



IBFD002786

IBFD Journals

IBFD Materials

Bulletin for International fiscal documentati
on

1948

BULLETIN

FOR

INTERNATIONAL FISCAL DOCUMENTATION

Bulletin de Documentation Fiscale Internationale

Publication of the
International Bureau of Fiscal Documentation
Publication du
Bureau International de Documentation Fiscale

Volume II



L. J. VEEN LTD. — PUBLISHER — AMSTERDAM

Editors:

International Bureau of Fiscal
Documentation

Heerengracht 196, Amsterdam C., telephone 41841

Director:

Prof. Dr. h. c. P. J. A. Adriani

Secretary for the „Bulletin”

J. van Hoorn Jr.

Secretary for Information:

A. van Keulen.

Secretary for Documentation:

J. W. Kal.

Library and administration:

Miss J. C. H. Ledeboer.

Miss O. Ch. J. d'Haens

Comité de Rédaction:

Bureau International de Documentation
Fiscale

Directeur:

Service Rédaction: Secrétaire:

Service Information: Secrétaire:

Service Documentation: Secrétaire:

Bibliothèque et administration:

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

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

Annual subscription: Dutch Guilders 16.50 post free. One can subscribe to the Intern. Ass. for Public Finance and Fiscal Law (I.F.A.) as:

A-members paying the total sum of
Fl. 20.—

B-members paying the total sum of
Fl. 32.50

C-members paying the total sum of
Fl. 55.—

D-members paying the total sum of
Fl. 250.—

The Bulletin will contain the following categories:

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

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

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

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

Les matières traitées figureront sous les 9 rubriques suivantes:

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

GENERAL INDEX:

TABLE DES MATIÈRES:

The development of the International Bureau of Fiscal Documentation page 97

I

Fiscal Law

Législation Fiscale

Le Code des Droits de Timbre en Belgique — par Edouard Thiry, Conservateur des Hypothèques, Bruxelles.....	I
An outline of the Czechoslovak fiscal legislation in the first six months of 1947 — by Dr. Zdenek Eberl, Counsellor at the Ministry of Finance, Prague	12
La fiscalité française durant la deuxième guerre mondiale — par le Dr. Camille Rosier, Correspondant de l'Institut de France, Professeur à l'Ecole des Hautes Etudes Commerciales de Paris (I).....	49
(II)	100
Brazilian taxation alterations during and after the war — by Gilberto de Uihôa Canto, Rio de Janeiro (I).....	66
(II)	120
La fiscalité française et la famille: — par G. Lecarpentier, Professeur honoraire de la Faculté Libre de Droit de Paris	108
Alterations in the Netherlands — by Prof. Dr. P. J. A. Adriani	114
Alterations in fiscal legislation in Hungary during and after the last war — by Dr. André Vermes, Budapest.....	145
The capital levy in the Netherlands — by A. van Keulen.....	162
The Australian Sales Tax — by Jeffery E. Hodgins, Melbourne, Australia	193
La fiscalité suisse et la famille — par H. Gerber, docteur ès sciences économiques et politiques.....	241
Les mesures fiscales prises en Grèce depuis l'occupation — par P. B. Dertilis, Professeur ordinaire de Science Financière à l'Université de Salonique.....	305
Family charges in Brazilian fiscal law — by R. Gomes de Sousa, Lecturer in Taxation, School of Social and Political Science, São Paulo, Brazil	369

II

Jurisdiction

Jurisprudence

III

New fiscal literature

Nouvelles publications

Reviews — Comptes-rendus	19, 73, 127, 170, 202, 264, 309, 380
Bibliographie de droit fiscal et financier en Italie — par Cesare Cosciani, Professeur de Sciences Financières à l'Université de Sienne.....	255

IV

Treaties and Conventions

Contrats et Conventions

Pour un Code fiscal Benelux — par Jean J. Lentz, Luxembourg....	22
Convention Franco-Belge tendant à éviter la double imposition en matière d'impôt sur le capital et d'impôt de solidarité nationale — par Edgard Schreuder, Professeur à l'Université de Bruxelles, Inspecteur Général au Ministère des Finances.....	213

	page
Le nouveau régime financier et fiscal du territoire de la Sarre — par Pierre Baudouin-Bugnet, Avocat à la Cour de Paris, ancien Président du Comité des Sociétés de la Chambre de Commerce Internationale.....	219
Tax convention between the Netherlands and the United States — by Mitchell B. Carroll	389
Modification of the Netherlands tax law by the convention concluded on June 19th, 1948, between the Netherlands and the United States of America for the avoidance of double taxation — by J. B. J. Peeters..	397

V

Comparative law

Droit comparé

The congress at Scheveningen — by A. van Keulen, assistant in the International Bureau of Fiscal Documentation, Amsterdam.....	27
Income-tax in British Colonies — by G. Eichelgruen, Haifa.....	175
Comparative study of fiscal relations in federal states.....	270
La forme fédérative de l'organisation fiscale de la république fédérative populaire de Yougoslavie — par le professeur Ljubomir Dukanac, Belgrade (I)	273
(II)	315
Jurisdiction to tax in Mexico — by Luis J. Creel Luján.....	404

VI

New acquisitions

Acquisitions nouvelles

Lists of books received for the Bureau's library	37, 80, 133, 180, 230
Liste d'ouvrages obtenus par la bibliothèque du Bureau	281, 337, 420
Survey of articles published in periodicals received by the Bureau	41, 80
Aperçu des articles publiés dans des revues fiscales	135, 182, 231
	286, 346, 423
List of the periodicals which the Bureau receives regularly	432
Liste des revues envoyés au Bureau régulièrement.....	432

VII

<i>Dictionary, Dictionnaire</i>	47, 85, 139, 187, 235, 297, 355, 435
---------------------------------------	--------------------------------------

VIII

Information given by the Bureau, Renseignements fournis par le Bureau

IX

<i>International Association for Public Finance and Fiscal Law</i>	annexes
<i>Association Internationale de Droit Financier et Fiscal</i>	annexes

X

<i>Documents concerning fiscal legislation</i>	87, 140, 189, 237, 299, 357, 437
<i>Documents de législation fiscale</i>	

IX

INFORMATION PUBLISHED BY THE INTERNATIONAL FISCAL ASSOCIATION

I.F.A.

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

Honorary president (elected 1939); C. W. BODENHAUSEN (Netherl.)
President (elected 1939); MITCHELL B. CARROLL (U.S.A.)

Bureau of the Association;

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, gen. secretary, 116 Mesdagstraat,
The Hague, tel. 77.46.66.

Miss Dr. J. Ae. VAN BUUREN, assistant secretary.

Official information

During the Congress in Rome the following alterations have taken place in the Council;

England: Mr. Ronald Staples, editor of "Taxation", has been appointed as a second member of the Council for England.

Netherlands: Mr. A. C. Burgersdijk, one of the directors of the "Stoomvaart Maatschappij Nederland" has been appointed as a member of the Council to assist Prof. B. Schendstok and Prof. P. J. A. Adriani.

Sweden: Mr. C. P. Engblom has retired some time ago from the Council. Mr. K. G. A. Sandström, who has already acted as a temporary member of the Council, has been appointed definitely.

Switzerland: Prof. E. Blumenstein has retired according to his wishes. His place will be left vacant as long as no Swiss Group has been established. For the time being Dr. Paul Gmür will act as a temporary member of the Council beside Dr. Max Imboden. The definite appointment will take place after the Swiss Group has been established.

All the other members of the Council have been reelected.

Resolutions of the third International Fiscal Congress of the IFA, Rome, October 3—6, 1948.

1. After considering the various national reports and the general report regarding the taxation of business profits the congress resolved;

That one of the most important questions with regard to the taxation of business profits is whether or not the tax law is based on a concept of profit which is, from an economic point of view, sound. Legislation implying the full or partial taxation of „imaginary profits” resulting from a rise of the general price level, insofar as such taxation affects the productive capacity of the enterprise, is unsound. In view of the postwar situation, both in and outside Europe, the difficulties presented by such an unsound concept of profits assume grave proportions and form one of the most important obstacles on the road to the reestablishment of normal economic relations.

2. After discussing a communication and questionnaire sent to it by the Director of the Fiscal Division of the United Nations, the Congress resolved;

a) that the International Fiscal Association accepts with great pleasure the invitation by the Director of the Fiscal Division of the United Nations, to take part in an enquiry upon the taxation of enterprises and international investments, with the purpose of avoiding — even more than has been done in the past — international double taxation by means of international conventions or by modification of the internal tax legislation;

b) that the States should continue to conclude the greatest possible number of bilateral, or wherever possible of regional agreements, based upon uniform principles and nomenclature, in order to avoid multiple, discriminatory and extra-territorial taxation;

c) that the internal legislation of States, should, as soon as possible, be adapted to the uniform and just principles so established: and that publicity be given concerning the extent to which the taxpayers may enjoy the benefits of such measures in carrying out their international business operations of any kind.

3. After considering the various national reports and the general report regarding the problems relative to the development of inter-

national tax law and the consequent advantages for the economy of nations, the Congress resolved:

1) that the Congress endorses the validity of the principle expressed in the report on Double Taxation, presented to the Financial Committee of the League of Nations by the four eminent economists, Messrs Bruins, Einaudi, Seligman and Sir Josiah Stamp (League of Nations, E.F.S. 73, F 19), in accordance with which the taxation of interest on loans in the country of origin not only conflicts with the development of international investments but also results in an additional burden on debtor states;

2) That the Congress calls attention especially to the principle followed by the French Tax Administration of exempting in the country of origin any profits that might be attributed to the activity of merely purchasing goods by an establishment of a foreign enterprise, in order to encourage and facilitate international economic relations.

INTERNATIONAL BAR ASSOCIATION

Second Conference of the Legal Profession, The Hague, August, 1948
Resolutions as approved by the House of Deputies on August 21, 1948

OF TAX SYMPOSIUM XII

sponsored by the International Fiscal Association concerning:

1) *Double taxation relief and the European recovery program.*

Whereas, the restoration of international business and investments is a primary objective of the European Recovery Program; and

Whereas subjecting income from such business and investments to taxation both in the country where it arises and again in the country where the recipient (individual or corporation) is resident, constitutes a serious barrier to the realization of such objective; and

Whereas Article 6 of the Convention for European Reconstruction signed by the sixteen governments which are members of the Organization for European Economic Cooperation provides that these countries will undertake to "cooperate with other like-minded countries in reducing tariff and other barriers to the expansion of trade";

Be it resolved: That the governments adhering to the European Recovery Programs should revise when necessary existing conventions or conclude new conventions to avoid double taxation in

the manner most conducive to the expansion of international trade and investments, and more particularly to facilitate

- a) the interchange of all kinds of technical knowledge:
- b) the opening of new establishments across frontiers for production and trade,
- c) the supplying of capital for the modernization of existing enterprises and development of new enterprises, and
- d) the promotion of transportation by air as well as by sea and land.

