4-1957 94
„ „ 57-563 „ 10- 5-1957 199
„ „ 57-564 „ 10- 5-1957 199
„ „ 57-661 „ 29- 5-1957 199
„ „ 27- 6-1957 268, 269
„ „ 57-733 „ 28- 6-1957 199
„ „ 57-734 „ 28- 6-1957 199
„ „ 11- 7-1957 269
„ „ 12- 7-1957 269
„ „ 57-806 „ 19- 7-1957 268
„ „ 57-807 „ 19- 7-1957 268
„ „ 57-809 „ 20- 7-1957 268
„ „ 57-845 „ 29- 7-1957 268
„ „ 57-861 „ 31- 7-1957 268
„ „ 57-862 „ 31- 7-1957 269
„ „ 57-889 „ 5- 8-1957 269
„ „ 57-905 „ 8- 8-1957 269
„ „ 57-910-912 8- 8-1957 269
„ „ 57-914 „ 12- 8-1957 269
„ „ 57-925 „ 14- 8-1957 268
„ „ 57-954 „ 26- 8-1957 269
„ „ 57-964 „ 26- 8-1957 322
„ „ 57-967 „ 29- 8-1957 322
„ „ 57-1018 „ 17- 9-1957 322
„ „ 57-1061 „ 25- 9-1957 322
„ „ 57-1064 „ 28- 9-1957 322
„ „ 57-1147 „ 15-10-1957 322
„ „ 57-1172 „ 21-10-1957 322
Loi no. 56-1107 du 6-11-1956 . 9
„ „ 56-1327 „ 29-12-1956 8, 94
„ „ 56-1328 „ 29-12-1956 . 10
„ „ 57-221 „ 25- 2-1957 . 95
„ „ 57-222 „ 25- 2-1957 . 95
„ „ 57-223 „ 25- 2-1957 . 95
„ „ 57-497 „ 17- 4-1957 . 94
„ „ 57-608 „ 21- 5-1957 . 199
„ „ 57-716 „ 26- 6-1957 . 198, 199
„ „ 57-885 „ 2- 8-1957 . 269

Germany
Abkommen mit -
.Kanada 199, 322
.Schweiz 199, 322
Bekanntmachung vom 11-7-1957 322
Bundesgesetze vom 18-6-1957 . 270
Bundesgesetz vom 26-6-1957 . 270
Einkommensteuerdurchführungsverordnung 1955 . . 258
Entscheidung vom 21-12-1955 . 96
EStG 1934 207
EStG 1939 277
EStG 1953 . . . . . 206, 207, 208
Gesetz vom 10- 3-1955 . . 323
„ „ 5-10-1956 . . 257
„ „ 19-12-1956 . . 10
3. „ „ 24-12-1956 . . 10
„ „ 24-12-1956 . . 10
4. „ „ 30- 3-1957 . . 96
„ „ 15- 4-1957 . . 199
„ „ 5- 6-1957 199
„ „ 7- 6-1957 . . 199
„ „ 22- 6-1957 . . 497
14. „ „ 26- 7-1957 . . 270
Gesetze „ 26- 7-1957 . . 270
„ „ 27- 7-1957 . . 322
12. Gesetz „ 27- 7-1957 . . 323
„ „ 27- 7-1957 . . 323
„ „ 28- 7-1957 . . 270
„ „ 10- 9-1957 . . 323
KStG 1934 206
KStG 1953 207
StAnpG 277
61. Verordnung vom 12-12-1956 (Zölle) 10
11. Verordnung vom 18-12-1956 (Lastenausgleich) 10
9. Verordnung vom 18-12-1956 (Zölle) 10
10. Verordnung vom 18-12-1956 (Zölle) 10
5. Verordnung vom 19-12-1956 (Mineralölsteuer) 10
6. Verordnung vom 19-12-1956 (Ausgleichsteuer) 10
Verordnung vom 21-12-1956 (Lohnsteuer) 10
Verordnung vom 21-12-1956 (Einkommensteuer) 10
11. Verordnung vom 21-12-1956 (Zölle) 10
63. Verordnung vom 21-12-1956 (Zölle) 10
Verordnung vom 18-2-1957 (Umsatzsteuer) 96
4. Verordnung vom 19- 2-1957 96
12. „ „ 19- 2-1957 96
63. „ „ 23- 2-1957 96
64. „ „ 23- 2-1957 96
65. „ „ 23- 2-1957 96
67. „ „ 23- 2-1957 96
„ „ 30- 3-1957 96
„ „ 1- 4-1957 (Einkommensteuer) 96
5. Verordnung vom 26- 4-1957 199
6. „ „ 14- 5-1957 199