2. *International assistance in the assessment and collection of taxes* (in connection with Conventions for avoiding double taxation).

Considering that the main purpose of international assistance for the assessment and collection of taxes is to protect the fiscal administration against fraud and evasion of taxation,

Considering that, on the other hand, anti-double taxation treaties are intended to protect the taxpayers against excessive and unreasonable assessments, and to promote international business and investments,

Considering that the International Fiscal Association at its congress at The Hague 1947 has recommended that, in view of the urgency of concluding treaties for the purpose of avoiding the evil of double taxation — an evil of main importance which it considers an ever increasing obstacle for the development of international trade with, and recovery of, war-stricken countries — any secondary object of negotiations, such as mutual assistance in matters of collecting taxes, as a rule should be negotiated on its own merits,

Considering, that requirements in respect of international assistance for the assessment and collection of taxes, — if made conditional for the conclusion of anti-double tax conventions — impede or delay the conclusion of these conventions and transfer negotiations from a sphere of reasonable and fair cooperation into one of sharp bargaining,

Resolves that requirements in tax treaties for mutual assistance in the assessment and collection of taxes are in general incompatible with the reasonable interests of the taxpayer and the broad purpose of eliminating trade barriers.

3. *The task of the bar in the fiscal domain*

resolves: that the

National Bar organizations take appropriate steps to have courses in tax law included in the professional training of lawyers, in order that they may be competent to advise their clients in tax matters.

Themes to be treated at the IFA Congress 1949:

1) The establishment of an international tribunal or other means for settling conflicts of tax law;

2) The basis of taxation of income as affected by fluctuations in national or foreign currencies.

"Mitchell B. Carroll"-Prize 1948

The jury has decided not to award a prize this year. A honorable mention has been granted to Mr. Morten H. Magnus, Konsulent of the Bureau of Statistics of Norway.

"Mitchell B. Carroll"-Prize 1949

The following subject has been chosen for 1949:

"Indicate measures conducive to unify cedular or general income tax systems as to income from capital and from labor in the countries adhering to the European Recovery Program".

INFORMATIONS DE L'ASSOCIATION INTERNATIONALE DE DROIT FINANCIER ET FISCAL

I.F.A.

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

Président d'honneur (élu en 1939); M. C. W. BODENHAUSEN (Pays-Bas)

Président (élu en 1939); M. MITCHELL B. CARROLL (Etats Unis)

Bureau de l'Association

Dr. W. R. EMMEN RIEDEL, secrétaire général, 116 Mesdagstraat,
La Haye, tel. 77.46.66

Melle J. AE. VAN BUUREN, lic. en droit, secrétaire adjointe.

Informations officielles

Pendant le congrès de Rome le Conseil d'Administration a subi les changements suivants;

Angleterre: M. Ronald Staples, éditeur du périodique „Taxation” a été élu membre du Conseil à côté de M. John G. Archibald.

Pays-Bas: M. A. C. Burgersdijk, administrateur du „Stoomvaart Maatschappij Nederland” a été désigné membre du Conseil pour assister les professeurs B. Schendstok et P. J. A. Adriani.

Suède: M. C. P. Engblom a demandé sa résignation. M. K. G. A. Sandström, président du „Swedish Institute of Foreign Law” a été élu à sa place.

Suisse: Le prof. E. Blumenstein a résigné. Sa place ne sera pas occupée tant que le groupement suisse n'ait pas été établi. Pour le moment Dr. Paul Gmür agira comme membre du Conseil à côté du Dr. Max Imboden.

Tous les autres membres du Conseil ont été réélus.

I.F.A.

RESOLUTIONS

adoptées par le 3ième Congrès International de Fiscalité
Rome, 3—6 octobre, 1948

1. Après avoir étudié les divers rapports nationaux et le rapport général des profits d'entreprises industriels et commerciaux, et en raison des discussions qui ont eu lieu à ce sujet au cours du troisième congrès international fiscal tenu à Rome du 3 au 6 octobre 1948, le congrès adopte la notion suivante;

Une des questions les plus importantes au sujet de la taxation des profits d'entreprises est de savoir si la législation fiscale est basée sur une notion du terme profit qui, d'un point de vue économique, est exacte. Toute législation qui entraîne la taxation partielle ou entière, des „profits imaginaires” résultant d'une hausse générale des prix pour autant que cette taxation affecte la capacité productive des entreprises, ne répond pas aux exigences d'une politique fiscale saine. Si l'on fait apparaître dans tout son jour la situation en Europe aussi bien que celle en dehors de l'Europe, les inconvénients que devait comporter une fausse notion fiscale du terme profit, prennent un caractère particulièrement sérieux par le fait qu'ils constituent un des obstacles les plus importants qui se trouvent sur la voie d'un rétablissement des relations économiques normales.

2. Le Congrès exprime le vœu:

a) que l'Association Fiscale Internationale accueille avec plaisir l'invitation du Directeur de la Division Fiscale des Nations Unies, de participer dans une enquête sur l'imposition des entreprises et

placements internationaux, en vue d'éviter dans une mesure plus ample que par le passé la double imposition internationale, par voie de conventions internationales ou modification du Droit fiscal interne.

b) et qu'en même temps, les Etats procèdent à la conclusion du plus grand nombre possible de conventions bilatérales et mieux encore régionales en s'inspirant d'une uniformité de principe et de nomenclature, pour éviter les taxations multiples, discriminatoires et extra-territoriales.

c) que les respectives législations intérieures soient, le plus tôt possible, adoptées aux principes uniformes et justes ainsi obtenus; et qu'il soit donné une large publicité à la mesure et la façon dans laquelle les contribuables pourront en jouir dans la liberté de leurs rapports commerciaux quels qu'ils soient.

3. Le 3ième Congrès de l'IFA, réuni à Rome pour examiner les problèmes inhérents à la formation d'un droit fiscal international et les avantages qui en résulteraient pour l'économie de toutes les Nations,

après avoir entendu les rapports nationaux et le rapport général, a délibéré d'adopter les résolutions suivantes;

1) confirme la validité du principe contenu dans le rapport sur la double imposition et sur les évasions fiscales internationales qui a été soumis par des économistes éminents à la Société des Nations et selon lequel la taxation de l'intérêt sur les prêts dans le pays de la source est contraire non seulement au développement des investissements internationaux mais aussi aux intérêts du pays débiteur.

2) met en relief l'expression acquise tout particulièrement dans le système français en ce qui concerne l'exemption de la taxation dans le pays de la source, des revenus des bureaux d'achat des entreprises étrangères opérant sur le territoire national, exemption qui encourage et facilite les rapports économiques internationaux.

INTERNATIONAL BAR ASSOCIATION

Seconde Conférence, du Barreau La Haye, Août 1948

Symposium XII

sous les auspices de l'Association Internationale Fiscale

I. RÉSOLUTIONS, approuvées par la Chambre des Députés, le 21 Août, 1948

1. *Pour éviter les doubles impositions et favoriser l'ère du plan Marshall*

Considérant que la restauration des affaires internationales et l'encouragement de l'esprit d'épargne est l'objectif principal du plan de restauration économique de l'Europe;

Considérant que l'assujettissement des mêmes revenus tant des personnes morales que des personnes physiques à la fois dans les pays de la source de ces revenus et dans le pays où réside la personne naturelle ou juridique qui les encaisse, constitue un obstacle sérieux à la réalisation de ce but;

Considérant que l'article VI de l'accord pour le redressement économique de l'Europe signé par les 16 gouvernements membres de l'organisation pour la coopération économique Européenne, dispose que ces pays devront coopérer avec les autres nations ayant le même souci, en vue de réduire les tarifs douaniers ainsi que les autres obstacles s'opposant au développement du commerce international;

Par ces motifs émet le vœu suivant:

Que les gouvernements membres du plan de redressement économique de l'Europe revisent les conventions existantes et concluent de nouvelles conventions pour éviter la double imposition et favoriser le développement du commerce international en stimulant l'esprit d'épargne, et plus particulièrement en vue

a) de faciliter les échanges de tous les genres de connaissance technique:

b) de créer des nouvelles entreprises internationales pour développer la production et les échanges:

c) de provoquer un afflux de capitaux pour la modernisation des entreprises existantes et la création de nouvelles entreprises:

d) de stimuler le développement des transports par air aussi bien que par mer et par terre.

2. *Concernant la connexion entre l'assistance internationale en matière de l'imposition et au recouvrement des impôts et les conventions à éviter la double imposition.*

Considérant que le but principal de cette assistance pour l'imposition et le recouvrement des impôts est la protection de l'administration fiscale contre la fraude et contre l'évasion fiscale,

Considérant que, d'autre part, les conventions pour éviter la double imposition visent la protection des contribuables contre des impositions excessives et absurdes et la promotion du commerce et de l'investissement internationaux,

Considérant que l'Association Internationale Fiscale (I.F.A.) à son congrès de La Haye, 1947, a recommandé que, en vue de l'urgence que soient conclues des conventions pour écarter le mal de la double imposition — mal qu'il considère d'imminence cardinale et un obstacle encore agrandissant pour le développement de commerce international et la réhabilitation des pays, qui ont été frappés par la guerre, — tout autre objet de négociation, comme l'assistance mutuelle pour le recouvrement des impôts, soit négocié séparément d'après ses propres mérites,

Considérant que les exigences au sujet d'assistance internationale pour l'imposition et le recouvrement des impôts — si elles sont posées comme condition pour la conclusion des conventions évitant la double imposition — empêchent ou retardent la conclusion de ces conventions et transfèrent les négociations d'un climat de coopération raisonnable et équitable dans un climat d'âpre marchandage,

Conclut que de telles exigences au sujet de l'assistance mutuelle dans l'imposition et le recouvrement des impôts dans les traités fiscaux sont généralement incompatibles avec les intérêts raisonnables du contribuable et l'objectif plus large de la suppression de barrières commerciales.

3. *Concernant la tâche du barreau dans le domaine fiscal*

Le congrès recommande aux organisations nationales du Barreau de faire les démarches nécessaires, pour que des cours en droit fiscal soient inclus dans la formation professionnelle des avocats, afin qu'ils soient capables à donner à leurs clients des conseils dignes de confiance en matière fiscale.