70. Verordnung vom 24- 7-1957 270
69. „ „ 15- 8-1957 323
„ „ 19- 8-1953 322
71. „ „ 18- 9-1957 323
„ „ 1-10-1957 323
Zolltarifgesetz vom 27- 7-1957 323

Great Britain
Convention with Japan . . . 13
Finance Act, 1956 256
Income Tax Act, 1952 258
Income Tax (Purchased Life Annuities) Regulations, 1956 12
Provisional Collection of taxes Act, 1913 254

Greece
Law No. 1880 of 1951 . . . 1, 3, 5
„ „ 2687 3
„ „ 3323 1955 . . . . 3, 6
„ „ 3415 1955 . . . . 3, 6

Guadeloupe
Arrêté du 20-5-57 199
Décret no. 56-1083 9

India
Finance Act XXIX of 1956 . . 215
Income Tax Act, 1922 . 209, 210, 211, 214
Indian Companies Act, 1913. . 210
Indian Income-Tax Amendment Act VII of 1939 212

Iraq
Law No. 85 of 1956 14

Japan
Convention with —
.Sweden 13
.United Kingdom 13

Luxemburg
Arrêté du 7-10-1957 323
Arrêté Grand-Ducal du 20-8-1957 270
Arrêté ministériel du 25-7-1957 270
„ „ „ 20-8-1957 270
Loi du 19-4-1957. 182

Netherlands
Act of 17-1-1957 97
Agreement of 18-5-1956. . . . 271
„ „ 25-3-1957 . . . 270
Alterations of 10-9-1957
Amendment of 6-11-1956 . . 11
„ „ 14-11-1956 . . 11
„ „ 29-12-1956 . . 11
„ „ 29-12-1956 . . 96
„ „ 21- 3-1957 . . 97
Conventions with -
.Belgium 11
.Canada 200
.Luxemburg 11
Decrees of 27-12-1956 11
Decree of 29-12-1956 11
„ „ 29-12-1956 97
„ „ 23- 1-1957 96
„ „ 19- 2-1957 97
„ „ 20- 2-1957 97
„ „ 26- 2-1957 97
„ „ 28- 3-1957 97
„ „ 13- 5-1957 200
„ „ 31-7-1957 271
„ „ 10 10-1957 323
Law of 19-6-1957. 271
„ „ 26-7-1957. 271
„ „ 31-7-1957. 271
Protocol of 17-4-1957 271
Regulations of 10-12-1956 . . . 11
Resolutions of 31-7-1957 . . . 271

Peru
Decrees of 26-2-1957 202
„ „ 2-3-1957 202

Réunion
Arrêté du 20-5-1957 199

Sweden
Convention with Japan . . . 13

U.S.A.
Internal Revenue Code, 1939, Sect. 131 (h) 279
Internal Revenue Code, 1954, Sect. 164 (a) 258
164 (b) 258

TABLE OF CASES

TABLE DE DECISIONS

Belgium
Cour de Cassation, 16-12-1955 111

Canada
Davies *v* Shell Co. of China . . 19
Eli Lilly Co. *v* Minister of National Revenue 20
Gold Coast Selection Trust Ltd. *v* Humphrey 22
Imperial Tobacco Co. *v* Kelly (1943) 18
Landes Bros. *v* Simpson (1934) 18

McKinlay *v* Jenkins & Son Ltd. (1926) 17
Tip Top Tailors Ltd. *v* Minister of National Revenue 19

France
Tribunal de la Seine, 31-10-1952 113

Germany
Bundesfinanzhof, 11-12-1956 . 204

Great Britain
Firestone Tyre and Rubber Co. Ltd. *v* Lewellin 272

India
Madras High Court, 30-8-1956 . 209

Luxemburg
L'Alliance, S.A., contre: l'Administration des Contributions, Conseil d'Etat, 3 avril 1957 274

Switzerland
Doppelbesteuerungsabkommen Schweiz-U.S.A., Bundesgericht, 17-2-1956 103