Sujets à traiter au Congrès de l'IFA 1949:

- 1) Les juridictions internationales pour le règlement des conflits fiscaux;
- 2) Les bases d'imposition des revenus affectés par les variations de la monnaie nationale ou des devises étrangères.

Prix „Mitchell B. Carroll” 1948;

Le jury n'a pas trouvé lieu à décerner un prix cette année. Une mention honorable a été accordée à M. Morten H. Magnus, Konsulent du „Bureau of Statistics” de Norvège.

Prix „Mitchell B. Carroll” 1949;

Pour 1949 le sujet suivant a été choisi;

„Des mesures propres à unifier la taxation cédulaire et globale des revenus des capitaux et du travail, dans les pays membres de l'organisation pour la coopération économique de l'Europe”.

DICTIONARY OF FISCAL LAW DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

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

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

ENGLISH

ALPHABETICAL ORDER

Abatement	145	Depreciation	110
Ability to pay theory ...	155	Direct progression	160
Accountant	95	Dividend tax	142
Advance payment	107	Domicile	130
Agent	132	Doubtful debt	111
Allowance	146	Economic allegiance.....	177
Amortization	169	Excess profits	129
Authorized capital	121	Exemption	144
Averaging of income	191	Faculty theory (U.S.A.)..	156
Bad debt	108	Fixed capital	117
Balance sheet	96	Floating capital	118
Bearer share	100	Foundation	150
Benefit theory.....	152	Founder share	102
Bonus share.....	101	Funding bonds	179
Book keeping	98	Gift tax	141
Bracket progression .	162, 163	Graduation	159
Branch	133	Incidence of a tax	170
Business in future	190	Increase of capital	112
Capital gain	109	Indirect progression	161
Circulating capital	119	Insurance theory	153
Co-heirship of the State .	176	Interest	113
Compensation of losses ..	183	Issued capital	124
Cost price.....	173	Life annuity	104
Cumulative preferred stock	181	Loss	138
Currency notes	106	Loss carry back	185
Declining balance method	186	Loss carry over	184
Deduction.....	147	Marginal tax rate.....	164
Degression	166	Monopolies	149
Delivery	151	Nominal capital	122
Demand and supply	175	Non-fiscal purpose	178

Obsolescence	137	Residence	131
Paid-up capital	125	Rights in personam	127
Parent company	134	Rights in rem	128
Patent	148	Royalties	105
Preference share	103	Sacrifice theory.....	154
Preferred stock	180	Secret reserve	116
Profits and loss account...	97	Shifting of the tax	171
Progression.....	158	Stock in trade	126
Progression limit	165	Straightline method	187
Proportional rate	167	Subscribed capital	123
Provision	114	Subsidiary company	135
Id.	189	Supertax	139
Purchasing power	157	Surtax	140
Registration duties.....	143	Tax burden	172
Regression	168	Tax counsellor	99
Replacement value.....	174	Wear and tear	136
Reserve	115	Working capital	120

FRANÇAIS

ORDRE ALPHABÉTIQUE

Abattement	145	Capitaux fixes	117
Action au porteur	100	Comptabilité	98
Action de jouissance	182	Compte des profits et pertes	97
Action de priorité	180	Conseiller fiscal	99
Action de priorité cumu- lative	181	Créance douteuse	111
Action gratuite	101	Déduction.....	147
Action privilégiée	103	Dégressivité	166
Agent	132	Délivrance	151
Amortissement	110	Dépérissement	136
A. constant	187	Domicile	130
A. croissant	188	Droit de cohérité de l'Etat	176
A. décroissant	186	Droit de donation	141
Amortissement fiscal	169	Droits d'Enregistrement ..	143
Appartenance économique.	177	Droits personnels	127
Arrêt de la progressivité..	165	Droits réels	128
Avance	107	Etalement de revenus ...	191
Bénéfices exceptionnels ..	129	Exemption	144
Bilan	96	Expert comptable	95
Bons de Trésor	106	Fondation.....	150
But extra-fiscal.....	178	Fonds social	120
Capital actuel	125	Impôt complémentaire	139, 140
Capital en souscription	123, 124	Incidence de l'Impôt	170
Capital social.....	121, 122	Intérêt	113
Capital versé	125	Licence	148
Capitaux de roulement.	118, 119	Marché à terme	190

Mauvaise créance	108	Répercussion de l'impôt	171
Monopoles	149	Report déficitaire 183, 184, 185	
Offre et demande	175	Réserve	115
Part de fondateur	102	Réserve occulte	116
Parts bénéficiaires	179	Résidence habituelle	131
Parts de fondateurs	179	Société filiale	135
Perte	138	Société mere	134
Plus-value	112	Stocks	126
Pouvoir d'achat	157	Succursale	133
Pression fiscale	172	Taux d'accroissement	164
Prix de revient	173	Taux proportionnel	167
Produits de licences	105	Taxe sur les dividendes ..	142
Profit en capital	109	Théorie de la capacité con-	
Progression à rebours	168	tributive	155, 156
Progressivité	158, 159	Théorie de la faculté con-	
Progressivité directe	160	tributive	155, 156
Progressivité globale	163	Théorie de la jouissance .	152
Progressivité indirecte ...	161	Théorie de l'assurance	153
Progressivité ouverte	160	Théorie du sacrifice	154
Progressivité par tranches	162	Valeur de remplacement ..	174
Provision	114, 189	Valeur de l'investissement	173
Réduction	146	Vieillessement	137
Rente viagère	104		

DEUTSCH

ALPHABETISCHE ORDNUNG

Abfallende Abschreibung .	186	Direkte Progression	160
Abnützung	136	Eingezahltes Kapital	125
Abschreibung	110	Einnahmen aus Gerech-	
Absetzung	110	samen	105
Abzugpost	145, 146, 147	Forderungen	127
Anlagekapital	117	Freistellung	144
Anschaffungspreis	173	Genussschein	179
Assekuranztheorie	153	Genussscheinaktie	182
Aufenthalt	131	Genusstheorie	152
Aufsteigende Abschreibung	188	Gewinn- und Verlustrech-	
Ausgegebenes Kapital 123,	124	nung	97
Beauftragte	132	Gleichbleibende Abschrei-	
Betriebskapital	120	bung	187
Bilanz	96	Gratisaktie	101
Buchführung	98	Gründeraktie	102, 179
Buchhaltung	98	Grundkapital	121, 122
Couponsteuer	142	Herstellungspreis	173
Degression	166	Indirekte Progression	161
Differenzgeschäft	190	Inhaberaktie	100
Dingliche Rechte	128	Kapitalgewinn	109

Kaufkraft	157	Staffelprogression	162
Kumulative Vorzugsaktie ..	181	Steueramortisation	169
Leibrente	104	Steuerbelastung	170
Leistungsfähigkeitstheorie ..	155	Steuerberater	99
	156	Steuerlast	172
Lieferung	151	Steuerüberwälzung	171
Lizenz	148	Stiftung	150
Marginaler Prozentsatz ...	164	Stille Reserve	116
Mehrertrag	129	Stufenprogression	163
Mehrwert	112	Tochtergesellschaft	135
Monopolie	149	Umlaufkapital	118, 119
Muttergesellschaft	134	Uneinbringliche Forderung	108
Nachfrage und Angebot ..	175	Veraltung	137
Nicht-fiscalisches Ziel	178	Verlust	138
Obergesellschaft	134	Verlustrückübertragung ..	185
Opfertheorie	154	Verlustvortrag	183, 184
Progression	158, 159	Vorräte	126
Progressionsgrenze	165	Vorschuss	107
Proportionaler Steuersatz .	167	Vorzugsaktie	103, 180
Registrierungsabgaben ...	143	Wiederbeschaffungswert ..	174
Regression	168	Wirtschaftliche Zugehörig-	
Rente	113	keit	177
Reserve	115	Wirtschaftsprüfer	95
Rückstellung	114, 189	Wohnsitz	130
Schatzamtsnoten	106	Zuschlagsteuer	139, 140
Schenkungssteuer	141	Zweifelhafte Forderung ..	111
Schuldzinse	113	Zweiggeschäft	133
Staatserbrecht	176		

NEDERLANDS

ALFABETISCHE VOLGORDE

Aanschaffingsprijs	173	Bonusaandeel	101
Aanvullende belasting	139, 140	Constante afschrijving ...	187
Accountant	95	Cumulatief preferente aan-	
Afschrijving	110	delen	181
Aftrekpost	145, 146, 147	Degressie	166
Afwenteling	171	Degressive afschrijving ...	186
Agent	132	Dividendbelasting	142
Amortisatie	169	Dochtermaatschappij	135
Assurantietheorie	153	Domicilie	130
Balans	96	Draagkrachttheorie ...	155, 156
Bedrijfskapitaal	120	Dubieuze vordering	111
Belangentheorie	152	Economische onderhorig-	
Belastingconsulent	99	heid	177
Belastingdruk	170, 172	Filiaal	133
Boekhouding	98	Geheime reserve	116

Geplaatst kapitaal . . .	123, 124	Proportioneel tarief	167
Gestaffelde progressie	162	Registratierechten	143
Gestort kapitaal	125	Regressie	168
Getrapte progressie . .	162, 163	Rente	113
Interest	113	Reserve	114, 115
Kapitaalswinst	109	Royalties	105
Koopkracht	157	Schatkistbiljetten	106
Kostprijs	173	Schenkingsrecht	141
Levering	151	Slijtage	136
Lijfrente	104	Spreiding van inkomen . .	191
Maatschappelijk kapitaal .	121	Staatserfrecht	176
	122	Stichting	150
Marginaal belastingpercen-		Termijnhandel	190
tage	164	Toonderaandeel	100
Meerwaarde	112	Vast kapitaal	117
Moedermaatschappij	134	Verblijfplaats	131
Monopolies	149	Verborgten progressie	161
Niet-fiscaal doel	178	Verlies	138
Octrooi	148	Verliescompensatie 183, 184, 185	
Offertheorie	154	Veroudering	137
Oneigenlijke reserve	189	Versnelde afschrijving	188
Oninbare vordering	108	Vervangingswaarde	174
Openlijke progressie	160	Vlottend kapitaal . . . 118, 119	
Oprichtersaandeel	102	Vorraden	126
Oprichtersbewijs	179	Voorschot	107
Overwinst	129	Vraag en aanbod	175
Persoonlijke rechten	127	Vrijstelling	144
Preferent aandeel . . . 103, 180		Winstbewijs	182
Progressie	158, 159	Winst- en verliesrekening .	97
Progressiegrens	165	Woonplaats	130
Progressieve afschrijving .	188	Zakelijke rechten	128

ENGLISH

NUMERICAL ORDER

95 Accountant	107 Advance payment
96 Balance sheet	108 Bad debt
97 Profits and loss account	109 Capital gain
98 Book keeping	110 Depreciation
99 Tax counsellor	111 Doubtful debt
100 Bearer share	112 Increase of capital
101 Bonus share	113 Interest
102 Founder share	114 Provision
103 Preference share	115 Reserve
104 Life annuity	116 Secret reserve
105 Royalties	117 Fixed capital
106 Currency notes	118 Floating capital

119 Circulating capital
 120 Working capital
 121 Authorized capital
 122 Nominal capital
 123 Subscribed capital
 124 Issued capital
 125 Paid-up capital
 126 Stock in trade
 127 Rights in personam
 128 Rights in rem
 129 Excess profits
 130 Domicile
 131 Residence
 132 Agent
 133 Branch
 134 Parent company
 135 Subsidiary company
 136 Wear and tear
 137 Obsolescence
 138 Loss
 139 Supertax
 140 Surtax
 141 Gift tax
 142 Dividend tax
 143 Registration duties
 144 Exemption
 145 Abatement
 146 Allowance
 147 Deduction
 148 Patent
 149 Monopolies
 150 Foundation
 151 Delivery
 152 Benefit theory
 153 Insurance theory
 154 Sacrifice theory
 155 Ability to pay theory

156 Faculty theory (U.S.A.)
 157 Purchasing power
 158 Progression
 159 Graduation
 160 Direct progression
 161 Indirect progression
 162 Bracket progression
 163 Bracket progression
 164 Marginal tax rate
 165 Progression limit
 166 Degression
 167 Proportional rate
 168 Regression
 169 Amortization
 170 Incidence of a tax
 171 Shifting of the tax
 172 Tax burden
 173 Cost price
 174 Replacement value
 175 Demand and supply
 176 Co-heirship of the State
 177 Economic allegiance
 178 Non-fiscal purpose
 179 Funding bonds
 180 Preferred stock
 181 Cumulative preferred stock
 182
 183 Compensation of losses
 184 Loss carry over
 185 Loss carry back
 186 Declining balance method
 187 Straightline method
 188
 189 Provision
 190 Business in futures
 191 Averaging of income

FRANÇAIS

ORDRE NUMÉRIQUE

95 Expert comptable
 96 Bilan
 97 Compte des profits et pertes
 98 Comptabilité
 99 Conseiller fiscal
 100 Action au porteur

101 Action gratuite
 102 Part de fondateur
 103 Action privilégiée
 104 Rent viagère
 105 Produits de licences
 106 Bons de Trésor

107 Avance
 108 Mauvaise créance
 109 Profit en capital
 110 Amortissement
 111 Créance douteuse
 112 Plus-value
 113 Intérêt
 114 Provision
 115 Réserve
 116 Réserve occulte
 117 Capitaux fixes
 118 Capitaux de roulement
 119 Capitaux de roulement
 120 Fonds social
 121 Capital social
 122 Capital social
 123 Capital en souscription
 124 Capital en souscription
 125 Capital actuel
 126 Stocks
 127 Droits personnels
 128 Droits réels
 129 Bénéfices exceptionnels
 130 Domicile
 131 Résidence habituelle
 132 Agent
 133 Succursale
 134 Société mère
 135 Société filiale
 136 Dépérissement
 137 Vieillessement
 138 Perte
 139 Impôt complémentaire
 140 Impôt complémentaire
 141 Droit de donation
 142 Taxe sur les dividendes
 143 Droits d'Enregistrement
 144 Exemption
 145 Abattement
 146 Réduction
 147 Déduction
 148 Licence
 149 Monopoles
 150 Fondation
 151 Délivrance
 152 Théorie de la jouissance
 153 Théorie de l'assurance
 154 Théorie du sacrifice

155 Théorie de la capacité con-
tributive
 155 Théorie de la faculté con-
tributive
 156 Théorie de la capacité con-
tributive
 156 Théorie de la faculté con-
tributive
 157 Pouvoir d'achat
 158 Progressivité
 159 Progressivité
 160 Progressivité ouverte
 160 Progressivité directe
 161 Progressivité indirecte
 162 Progressivité par tranches
 163 Progressivité globale
 164 Taux d'accroissement
 165 Arrêt de la progressivité
 166 Dégressivité
 167 Taux proportionnel
 168 Progression à rebours
 169 Amortissement fiscal
 170 Incidence de l'impôt
 171 Répercussion de l'impôt
 172 Pression fiscale
 173 Prix de revient
 173 Valeur d'investissement
 174 Valeur de remplacement
 175 Offre et demande
 176 Droit de cohérité de l'Etat
 177 Appartenance économique
 178 But extra-fiscal
 179 Parts de fondateurs
 179 Parts bénéficiaires
 180 Action de priorité
 181 Action de priorité cumu-
lative
 182 Action de jouissance
 183 Report déficitaire
 184 Report déficitaire
 185 Report déficitaire
 186 Amortissement décroissant
 187 Amortissement constant
 188 Amortissement croissant
 189 Provision
 190 Marché à terme
 191 Etalement de revenus

DEUTSCH

NUMERISCHE ORDNUNG

- | | |
|-------------------------------|--------------------------------|
| 95 Wirtschaftsprüfer | 137 Veraltung |
| 96 Bilanz | 138 Verlust |
| 97 Gewinn- und Verlustrech- | 139 Zuschlagsteuer |
| nung | 140 Zuschlagsteuer |
| 98 Buchführung | 141 Schenkungssteuer |
| 99 Buchhaltung | 142 Couponsteuer |
| 100 Inhaberaktie | 143 Registrierungsabgaben |
| 101 Gratisaktie | 144 Freistellung |
| 102 Gründeraktie | 145 Abzugspost |
| 103 Vorzugsaktie | 146 Abzugpost |
| 104 Leibrente | 147 Abzugspost |
| 105 Einnahmen aus Gerech- | 148 Lizenz |
| samen | 149 Monopole |
| 106 Schatzamtnoten | 150 Stiftung |
| 107 Vorschuss | 151 Lieferung |
| 108 Uneinbringliche Forderung | 152 Genusstheorie |
| 109 Kapitalgewinn. | 153 Assekuranztheorie |
| 110 Absetzung | 154 Opfertheorie |
| 111 Zweifelhafte Forderung | 155 Leistungsfähigkeittheorie |
| 112 Mehrwert | 156 Leistungsfähigkeittheorie |
| 113 Rente | 157 Kaufkraft |
| 114 Rückstellung | 158 Progression |
| 115 Reserve | 159 Progression |
| 116 Stille Reserve | 160 Direkte Progression |
| 117 Anlagekapital | 161 Indirekte Progression |
| 118 Umlaufkapital | 162 Staffelprogression |
| 119 Umlaufkapital | 163 Stufenprogression |
| 120 Betriebskapital | 164 Marginaler Prozentsatz |
| 121 Grundkapital | 165 Progressionsgrenze |
| 122 Grundkapital | 166 Degression |
| 123 Ausgegebenes Kapital | 167 Proportionaler Steuersatz |
| 124 Ausgegebenes Kapital. | 168 Regression |
| 125 Eingezahltes Kapital | 169 Steueramortisation |
| 126 Vorräte | 170 Steuerbelastung |
| 127 Forderungen | 171 Steuerüberwälzung |
| 128 Dingliche Rechte | 172 Steuerlast |
| 129 Mehrertrag | 173 Anschaffungspreis |
| 130 Wohnsitz | 173 Herstellungspreis |
| 131 Aufenthalt | 174 Wiederbeschaffungswert |
| 132 Beauftrage | 175 Nachfrage und Angebot |
| 133 Zweiggeschäft | 176 Staatserbrecht |
| 134 Muttergesellschaft | 177 Wirtschaftliche Zugehörig- |
| 134 Obergesellschaft | keit |
| 135 Tochtergesellschaft | 178 Nicht-fiskalisches Ziel |
| 136 Abnützung | 179 Gründeraktie |

179 Genussschein
 180 Vorzugsaktie
 181 Kumulatieve Vorzugsaktie
 182 Genussscheinaktie
 183 Verlostvortrag
 184 Verlostvortrag
 185 Verlostrückübertragung

186 Abfallende Abschreibung
 187 Gleichbleibende Abschreibung
 188 Aufsteigende Abschreibung
 189 Rückstellung
 190 Differenzgeschäft
 191

NEDERLANDS

NUMERIEKE VOLGORDE

95 Accountant
 96 Balans
 97 Verlies- en winstrekening
 98 Boekhouding
 99 Belastingconsulent
 100 Toonderaandeel
 101 Bonusaandeel
 102 Oprichtersaandeel
 103 Preferent aandeel
 104 Lijfrente
 105 Royalties
 106 Schatkistbiljetten
 107 Voorschot
 108 Oninbare vordering
 109 Kapitaalswinst
 110 Afschrijving
 111 Dubieuze vordering
 112 Meerwaarde
 113 Rente
 114 Reserve
 115 Reserve
 116 Geheime reserve
 117 Vast kapitaal
 118 Vlottend kapitaal
 119 Vlottend kapitaal
 120 Bedrijfskapitaal
 121 Maatschappelijk kapitaal
 122 Maatschappelijk kapitaal
 123 Geplaatst kapitaal
 124 Geplaatst kapitaal
 125 Gestort kapitaal
 126 Voorraden
 127 Persoonlijke rechten
 128 Zakelijke rechten
 129 Overwinst
 130 Domicilie
 130 Woonplaats

131 Verblijfplaats
 132 Agent
 133 Filiaal
 134 Moedermaatschappij
 135 Dochtermaatschappij
 136 Slijtage
 137 Veroudering
 138 Verlies
 139 Aanvullende belasting
 140 Aanvullende belasting
 141 Schenkingsrecht
 142 Dividendbelasting
 143 Registratierechten
 144 Vrijstelling
 145 Aftrekpost
 146 Aftrekpost
 147 Aftrekpost
 148 Octrooi
 149 Monopolies
 150 Stichting
 151 Levering
 152 Belangentheorie
 153 Assurantietheorie
 154 Offertheorie
 155 Draagkrachttheorie
 156 Draagkrachttheorie
 157 Koopkracht
 158 Progressie
 159 Progressie
 160 Openlijke progressie
 161 Verborgene progressie
 162 Gestaffelde progressie
 162 Getrapte progressie
 163 Getrapte progressie
 164 Marginaal belastingpercentage
 165 Progressiegrens

166 Degressie
 167 Proportioneel tarief
 168 Regressie
 169 Amortisatie
 170 Belastingdruk
 171 Afwenteling
 172 Belastingdruk
 173 Aanschaffingsprijs
 173 Kostprijs
 174 Vervangingswaarde
 175 Vraag en aanbod
 176 Staatserfrecht
 177 Economische onderhorig-
 heid
 178 Niet-fiscaal doel

179 Oprichtersbewijs
 180 Preferent aandeel
 181 Cumulatief preferent aan-
 deel
 182 Winstbewijs
 183 Verliescompensatie
 184 Verliescompensatie
 185 Verliescompensatie
 186 Degressieve afschrijving
 187 Constante afschrijving
 188 Progressieve afschrijving
 189 Oneigenlijke reserve
 190 Termijnhandel
 191 Spreiding van inkomen

I

LE CODE DES DROITS DE TIMBRE EN BELGIQUE

par

EDOUARD THIRY,

Conservateur des Hypothèques, Bruxelles

En Belgique, l'administration de l'Enregistrement et des Domaines perçoit quatre catégories d'impôts:

- 1) Les droits de succession et la taxe annuelle sur les associations sans but lucratif;
- 2) Les droits d'enregistrement, avec leurs satellites, les droits d'hypothèque et de greffe;
- 3) Les droits de timbre;
- 4) Les taxes assimilées au timbre, parmi lesquelles la taxe de transmission.