U.S.A.
Compañia Embotelladora Coca-Cola S.A. *v* The United States 279

REVIEWS

Aggerwal, B. R. 147
Aiyar, A. B. 146
Alamigeon, Pierre 221
Alon, G. 229
Angelopoulos, Angelos 27
A.N.S.A. 24, 304, 305
A.N.S.A., Section Algérienne 220, 304
Antal, K. V. 231
Anthoine, Robert 50
Association of the Bar of the City of New York 158
Association of Certified and Corporate Accountants 337
Azzini, Juan Eduardo 159, 316, 317
Baan, D. de 312
Barnes, William Sprague 219, 228, 320
Barth, Kuno 30
Baumbach, Adolf 335
Bechade, Alban 129
Beck, Ernst . . . 35, 135, 305, 334
Berge, W. H. van den . . 151, 313
Berie, Hermann 143
Betriebswirtschaftliche Studien 46
Bhargava, R. 147
Biedermann, Franz 226
Bille, Sten F.W. 314
Blann, B. E. J. 233
Blendermann, Christoph . . . 334
Board of Inland Revenue. 145, 228
Bodien, E. 36
Bodmer, F. A. 233
Bollinger, Lynn L. 318
Bopp, Gerhard 306
Borg, A. M. 39

COMPTES RENDUS

Bouman, L. H. Bodde 150
Bouwsma, J. 229
Bower, Frank 228
Boyens, Walter 36
Boxem, J. 37, 147
Brandstetter, Elmar 136
Brecht, J. 36
Bredt, Otto 132
Brewster, S. P. 36
Bris, Marcel le 129
Broët, Louis 220
Bruchey, Stuart W. 237
Brudno, Walter W. 228
Bujanda, Fernando Sainz de . 314
Bühler, Ottmar . 143, 144, 225, 307, 333
Bulow, Friedrich. 134
Bundeshauptverband der Steuerberater 223
Burke, John 144
Business Diary 37, 229
Butters, J. Keith 318
Caillez, Maurice 331
Camerer, Rudolf 153
Canadian Tax Foundation 123, 124
Canto, Gilberto de Ulhoa . . 330
Centre d'étude des sociétés . . 123
Chrétien, M. 330
Claussen, Carsten Peter . . . 336
CLITAS 48, 144, 310
Closon, Jules 302
Coppe, Albert 316
Coppé, C 332
Cosciani, Cesare 332
Coulbois, P. 227, 332
Cunningham, H. A. . . 41, 232, 338