Seuls parmi ces impôts, les droits de timbre étaient perçus en vertu de textes non coordonnés. La législation sur la matière restait „éparpillée en une multitude de lois et arrêtés dont le nombre dépassait les cinq cents, compte tenu des textes d'exemption disséminés dans une foule de lois sur des matières diverses". Désormais il n'en sera plus ainsi. Un arrêté du Régent du 26 juin 1947, pris en vertu de la loi du 7 juin 1947, a codifié la matière, tout en apportant des changements notables dans l'économie générale de la loi. Le présent article a pour objet de faire connaître aux lecteurs de ce Bulletin les principes qui ont guidé le gouvernement dans l'élaboration du nouveau code et de lui donner de ce code une vue panoramique.

Limitation du champ d'application de la loi

La formule qui était à la base de l'ancienne législation pouvait se résumer comme suit:

Tout acte rédigé en Belgique en vue de former titre était passible du droit de timbre dès sa rédaction. Dès ce moment-là, il devait

donc être pourvu d'une marque, d'un signe ou d'une vignette qui était la preuve du paiement de l'impôt. Si cet acte était rédigé à l'étranger, il ne devenait passible de l'impôt belge que s'il en était fait usage en Belgique dans les conditions fixées par la loi, ou s'il était enregistré.

Quant aux écrits qui ne sont pas rédigés en vue de former titre, ils pouvaient, même s'ils étaient dressés en Belgique, être faits sur papier non timbré, mais ils devenaient passibles du timbre s'ils étaient produits en justice, annexés à un acte authentique ou enregistrés.

Ce régime présentait un gros inconvénient du fait qu'après avoir proclamé que tous les actes faisant titre étaient passibles du timbre dès leur rédaction en Belgique, il admettait de très nombreuses exceptions: „Une formule aussi générale”, porte le rapport au Régent qui précède l'arrêté „encourt le double reproche d'atteindre jusqu'à l'infini les innombrables actes, d'importance souvent minime ou éphémère, dressés par les particuliers dans les diverses manifestations de la vie courante, et de comporter nécessairement comme atténuation, un dédale de dérogations sous la forme d'une interminable liste d'exemptions”.

Le nouveau régime, qui entrera en vigueur le 1er octobre 1947, part d'une autre conception. Il désigne nommément les actes sujets au timbre au moment de leur rédaction et ceux qui sont exempts du timbre. Quant aux autres, ils ne sont passibles du timbre que s'ils sont enregistrés, déposés au rang des minutes d'un notaire ou bien annexés à un acte ou registre assujetti au timbre; il en est ainsi, notamment, des actes rédigés à l'étranger, lorsqu'ils ne sont pas déclarés par la loi exempts du timbre.

Pour déterminer quels sont les actes passibles du droit de timbre dès leur rédaction, le code s'inspire d'une idée saine et pratique: n'imposer l'emploi du timbre qu'aux personnes physiques et morales qui professionnellement, sont appelées à délivrer couramment des actes de l'espèce et chez qui l'administration possède des droits d'investigation; en conséquence, laisser en dehors du champ d'application de l'impôt les actes qui sont l'œuvre de particuliers, souvent d'ailleurs de façon accidentelle, et qui normalement ne sont pas portés à la connaissance de l'administration soit parce qu'ils ne lui sont pas présentés pour enregistrement, soit parce

que l'administration ne possède pas le droit de contrôle chez leurs auteurs. Ainsi la loi évite-t-elle d'édicter un impôt qui assujettit le particulier à des formalités et dont l'administration n'est pas à même de surveiller l'application.

Cette conception a conduit à la suppression du droit de timbre pour certains actes et notamment pour les actes sous signature privée portant prêt ou quittance, sauf si ces actes se rattachent à l'activité bancaire, et pour les certificats médicaux.

Suppression du droit de timbre de dimension

Dans sa conception primitive, le droit de timbre était un impôt sur la consommation du papier utilisé pour la rédaction des actes faisant titre. Il en résultait que l'impôt variait d'après la superficie de la feuille de papier employée; c'était ce que l'on appelait le droit de timbre de dimension (formaatzegel). Sauf exception, tout acte passible du timbre était assujetti à ce droit. Des feuilles de papier de dimensions diverses, pourvues de la marque du timbre, étaient vendues aux contribuables par l'administration.

Le nouveau code répudie cette conception. Evoquant les travaux de la commission qui avait été chargée de préparer le code des droits de timbre, le rapport au Régent qui précède l'arrêté s'exprime comme suit à ce sujet:

„Cette question a été longuement débattue au sein de la commission.

„Certains membres se sont montrés partisans du maintien du droit de timbre de dimension, lequel, comme on le sait, se calcule d'après la surface du papier employé à la rédaction des actes. Ils ont notamment fait valoir que le droit de timbre justifiant avant tout son existence par la tradition, on doit lui conserver son caractère traditionnel d'impôt sur la consommation du papier affecté à la rédaction des actes, caractère surtout exprimé par le droit de timbre de dimension.

„La majorité des membres a pensé que si la notion d'impôt de consommation de papier se concevait à l'époque où les actes devaient être dressés sur des feuilles de papier débitées par l'administration, elle a cessé d'avoir une signification depuis que l'arrêté royal du 10 août 1923 a généralisé l'emploi du timbre adhésif; que

là où n'existe plus l'obligation d'employer le papier de la débite, il n'est ni pratique ni raisonnable de proportionner la hauteur du droit à la surface du papier servant de support aux actes".

C'est cette dernière conception qui a été retenue par l'arrêté. Le droit de timbre de dimension est supprimé et remplacé par un droit de timbre fixe dont le montant est déterminé d'après la nature de l'écrit sans égard ni à la dimension du papier ni aux sommes stipulées dans l'écrit.

Cependant il reste dans le nouveau code une trace de l'ancienne conception du droit de timbre de dimension. Nous voulons parler ici des articles 4 à 7 qui prévoient un droit de timbre fixe *par feuille* ou *feuillet* pour les actes des notaires en minute, brevet ou expédition, les procès-verbaux de vente publique d'objets mobiliers dressés par les huissiers, ainsi que pour certains registres notamment les registres de l'état civil. Ce droit s'apparente à l'ancien droit de timbre de dimension du fait qu'il frappe chaque feuille ou feuillet, que la superficie de ceux-ci est déterminée par la loi et que le droit est porté au double si la dimension légale de la feuille ou du feuillet utilisés se trouve dépassée.

Cause d'exigibilité des droits de timbre

Le rapport au Régent résume comme suit l'économie du nouveau code:

„Un certain nombre d'actes limitativement désignés sont soumis au droit dès le moment de leur rédaction en Belgique (art. 22). Ce sont: les actes notariés (art. 4), les actes des huissiers, les actes judiciaires, les actes de procédure, divers actes émanant des administrations, les actes translatifs ou déclaratifs de propriété ou d'usufruit d'immeubles, les baux de pareils biens, les actes de bornage, les actes relatifs à la publicité hypothécaire (art. 8 et 9), les actes de protêt (art. 10), certains écrits se rattachant à l'activité des banquiers et agents de change (art. 11) et les effets de commerce (art. 13 et 14).

„D'autres actes et écrits sont imposables selon des règles particulières. Tels sont: les répertoires des notaires et des huissiers, les registres de l'état civil et ceux des conservateurs des hypothèques (art. 23), les actions et obligations des sociétés belges (art. 24), les

titres visés à l'article 18 représentatifs d'effets publics, les effets de commerce créés à l'étranger (art. 26); les titres étrangers (art. 27).

„Pour tous les autres actes et écrits dressés en Belgique ou à l'étranger, l'exigibilité de l'impôt ne naîtra que dans l'une des éventualités suivantes; 1) si l'acte ou écrit est présenté à la formalité de l'enregistrement; 2) s'il est déposé au rang des minutes d'un notaire; 3) s'il est annexé à un acte ou registre assujetti au timbre (art. 25)”.

Classification des droits de timbre

Le nouveau code connaît trois espèces de droits de timbre:

1) Le droit fixe par feuille ou feuillet de registre, dont le taux (25 francs) s'applique à chaque feuille employée à l'acte ou à chaque feuillet du registre sujet au timbre;

2) Les droits fixes par acte, dont le montant est déterminé par la nature de l'écrit.

Le droit fixe est en général de 20 francs. Il n'est que de 15 francs pour les actes et certificats délivrés par les conservateurs des hypothèques, de 2 francs pour les protêts et de 1 franc pour de nombreux écrits se rattachant à l'activité des banquiers et des agents de change.

3) Les droits de timbre proportionnels.

Les droits de timbre proportionnels sont appelés ainsi parce qu'ils sont fixés à un certain pourcentage de la somme exprimée dans l'écrit que la loi veut atteindre.

Le taux de 0.50 pour mille s'applique notamment aux billets à ordre et lettres de change. Ce droit couvre toutes les mentions d'endossement, d'acceptation, d'aval ou d'acquit portées sur l'effet.

Le taux de 0.70 p.m. s'applique aux actions, parts et obligations des sociétés anonymes et des sociétés en commandite par actions ayant leur siège en Belgique. Ce taux est réduit à 0.35 p.m. pour les parts dans les sociétés de personnes à responsabilité limitée. La même réduction profite aux obligations dont la durée est fixée à cinq ans au maximum.