Dalimier, G.. 27
Davidson, Ralph Kirby . . . 236
Davis Lande E. 236
Debes, R. 46
Dent, W. T. 146
Dertilis, Panayotis B. 332
Despois, Louis 30
Deutsche Steuergesetze 139
Deutsche Steuerzeitung Ausg. C. 225
Dietz, Georg 222
Dijk, A. M. 147, 313
Dijk, J. E. A. M. van. 231
Dijk, P. L. 150
Doedens, H. J. 231
Dries, H. A. M. van den . 151, 313
Duden 135
Dürschke 334
Egly, Hans 335
Eidgenössische Steuerverwaltung 154, 155, 234, 339
Einaudi, Luigi 311
Emmerich, Dr. 310
Engel 334
Engels 35
Esser, J. 33, 139, 141
Fagernaes, S. 233
Facio, Juan Carlos Peirano . . 341
FED 38, 39, 149, 229, 312
Federation of Tax Administrators 158, 237
Felix, Günther .135, 136, 223, 336
Fellner, Karl .. 35, 122, 216, 300
Fiduciaire Fiscomptor, La 222, 305
Financial Publications Ltd. . . 338
Finanzen und Steuern, Institut 32, 139, 224, 307
Finanzwissenschaftliche Forschungsarbeiten 31
Fiscaal Arrestenboekje . . . 38
Fleck, Rudolf 305
Flender, A. 36
Flick, Hans 228
Fortuna, Vasco Nunes Pereira 41
Frapsauce, Marcel 136
Fritsch, Ernst . . . 119, 120, 216
Ganjei, Nasser D. 237
Gerloff, Wilhelm 227, 332
Geyer, E. 43
Gibbons, William J. 238
Giese, Friedrich 30
Gomes de Souza, Rubens 218, 219
Gorbing, Reg. Dir. . . . 141, 143
Gorren, A. C. 149
Gouvernement Général d'Algérie 220
Grabower, Rudolf 35, 135, 305, 334
Grebe, Paul 135
Groenendaal, J. 40
Gronenborn, J. 223
Groot, W. E. C. de 38, 313
Groves, Harold M. 50
Gsell, E. 46
Guazzo, Edison 317
Gübbels, Bernhard . . 32, 33, 223
Guerric, René 130
Guimâraes, Ylves Jose de Miranda 218
Guissart, Joseph 302
Gumpel, Henry J. 219
Gussenhoven, G. A. M. 148
Gygax, Eduard 340
Haider 334
Hammonia-Verlag 36
Hänecke, Karl. 337
Hansen, Bent 332
Harmening, Rudolf .. 34, 136, 138
Harper, F. A. 320
Hartz, Wilhelm . . . 134, 224, 226
Harvard Law School . 219, 228, 238
Hauffer, Gustaf 223
Hedlex, R. P. 147
Heining, Arnold 30, 32, 306
Henckel, Bernard 134
Henggeler, E. . . . 153, 155, 341
Henggeler, J. 153, 341
Hepp, E. 36, 334
Hermann, Carl .. 36, 131, 227, 305
Herold, Hans 234
Hesse, Rolf 308
Hesselmann, Malte 223
Heuer, Gerard . . . 131, 227, 305
Higy, Camille 332
Hofstra, H. J. 231, 313
Höhn, Ernst 42
Hormann, H. 225
Hornschu, Hans Erich 137
Huber, Hans Georg 340
Hueck, Alfred 308, 335
Hübschmann, Walter 35, 36, 135 226, 306, 334
Hugon, Paul 218
Huiskamp, J. C. L. 336
Imboden, Max. 43
Impôts et Sociétés 25, 27, 126, 129, 221, 331, 332
Income Taxes outside the Commonwealth 145, 228
Instituto de Hacienda Pública 159, 316, 317
Internationale Steuern . . 153, 158
Jansen, G. 147, 313
Jarøy, Jacob 152
John Hopkins University . 263, 237
Joughin, Jean T. 236

Kaatz, Paul 226
Kaemmel, Ernst 332
Kaenzig, E. 43
Kalbhenn, Heinz 137, 336
Kamitz, Reinhard 224
Kapp, Reinhard 136
Kapp, Richard 335
Karamete, Hakki 337
Karmelk, P. 38, 149, 313
Kehr 141
Keller, Th. 43
Kemper, Frederico 306
Kenntemich, Robert 133
Kieler Studien 137
Kiernan, Gladys M. 49
Kilcullan, Richard 48
Kingsland, R. R. 144
Kloosterman, J. B. 38, 313
Knapp, Russell E. 159
Koch, F. E. 223
Kolbe, Kurt. 132
Korn, Rudolf 222
Kremer, W. E. 149
Kuipers, F. 230, 312
Kumpers, R. 144
Laeijendecker, G. 151
Lambert, Pierre 23
Lang, Hans 308
Lasser Tax Institute, J. K. . . 318
Laufenburger, Henry . . 126, 331
Laxe, Yves 220
Lefebvre, Publications Francis 27, 127, 128, 130, 305, 330
Lemeunier, Francis 128
Lenski, Edgar 333
Lenz, Walter 310
Lewis, James B. 320
Littman, Eberhard 308
Locher, Kurt 155, 315
Lotte, René 129, 221, 331
Lutz, K. 340
Magain, A. 332
Malitsky, Heinz 31, 335
Martin, Jean P. 25, 305
Maxwell, James A. 49
McDonald, John G. . . 23, 123, 303
Meering, A. 229
Megow, Heinrich. 134
Meier, J. Ernst 315
Meihuizen, J. H. . . . 39, 148, 312
Melichar, Erwin 227, 302
Merten, J. 139
Mette, Wilhelm 31
Michaelson, Arthur M. 317
Ministère des Aff. Econ. . . . 25
Ministerio de Hacienda, Caracas 341
Ministry of Finance, Helsinski 124
Miranda Guimarâes, Ylves José de 218
Monter 141
Monthly Digest of Tax Articles 50
Möttelt, H. 46
Mrozek-Kartei 131, 334
Musger, Hans 121
Musselman, Robert M. 235
Muten, Leif 332
Muthling, Hans 336
Nagoi, S. M. Raza 152
National Association of Manufacturers 236
National Tax in Japan, Outline of 37
National Tobacco Association 49, 158
Netherlands Tax Museum, The 150
Neumark, Fritz 227, 332
Neuner, Kurt . . . 119, 300, 336
New Zealand Society of Accountants 42
Nielsen, Thøger 336
Niemann, Engelhard 30
Noorduyn, J. 149
Nyland, F. 145
Obermann, Amtsrat 142
Oien, Arne 332
Organisation Eur. de Coop. Econ. 125
Oswald, Dr. 223
Otfried, Dr. 35
Over, Josef 134, 224
Pardo, J. 24
Parker, Allan J. 317
Parparcen, René Lepervanche, 342
Payne, Peter L. 236
Peacock, Alan T. 227
Peeters, J. B. J. 40, 229, 338
Perret, Ch. 234
Perry, J. Harvey 303
Pestalozzi-Henggeler, A. 153, 155, 341
Pfeil, Gerd-Horst 31
Pfund R. 155, 341
Philip, Kjeld 219, 332
Pirnat, Karl. 35
Pite, Arthur. 49
Plagnol, E. P. 126
Plückebaum, Konrad . . . 31, 335
Poel, J. van der 41, 230
Practising Law Institute 50, 159, 317, 320
Prentice-Hall 50, 51, 157, 158, 238, 317
Prietzel 141
Pucharski, Johann 300
Rabeil, Jacques 30

Rastello, Luigi 311
Recht des Saarlandes, Das . . 42
Répaci, Francesco A. 311
Revue Fiduciaire, L. 125
Robberstad, K. 232
Roberts, J. M. 41, 232, 338
Rohner, Hans 46
Rossler, Oberregierungsrat . . 141
Rothenberg, Leon 238
Rothstein, Jean H. 223, 336
Ruckteschell, J. v. 140
S.A.D.G.A.I.S. 25, 27
Salem, Celie Abid 237
Schäfer, Adolf 310
Schäffer, & Col, Fachverlag . 134
Schendstok, B. 151, 231, 313, 332, 338
Scherpf, Peter 225
Schmidt, Verlag Dr. Otto . . . 131
Schmitt, Karl-Heinz 308
Scholz, Franz 36
Schott, Gerard 132
Schriften zum Schweiz. Steuerrecht 43
Schriften zur Neuordnung der Bundesfinanzen 43
Schroot, J. C. 147, 313
Schultze-Schlutius, Hans G. . 222
Schulz, Friedrich 122
Schuttevâer 38, 39, 147, 151, 231, 312
Schwartz, Otfried 135, 334
Schwarz, Otto 305
Sénégal, Territoire du 222
Shewan, H. A. 144
Shoup, Carl S. 158
Shrand, David. 46
Silke, A. S. 47, 339
Simpkins, John G. 146
Sleddering, C. J. 39
Smeets, H. M. A. A. 39
Smeets, M. J. H. 39, 148, 312
Smith, Henry E. 47, 337
Smith, Lancelot J. 124
Smits, R. M. . . 38, 151, 152, 313
Soest, A. J. van 338
Soest, C. van 229
Soest, J. van 338
Sonntag, Gerhard 225
Souza, Rubens Gomes de 218, 219
Spieth, Eberhard 138
Spitaler, A. 31, 36, 334
Staples, Charles A. 338
Staples, Ronald . . 36, 146, 311, 337
Statistisk Sentralbyrå 152
Steenbergen, van 38, 151
Steinberg, Wilhelm: 333
Stern, Franz 135
Steuern der Schweiz 234
Stiefel, Ernst C. 158
Stinson, George 50
Strack, Ernst 12
Sturm, H. C. M. 33
Tables du Recueil Général . . 217
Tax Institute 49, 237
Taxlex 41
Terhalle, Fritz 227
Terstegen, W. O. W. . . . 138, 223
Theiss, Jakob 35, 306
Thoma, Gerhard 223
Thompson, M. I. . . . 41, 232, 338
Thompson, Lawrence E. . . . 318
Thorn, Stuart D. . . . 23, 123, 303
Thrioreau, André . . . 37, 147, 222
Tiggelman, J. 151, 313
Tooren, Egbertus ten 152
Troll, Dr. 309
Tuk, C. P. 149
Udink, B. J. 37, 147
Uhlich, Dr. 134
Ulrich, H. 46
United Nations 156, 157, 235, 316, 317
Urquidi, Victor 311
U.S. Department of Commerce 303, 314, 315
Vargas, Fundaçâo Getúlio . . 218
Verlag der Steuertarife 34, 134, 336
Verlag Neue Wirtschaftsbriefe . 133
Verlagsbuchhandlung des Instituts der Wirtschaftsprüfer 132, 135, 309
Vermeulen, H. W. 38, 39, 151, 313
Verstegen, F. 147, 313
Vidalenche, Gerard. 128
Vioburo, Editions 122
Visser, W. J. 148
Vogel 141
Voipio, Jaako 336
Völlmar, H. F. A. 37, 147
Voss, Heinrich. 132
Vries, M. de 148
Waard, J. C. de 151, 313
Wacziarg, Marcel 305
Wallis, Hugo von 35, 135, 305, 334
Walter, Otto L. 158
Wardenier, H. G. M. 38, 39, 151, 313
Weber, Alfred 234
Weikardt, R. 227
Weil, Theodor 36
Weise, G. 140
Wenz, Helmut. 31
Wespi, Rudolf 315
Wheatcroft, G. S. A. 48