Le taux de 0.70 p.m. s'applique aussi aux titres nominatifs ou au porteur émis par des personnes physiques ou morales établies en Belgique, en représentation ou contre-partie d'actions; obligations ou effets publics quelconques. Il s'agit ici du cas où un professionnel

offre au public des titres qu'il émet et qui représentent une fraction de titres — généralement de titres divers choisis en vue d'équilibrer les risques — dont il est possesseur. Le taux de 0.70 p.m. est fixé à 1.60 p.c. dans la mesure où les titres émis représentent des effets publics étrangers.

Enfin, le taux de 1.60 p.c. atteint les titres étrangers (actions et obligations), notamment au moment de leur délivrance par un agent de change ou un banquier ensuite d'une émission, d'une négociation, d'une conversion ou d'un remplacement de titres ou d'une dation en gage à l'un de ces professionnels.

Réforme du droit de timbre dû sur les actions et obligations de Sociétés Belges

Le code réforme profondément le régime du droit de timbre dû sur les actions et les obligations de sociétés belges. Le rapport au Régent s'en explique comme suit:

„L'ancienne conception qui voit dans le droit de timbre un impôt sur la consommation du papier gouverne le droit frappant les actions et obligations de sociétés belges, comme les autres droits de timbre.

„Elle a notamment pour conséquence:

„1) Que l'exigibilité de l'impôt naît, en principe, au fur et à mesure de la confection des titres;

„2) Que ceux-ci sont soumis au droit proportionnel, même s'ils ne constituent que le renouvellement de titres antérieurement timbrés;

„3) Que tous les titres doivent être timbrés séparément, opération qui ne peut s'effectuer que par le timbrage extraordinaire.

„On a maintes fois émis le vœu de voir abolir la formalité du timbrage, qui, en raison de la présentation massive de titres qu'elle nécessite, est considérée comme encombrante aussi bien pour l'administration que pour les sociétés.

„Quant à la perception d'un nouveau droit proportionnel sur les titres créés en renouvellement, on constate qu'elle forme un obstacle à la circulation de titres corrects au point de vue de la loi commerciale: en cas de modification du pacte social, les sociétés pour économiser le montant d'un nouveau droit, renoncent généralement

à faire réimprimer leurs titres et se bornent à revêtir les anciens d'estampilles non signées.

„Enfin on remarquera que, pour assurer convenablement la perception de l'impôt, le législateur antérieur a dû faire subir au principe de l'exigibilité du droit au fur et à mesure de la confection des titres, une dérogation fondamentale, à savoir la présomption légale de l'article 47 de la loi du 25 mars 1891, qui suppose les actions et obligations représentées par des titres matériels au plus tard trois mois après leur émission.

„D'autre part, la détermination de la base imposable est souvent une source de difficultés, l'impôt étant dû; selon les distinctions diverses, tantôt sur le capital nominal des titres, tantôt sur leur taux d'émission et parfois sur leur valeur réelle. (Voy. loi du 25 mars 1891, art. 14 et arrêté royal du 29 novembre 1939, no. 65, art. 13).

„Le projet s'attache à simplifier la matière tant en supprimant les inconvénients signalés”.

Les règles d'imposition sont désormais les suivantes.

A. Le droit de timbre dû sur les actions, parts et obligations de sociétés belges est payé globalement et forfaitairement, dans un délai de trois mois à partir de la date de la constitution de la société ou de l'augmentation de capital, pour les actions et parts, ou de la date de la publication aux annexes du *Moniteur* de la notice prescrite par l'article 84 des lois coordonnées relatives aux sociétés commerciales, pour les obligations (art. 15, 24 et 40).

B. Le timbre n'est pas apposé sur les titres. Le paiement du droit se fait en numéraire au bureau du timbre extraordinaire dans le ressort duquel la société a son siège.

C. Le droit est calculé globalement, savoir:

Sur la base du capital statutaire — c'est-à-dire sur le montant du capital social proprement dit, à l'exclusion des réserves quelle que soit leur appellation — pour les actions et parts émises au moment de la constitution de la société;

Sur la partie du capital statutaire qui excède la valeur précédemment imposée, en cas d'augmentation de capital, avec ou sans apport nouveau;

Sur la base du montant de l'emprunt, pour les obligations.

La base imposable est arrondie, le cas échéant, au millier de

francs supérieur.

A défaut d'évaluation du capital, soit dans l'acte constitutif de la société, soit dans l'acte d'augmentation du capital, le droit est calculé, pour les actions et parts, sur la somme qui a servi de base à la perception du droit d'enregistrement.

D. Le droit perçu couvre tous les titres créés ou à créer par la société en représentation de ses actions, parts et obligations (art. 17). Il en résulte :

1) Qu'il n'est rien dû en cas de renouvellement de titres au porteur, notamment pour cause de vétusté, ni en cas de transfert de titres nominatifs ou de conversion de titres nominatifs en titres au porteur ou vice-versa;

2) Qu'aucun droit supplémentaire n'est dû pour la création d'actions de jouissance, parts de fondateur, parts de réserve et autres qui ne représentent pas le capital.

E. Toute augmentation du capital statutaire, qu'elle s'effectue par l'apport de valeurs nouvelles mises en société ou par l'incorporation au capital de valeurs préexistantes sous le nom de réserves ou plus-values, donne lieu au droit sur le montant de l'augmentation. Mais une modification aux droits des actionnaires si profonde soit-elle, qui ne s'accompagne pas d'une majoration du capital statutaire, — telle que, par exemple, la conversion d'actions de capital en actions de jouissance — n'est jamais l'occasion de la perception de l'impôt.

F. Les seules obligations soumises au droit sont celles qui sont émises par les sociétés anonymes et les sociétés en commandite par actions et elles ne sont passibles du timbre qu'à l'occasion de la publication — par la société ou par un tiers — de la notice, faite conformément à l'article 84 des lois coordonnées sur les sociétés commerciales, préalablement au placement des titres dans le public.

Les obligations placées sans appel au public échappent au droit. Ainsi, le droit n'est pas dû à l'occasion de la prise ferme, par un établissement financier, de la totalité d'un emprunt émis par une société. Il ne deviendra exigible que le jour où cet établissement fera la publication légale pour parvenir à la vente des titres.

En matière d'actions et d'obligations de sociétés belges la réforme du droit de timbre est si profonde que nous avons jugé utile de l'exposer avec quelque ampleur.

Mode de perception

Quant au mode de perception des droits de timbre le nouveau code ne comporte qu'un changement digne d'être noté: l'introduction du timbrage par le redevable au moyen de machines qu'il se procure. Les modalités de ce paiement seront réglées par un arrêté royal qui paraîtra incessamment. Cette réforme répond à un vœu parfois exprimé dans les milieux bancaires et commerciaux.

Le mode de paiement le plus usité restera évidemment l'emploi du timbre qu'en Belgique on appelle timbre adhésif et qu'en France on nomme timbre mobile. Il s'agit d'une vignette gommée à sa face postérieure, que l'on appose sur le papier à timbrer après l'avoir humectée. Le paiement comporte aussi l'annulation de cette vignette à la plume ou au moyen d'un cachet à l'encre grasse, de façon qu'elle ne puisse plus servir à nouveau. Ce mode de paiement qui a été généralisé surtout depuis 1923 et qui connaît la faveur du public en raison des facilités qu'il lui procure notamment quant aux actes écrits à la machine n'a été autorisé par la loi qu'après beaucoup d'hésitations. Déjà lors de la discussion de la loi du 25 mars 1891 qui avait réalisé la codification des lois sur le droit de timbre, un membre de la Chambre des Représentants, M. Carlier, avait demandé que la loi généralise l'emploi du timbre adhésif „Pourquoi, disait-il, ne permettrait-on pas aux commerçants, aux industriels, aux avocats, à tous ceux, en un mot, qui font usage de timbres, de se servir de timbres adhésifs, au lieu de les obliger à employer du papier timbré?”

On ne peut réprimer un sourire en lisant la réponse du ministre des Finances de l'époque, M. Beernaert qui, traduisant les inquiétudes de l'administration d'alors, voyait dans l'adoption de la mesure demandée „une véritable révolution fiscale”. „Il s'agit”, continuait-il, „d'une vieille question maintes fois soulevée, maintes fois examinée et toujours repoussée. Généraliser le timbre adhésif ce serait ouvrir les portes toutes grandes à la fraude et réduire le produit de l'impôt dans une mesure qu'il serait impossible de déterminer”.

Il est juste d'ajouter que les mesures de contrôle et les droits

d'investigation de l'administration étaient, à l'époque, fort peu étendus.

Les papiers timbrés vendus par l'administration se bornent désormais aux suivants: la feuille timbrée à 25 francs, obligatoire pour les actes des notaires, les procès-verbaux de vente publique, d'objets mobiliers dressés par les huissiers et les répertoires des notaires et des huissiers; la feuille timbrée à 15 francs, à utiliser obligatoirement par les conservateurs des hypothèques; les carnets à protêts, dont chaque feuille est timbrée à 2 francs et dont l'usage est imposé aux personnes qui rédigent des protêts.

Tous les actes passibles du droit fixe de 20 francs doivent donc être timbrés au moyen d'un timbre adhésif; toutefois le contribuable a la faculté d'employer la feuille timbrée à 25 francs vendue par l'administration, mais sans pouvoir réclamer le remboursement de la différence, soit 5 francs.

Le timbrage extraordinaire, c'est-à-dire l'apposition par l'administration d'un cachet indiquant le montant de l'impôt sur les papiers que lui présente le contribuable est obligatoire pour les titres émis en représentation ou contre-partie d'actions ou d'obligations et pour les actions et obligations étrangères.

Quant au visa pour timbre, cinquième mode de paiement du droit de timbre, il consiste en une mention écrite par le receveur comportant essentiellement la quittance du droit perçu. C'est ce mode de paiement qui est obligatoire pour le paiement du droit dû sur les actions et obligations belges.

Considérations générales

L'œuvre de codification n'avait pas pour objet de procurer au Trésor des ressources supplémentaires. Elle visait simplement à mettre de l'ordre dans des textes épars, à les réunir en un seul acte législatif et à élaguer là où la facilité du public le conseillait. Bref, à côté du but de codification poursuivi, il y avait aussi un but de simplification. Ainsi que le savent bien tous ceux qui se sont penchés sur le problème de la complication des lois fiscales, la simplification ne peut être réalisée sans dégrèvements. C'est ce qui est arrivé ici, où l'abandon du droit de timbre de quittance coûte à l'Etat quelques dizaines de millions de francs par année. Mais il était devenu nécessaire de localiser l'application des droits

de timbre chez les contribuables qui sont le mieux à même d'en assurer la perception. On sent ici l'inspiration d'une administration qui ayant été mise en contact avec les milieux économiques par la législation sur la taxe de transmission, apprécie mieux qu'autrefois ce qui peut être demandé au public en matière fiscale.