White, John McKellar 119
Wichtol, Arned 30
Wilson, H. A. R. J. 47
Wittneben, Min.-Rat 142
World Tax Series . . 219, 228, 320
Wyss, E. 155, 341
Zapletal, Josef. 121
Zechmeister, O. 119, 300
Ziemer, Herbert 136, 336
Zwanck, H. 36

INDEX OF AUTHORS

Berg, J. Charles & Associates 265
Fagernaes, S. 56, 78
Flick, Hans 257
Hoorn Jr., J. van 65
Huggett, D. R. 57
Nezis, George A. 1
Skreiberg, Bjorn 160
Spindler, H. O. 57

TABLE DES AUTEURS

Berg, J. Charles & Associates 265
Fagernaes, S. 56, 78
Flick, Hans 257
Hoorn Jr., J. van 65
Huggett, D. R. 57
Nezis, George A. 1
Skreiberg, Bjorn 160
Spindler, H. O. 57

INDEX OF COUNTRIES

Alberta Island 99
Algeria 95
Australia 60, 61, 119, 198, 253, 265, 300
Austria 7, 32, 35, 92, 119, 216, 266, 321, 362
Belgium 7, 11, 23, 68, 76, 86, 92, 93, 111, 122, 162, 182, 198, 217, 267, 275, 302, 321
Belgium (Colonies) 87
Benelux 278, 321
Bolivia 98, 200
Brazil 218, 330
Canada 19, 20, 21, 23, 57, 61, 76, 98, 123, 184, 193, 201, 303, 343
Central-America 303
China 19, 20
Colombia 99, 201, 303
Corsica 95
Cuba 99, 100, 279
Denmark . . . 32, 76, 161, 219, 324
Egypt 12, 24, 76, 201
Eire 198, 324
Europe 272, 361
European Community for Coal & Steel 10, 96, 161, 352
Finland 32, 124, 325
France 8, 24, 76, 93, 96, 113, 114, 115, 116, 117, 125, 162, 198, 201, 220, 268, 304, 321, 330
French Overseas Territories . 94
Germany 10, 30, 76, 96, 100, 131, 161, 199, 201, 204, 222, 257, 264, 270, 306, 322, 332
Gold Coast 36
Great Britain 12, 13, 14, 18, 19, 25, 36, 47, 52, 74, 144, 161, 164, 175, 198, 213, 228, 244, 261, 272, 310, 337, 363