In the next Bulletin: Dans le numéro prochain:

CAMILLE ROSIER: La Fiscalité Française durant la
deuxième Guerre Mondiale.

G. DE ULHOA CANTO: Brazilian Taxation Changes during and after the War.

AN OUTLINE OF THE CZECHOSLOVAK FISCAL LEGISLATION IN THE FIRST SIX MONTHS OF 1947

by

Dr. ZDENEK EBERL,

Counsellor at the Ministry of Finance, Prague

Direct taxes

Law of May 28, 1947, No. 93 in the Collection of Laws and Decrees, being an amendment to the Law regarding the direct taxes and put into force, on June 12, 1947, in Slovakia only.

This Law removes at last the most important differences having previously existed between the Czech provinces and Slovakia with respect to the general business tax, special business tax, tax on interest, tax on tantièmes, and administrative fiscal prescriptions. Prior to the promulgation of this Law, the only unification of this kind accomplished in the field of direct taxes since the liberation was that regarding the income tax (Law No. 161/1945).

Law of June 26, 1947, No. 109 in the Collection, regarding the tax on wages and put into force on July 1, 1947.

Subject to this tax are all salaries and wages paid on account of labour contracts or in connection with them for brain or manual work. Functional salaries from public means, pensions, periodical allowances paid by institutions of public social insurance etc. are also liable to the tax. The tax is chargeable on gross salaries or wages received by individuals from the Czechoslovak territory irrespectively of residence and nationality. It is progressive and has one scale, only allowance being made for members of the family by deducting tax-free sums graduated in accordance with the number and category of such members. When paying salaries and wages, the employer has to deduct the amount of the tax on wages and to deliver it to the State; he guarantees the payment of sums he has omitted to deduct in this way. If, however, the taxable basis, after deduction of tax-free sums, does not exceed Kčs 1.600

per month, the tax is not chargeable. Wages paid for overtime work and additional service are exempt from the tax on wages until the end of 1948. The existing provisions regarding the income tax, on salaries payable by deduction, are abolished as from July 1, 1947. Provisions regarding the tax on higher salaries are abolished commencing with the taxation year 1947; fees payable in respect of service contracts are not chargeable on contracts relating to salaries subject in principle to the payment of the tax on wages.

Customs duties

Government Decree of March 14, 1947, No. 32 in the Collection, regarding the regulation of the General Customs Tariff and entered into force as from July 1, 1947. The Czechoslovak General Customs Tariff, put into force by the Presidential Decree of June 23, 1945, No. 25/1945, is amended and in full extent promulgated by this Government Decree.

Government Decree of April 15, 1947, No. 61 in the Collection, being an amendment to § 219 of the Enactment Decree to the Law of Customs and entered into force as from April 24, 1947. The substitutive duty on alcohol products, payable instead of the monopoly tax on spirits, is raised from Kčs 165 to Kčs 190 for a hectolitre-degree of the alcohol used.

Government Decree of June 17, 1947, No. 99 in the Collection, regarding the regulation of general customs duties for import of commodities (coming into force on July 1, 1947).

Customs duties for import of certain kinds of commodities are abolished for the period from July 1 to December 31, 1947. In addition, the new regulation of the Customs Tariff includes a duty-free régime for some further kinds of commodities, eventually up to December 31, 1948.

Government Decree of June 17, 1947, No. 100 in the Collection, an amendment to the Annex B (Tare Tariff) of the Government Decree of December 13, 1927, No. 168 in the Collection, being an Enactment Decree to the Law of Customs (coming into force on July 1, 1947). The Decree adapts the Tare Tariff to the new division of the Customs Tariff, introduced by the Government Decree of March 14, 1947, No. 32 in the Collection (see above).

Indirect taxes

Notice of the Minister of Finance of March 19, 1947, No. 39 in the Collection, fixing the rates of the monopoly tax on spirits and entered into force as from April 1, 1947.

As to the spirits and products for which spirits are supplied by the Spirits Monopoly, at the full selling price, the monopoly tax on spirits amounts to Kčs 190 for a hectolitre-degree (previously, in accordance with the Notice of the Minister of Finance of October 5, 1946, No. 185 in the Collection, this tax was Kčs 165).

Fees

Government Decree of January 14, 1947, No. 7 in the Collection, replacing the tariffs of fees payable for official administrative acts (coming into force on February 18, 1947). This Decree replaces the provisions issued during the occupation, viz. the Decree of all Ministers of May 17, 1943, No. 182 in the Collection (Czech provinces) and Government Decree of December 21, 1940, No. 360 in the Slovak Collection (Slovakia). Detailed tariffs of fees payable in various branches of the Czechoslovak public administration are annexed.

Law of January 30, 1947, No. 13 in the Collection, regarding alleviations in the field of the enrichment tax and fees, granted to the estate of participants to the liberation struggle, to that of victims of the enemy persecution and war as well as to certain donations. Though entered into force on February 20, 1947, this Law applies under certain conditions also to cases occurred before this date.

The Law provides that, under certain conditions, the assets inherited from participants to the liberation struggle or victims of the enemy persecution are exempt from death duties (Law of August 12, 1921, No. 337 in the Collection) or, as the case may be, that the duties payable in respect of such acquisitions are reduced to 25% or 50%. Similar advantages apply to the acquisitions from victims of the war.

Donations in favour of participants to the liberation struggle etc. are under certain conditions exempt from the enrichment tax and from the fee chargeable on immovables; further alleviations are granted for gifts offered in war-time in favour of the liberation

campaign as well as for gifts in favour of political prisoners, widows and victims of the nazi-persecution, and rebuilding and preservation of cultural and historical buildings and monuments destroyed by the war.

Notice of the Minister of Finance of May 3, 1947, No. 70 in the Collection, regarding the issuance of new unified stamps of the modified 1938 issue (coming into force on May 7, 1947). For the time being, the existing stamps, issued pursuant to various prescriptions separately and in different form for Czech provinces and Slovakia, can be used together with the new unified stamps introduced within the whole Czechoslovak territory.

Law of June 11, 1947, No. 111 in the Collection, regarding the abolition of fees payable in respect of business and notarial books (coming into force on July 1, 1947).

Various subjects

Law of April 1, 1947, No. 51 in the Collection, assuring the price reduction for certain generally consumed commodities and stabilizing the prices of other important commodities (coming into force on April 1, 1947).

In order to provide funds for reducing and stabilizing the prices of certain important commodities, this Law has introduced the so-called price stabilizing amounts payable together with the turnover tax. The undertakers are obliged to pay the price stabilizing amounts corresponding to their gross receipts for deliveries of goods and renderings of services. The rate of these amounts is graduated from 0.5% to 10%. A number of expressly enumerated products is not subject to the payment of these amounts, the government being authorized to exempt further products. The undertakers are not allowed to raise prices on account of price stabilizing amounts. Some provisions of the Law regarding the turnover tax (No. 31/1946) apply in an analogous way to the price stabilizing amounts.

More detailed instructions regarding the price stabilizing amounts are contained in the *Government Decree of July 1, 1947, No. 135 in the Collection*, being an Enactment Decree to the Law of April 1, 1947, No. 51 in the Collection (see above). Though entered into force on July 25, 1947, this Decree applies to all deliveries of goods

and renderings of services having taken place after March 31, 1947,

The list of the goods subject to the payment of price stabilizing amounts has been modified by the *Government Decree of July 1, 1947, No. 132 in the Collection*, exempting deliveries of certain products designated for export from the obligation of paying price stabilizing amounts (coming into force on April 1, 1947), and by the *Government Decree of July 1, 1947, No. 134 in the Collection* exempting certain products and services from the obligation of paying price stabilizing amounts and fixing this obligation for other products (coming into force on April 1, 1947).

Capital levies

Law of May 15, 1946, No. 134 in the Collection, regarding the property increase tax and the capital levy provides that

(I) the assets specified by it are to be declared;
(II) the increase in assets occurred during the decisive period, i.e. between January 1, 1939 and November 15, 1945, is subject to the property increase tax;

(III) the assets subject to declaration, according to the state of the same on November 15, 1945, are liable to the capital levy.

The following property must be declared:

- a) all assets (including rights and claims) in Czechoslovakia;
- b) all assets abroad if belonging to persons who had their residence or seat (business headquarters) in the Czechoslovak Republic on the final decisive day;
- c) debts and encumbrances.

Certain assets (e.g. household goods, claims based upon the law of alimony) are not subject to declaration. The property of the State and territorial, autonomous bodies, that of extraterritorial persons (apart from immovables), of the Czechoslovak National Bank, of public insurance institutions etc. is exempt from declaration.

The declaration is to be made by the proprietor or his legal representative provided that the value of the property exceeds Kčs 100.000 or that the property increase exceeds Kčs 20.000 in the case of individuals and Kčs 10.000 in the case of corporations. Deposits and other monetary claims against credit institutions as well as life insurance policies and securities are, however, to be

declared irrespective of this limitation.

The Law contains prescriptions regarding the assessing method whilst the detailed assessing instructions for the capital levy have been issued in administrative way.

The declaration is to be handed in to the revenue office within whose jurisdiction the taxpayer had his residence or seat on November 1, 1945. The competent authorities to receive declarations of persons who were not residing (had no seat) in the Czechoslovak Republic are the revenue offices in Prague and Bratislava.

As basis of the property increase tax the total value of increases in assets occurred during the decisive period is taken, reduced by the value of decreases in assets within the same period. Besides, assets acquired during the said period by inheritance, gift, payment of an insurance lump sum etc., are deductible too. The taxable basis for individuals is reduced by the duty-free sums amounting to Kčs 20.000 for persons being Czechoslovak citizens or taken for them as well as for persons residing in Czechoslovakia or staying there for more than one year, to Kčs 20.000 for their wife (husband), and to Kčs 5.000 for each further member of their family. The tax rate, at least 5% of the taxable basis, is rising progressively and reaches full 100% as to the amounts by which the increase in assets exceeds Kčs 565.000.

As basis of the capital levy the total value of all assets is taken, after deduction of debts and encumbrances and, eventually, of the property increase tax. The taxable basis, as far as individuals are concerned, is reduced by the duty-free sums amounting to Kčs 150.000 for the taxpayer, Kčs 150.000 for his wife (husband), and Kčs 50.000 for each further member of the family.