TABLE DES PAYS

Algérie 95
Allemagne 10, 30, 76, 96, 100, 131, 161, 199, 201, 204, 222, 257, 264, 270, 306, 322, 332
Amérique centrale 303
Amérique du Sud 76
Australie 60, 61, 119, 198, 253, 265, 300
Autriche 7, 32, 35, 92, 119, 216, 266, 321, 362
Belgique 7, 11, 23, 68, 76, 86, 92, 93, 111, 122, 162, 182, 198, 217, 267, 275, 302, 321
Belgique Colonies 87
Benelux 278, 321
Bolivia 98, 200
Brésil 218, 330
Canada 19, 20, 21, 23, 57, 61, 76, 98, 123, 184, 193, 201, 303, 343
Chine 19, 20
Côte d'Or 36
Colombie 99, 201, 303
Communauté Européenne du Charbon et de l'Acier 10, 96, 161, 352
Corse 95
Cuba 99, 100, 279
Danemark . . 32, 76, 161, 219, 324
Egypte 12, 24, 76, 201
Espagne 282, 314
Etats-Unies d'Amérique du Nord 13, 15, 16, 18, 21, 32, 33, 40, 48, 74, 75, 76, 103, 157, 235, 279, 280, 317, 328, 344
Europe 272, 361
Finlande 32, 124, 325
France 8, 24, 76, 93, 96, 113, 114, 115, 116, 117, 125, 162, 198, 201, 220, 268, 304, 321, 330

Greece 1
Guadeloupe 199
India 100, 101, 146, 202, 209, 240, 325
India (British) 210
International .. 63, 65, 70, 73, 270
Iran 93
Iraq 14, 15
Israel 37, 101, 229
Italy 17, 76, 162, 311, 355
Japan 13, 19, 37, 326, 355
Liechtenstein 7
Luxemburg 11, 92, 93, 161, 182, 270, 274, 323
Mexico 161, 311
Monaco . . 113, 114, 115, 116, 117
Morocco . . . 37, 95, 147, 222, 305
Netherlands 11, 25, 32, 37, 65, 68, 74, 93, 96, 147, 162, 200, 229, 270, 313, 323
New Zealand . . . 41, 232, 326, 338
Norway .54, 76, 78, 152, 160, 232
Pakistan 152, 201, 314, 328
Paraguay 314
Peru 202, 326
Portugal 42
Prince Edward Island 99
Reunion 199
Saarland 42
(El) Salvador 327
Scotland 363
Sénegal 222
South America 76
Spain 282, 314
Sweden 13, 32, 76, 161, 162, 273, 314, 328
Switzerland 42, 68, 74, 76, 102, 103, 153, 162, 201, 233, 315, 339, 358
Tunesia. 95, 222
Turkey 315
Union of South Africa 46, 153, 233, 327, 339
United Nations 156, 235, 261, 316, 355
United States of America 13, 15, 16, 18, 21, 32, 33, 40, 48, 74, 75, 76, 103, 157, 235, 279, 280, 317, 328, 344
Uruguay 195, 202, 316, 341
Venezuela. 341
Viet-Nam 202

France-Outre-Mer 94
Grande-Bretagne 12, 13, 14, 18, 19, 25, 36, 47, 52, 74, 144, 161, 164, 175, 198, 213, 228, 244, 261, 272, 310, 337, 363
Grèce. 1
Guadeloupe 199
Ile d'Alberta 99
Ile Prince Edouard. 99
Inde 100, 101, 146, 202, 209, 240, 325
Inde anglaise 210
International . . 63, 65, 70, 73, 270
Iran 93
Iraq 14, 15
Irlande 198, 324
Israel 37, 101, 229
Italie 17, 76, 162, 311, 355
Japon 13, 19, 37, 326, 355
Liechtenstein 7
Luxembourg 11, 92, 93, 161, 182, 270, 274, 323
Maroc . . . 37, 95, 147, 222, 305
Méxique 161, 311
Monaco . . 113, 114, 115, 116, 117
Nations Unies 156, 235, 261, 316, 355
Norvège .. 54, 76, 78, 152, 160, 232
Nouvelle Zélande . 41, 232, 326, 338
Pakistan 152, 201, 314, 328
Paraguay 314
Pays-Bas 11, 25, 32, 37, 65, 68, 74, 93, 96, 147, 162, 200, 229, 270, 313, 323
Pérou 202, 326
Portugal 42
Réunion 199
Sarre 42
Salvador (el) 327
Scotie 363
Sénégal 222
Suède 13, 32, 76, 161, 162, 273, 314 328
Suisse 42, 68, 74, 76, 102, 103, 153, 162, 201, 233, 315, 339, 358
Tunésie 95, 222
Turquie 314
Union d'Afrique du Sud 46, 153, 233, 327, 339
Uruguay 159, 202, 316, 341
Vénézuela. 341
Viet-Nam 202