The general time-limit for handing in declarations of assets (or for so-called statements of assets obligatory for taxpayers of the capital levy) was 60 days after the coming into force of the Law. The Law having entered into force on September 30, 1946 (Notice of the Minister of Finance of September 13, 1946, No. 173 of the Collection), this time-limit expired by the end of November 1946. For persons, however, who during the period from October 1 to November 30, 1946 were not residing (had no seat) in Czechoslovakia the time-limit has been generally prolonged until October 31, 1947. The taxpayer has to calculate himself the amounts of the property

increase tax and capital levy before their assessment by the revenue office and to pay them within 45 days after the expiration of the time-limit fixed for handing in declarations (statements).

The Ministry of Finance is authorized to take such measures deviating from the provisions of the Law as are necessary in relation to foreign countries in order to avoid double taxation or to assure the same proceeding with them or to make reprisal.

The capital levy introduced in the former Protectorate Bohemia and Moravia by the Decree of December 16, 1942, No. 410 in the Collection, has been abolished at the same time as from January 1, 1946.

En France, le Gouvernement a présenté à la Chambre un projet de réforme fiscale. Voici quelques dispositions importantes que nous sommes heureux de pouvoir communiquer à nos lecteurs:

- 1) Suppression de l'impôt sur les dividendes;
- 2) Suppression de l'impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux en tant qu'il frappe les sociétés. Cet impôt subsisterait à l'égard des entreprises individuelles.
- 3) Etablissement d'un impôt sur le revenu des personnes morales. Serait imposable le bénéfice total, distribué ou non, au taux de 36% (le taux de l'impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux est de 24% maintenant).
- 4) Majoration des abattements à la base à l'égard des salariés, des agriculteurs, des industriels et commerçants, des professions libres et de l'impôt général sur le revenu.

III

GENERAL REVIEW OF NEW FISCAL LITERATURE REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

A. FAYOLLE: L'impôt de Solidarité Nationale. (Collection du Bulletin Fiduciaire, No. 211). — Société Fiduciaire Juridique et Fiscale, 51, rue de la Chaussée-d'Antin, Paris (9e), 1945.

The French national solidarity tax has been introduced by an Ordinance of August 15, 1945 and consists of two parts: it establishes a capital levy for individuals and corporations, and a capital increase tax for individuals only. The capital as on June 4, 1945 is taken in consideration for the purpose of the tax.

Mr Fayolle has written a detailed review of the provisions of the ordinance. He has divided his work in twelve chapters in each of which he gives a great number of practical examples. The last chapter dealing with foreign corporations, is of great importance. These corporations are liable to the national solidarity tax if they are owner or usufructuary of goods which would be subject to the French succession duty if owned by individuals. The author explains that this provision even concerns those corporations the seat of which is in countries France has concluded conventions on double taxation with. In general, these conventions are concluded with respect to normal taxes only; therefore special treaties will have to come forward to cover the double taxation of war taxes.

Association Nationale des Sociétés par Actions (A.N.S.A.):
L'impôt de Solidarité applicable aux sociétés et aux
porteurs de valeurs mobilières — Paris, 1945, 32,
Avenue Marceau.

The French institute for limited companies regularly publishes studies on the taxation of corporations. So it contributes to the

knowledge of practical problems of present fiscal law with respect to corporations.

The present publication, published in November 1945, deals with the levying of the French National Solidarity Tax upon corporations. As in the ordinance itself, here too, a distinction is made between the tax upon French and foreign corporations. Many practical examples showing as to how the tax is computed make this book a true guide into this very complicated matter.

One of the most difficult subjects is that dealing with the taxation of holding-companies. A French corporation can pay its national solidarity tax either in cash or by delivering to the Treasury a number of its shares. Here we notice some mathematical difficulties as the share capital is to be raised by 1/19 and the new shares which are to be delivered to the Treasury must be equal to 5% of the total value of the corporation's assets. As it will be rather rare that those new shares will actually amount to a round sum, the remainder has to be paid in cash. Here we have the problem in full, for the ordinance contains special provisions in order to avoid double taxation in the relation between a holding-company and its subsidiary, prescribing that the Treasury must repay to the holding-company the tax which bears upon the shares in the subsidiary company held by it. It is here that the calculation becomes very difficult. The book of the A.N.S.A. gives some clear formulas in order to facilitate this calculation.

An act of June 25, 1947 raises the national solidarity tax by 25%, and we have considered the question as to how this addition has to be paid. We have come to the conclusion that only cash payment will be possible because of the many complications the payment in shares would bring about.

Both the books of Mr. Fayolle and the A.N.S.A. are good guides for those who are due to face the problems out of this tax.

Centre d'Etude des Sociétés: L'impôt sur le capital et les sociétés. — Établissements E. BRUYLANT, 69 rue de la Régence, Bruxelles, 1945.

The Belgian study center for corporations is a similar institute as the French institute for limited companies. It also publishes,

amongst others, studies on the taxation of corporations. Some time ago we received this extensive commentary on the Belgian capital levy in respect to corporations. The French solidarity tax consisting of two parts: a capital increase tax on individuals and a capital levy on both individuals and corporations, in Belgium there are two special taxes: an extraordinary tax on excess profits (October 16, 1945) and a special capital levy (October 17, 1945). The present book gives a detailed discussion of the special provisions regarding all kinds of corporations. Mainly the provisions of article 6 of the law, concerning limited companies, limited partnerships with share capital and other partnerships with a capital over 10.000.000 francs.

As in France, the corporations can pay their capital levy either in cash or in shares. The difference, however, is that the French Treasury receives the full 5%, whereas in Belgium, where the tax amounts to 5% too, the Treasury receives only $17/21$ (4,76%) because the new shares are to be created equal to $1/20$ of the old number of shares. It was considered in Parliament that this way was rather easy and the loss of 0,24% would be covered out of the dividends the Treasury can claim between October 9, 1944 (the test-date) and the date of issuing the new shares (which lies after November 28, 1945).

The present study deals in an extensive way with the problems arising from the fact that the Treasury becomes a shareholder in the company, and it clearly reveals the measures taken to guarantee the rights of the Treasury-shareholder as well as the freedom of the company.

The book, which is published in 1945, is not only very important for practical use, but it gives a clear insight into the structure of the law and into the problems arising from a tax of this kind.

v. H.

IV

POUR UN CODE FISCAL BENELUX

par

JEAN J. LENTZ, Luxembourg

En cette fin d'année 1947 BENELUX est à la mode.

Comme toute mode celle-ci a de chauds partisans et des adversaires qu'on ne croit pas inconvertibles.

BENELUX, d'ailleurs, n'est pas tellement nouveau car nos arrière-grands-pères l'ont connu avant 1830... et, au point de vue fiscal, y trouvèrent à redire (cf. Albert CALMES — Le Grand-Duché de Luxembourg dans le Royaume des Pays-Bas).

Les griefs et doléances de nos bisaïeux n'étaient probablement pas exempts de rancœur politique mais, en faisant la part de la politique même très largement, il reste que le système fiscal d'alors: la communauté des recettes et la répartition arbitraire des dépenses entre les trois territoires néerlandais, belge et luxembourgeois, doit être radicalement écarté aujourd'hui.

Dans le cadre de BENELUX chaque Etat doit garder sa souveraineté en matière budgétaire.

Ce point capital étant acquis et hors de discussion nous sommes tout à l'aise pour examiner la proposition qu'énonce notre titre: pour un code fiscal BENELUX.

En Hollande comme en Belgique et au Luxembourg la refonte de la législation et la réforme fiscale sont à l'ordre du jour. Dans chacun des trois pays les spécialistes tournent et retournent la question qui se complique du fait que les Etats sont naturellement portés à exiger des contributions de plus en plus fortes alors que la fortune et le revenu nationaux, et avec eux la matière imposable, n'ont cessé de décroître par rapport à l'avant-guerre.

En Hollande et au Luxembourg la réforme fiscale est poussée encore par une explosion de fierté nationale: ici et là-bas il s'agit de purger la démocratie de la législation imposée par les nazis.

En matière *douanière* l'unification BENELUX est faite, on le sait.

Pour ce qui est des *contributions indirectes* et notamment de l'impôt sur le chiffre d'affaires („Umsatzsteuer") les administrations compétentes se consultent et préparent le terrain. C'est ainsi que notre „projet de loi apportant certaines modifications au régime de l'impôt sur le chiffre d'affaires", qui fut déposé sur le bureau de la Chambre des députés le 22 mars 1946 (document parlementaire No. 37) et qui prévoit l'institution de taxes forfaitaires, est en suspens en attendant que la question soit réglée dans le cadre de BENELUX.

La grosse difficulté se trouve du côté des *impôts directs*. Mais ici il faut encore distinguer entre les *impôts ordinaires* et les *impôts extraordinaires*.

En ce qui concerne ces derniers, la parenté entre les lois belges et luxembourgeoises sur les bénéfices exceptionnels réalisés pendant la guerre et sur l'imposition extraordinaire des patrimoines est indéniable.

Malheureusement l'arrêté luxembourgeois sur l'imposition des bénéfices dits de guerre n'a pas tenu compte du fait que pendant l'occupation la situation de la Belgique (pays auquel les Allemands avaient laissé une certaine indépendance, une plus grande liberté du marché et la monnaie nationale) et celle du Luxembourg (englobé de fait dans le III^e Reich, sans aucune administration proprement nationale et gros de Reichsmarks qui ne valent pas même leur pesant de papier) furent entièrement différentes.

Pour ce qui est de la loi luxembourgeoise établissant un impôt extraordinaire sur le capital il faut regretter que nos législateurs aient été plus catholiques que le Pape. Alors que la Belgique s'est tenue sagement au taux uniforme de 5%, nous procédons par tranches de fortune imposables à 2½%, 5%, 6% puis 7%. Il est évident que l'harmonie de la loi est détruite si l'on en change une partie essentielle. C'est ce que nos législateurs n'ont pas vu et si, aujourd'hui, on rencontre de grosses difficultés dans cette matière, ces difficultés (d'application surtout) ne plaident pas contre l'unification de la législation fiscale néerlandais-belgo-luxembourgeoise mais soulignent simplement l'imprudence du législateur.

L'unification et l'uniformité dans le principe ne défendent pas, du reste, la diversité sur certains points. (Ici nous pensons aux

sociétés holding luxembourgeoises, par exemple). Mais il faut que la "diversité" soit étudiée; il ne faut pas ébrécher ou surcharger l'édifice légal pour le seul plaisir d'en remonter aux amis belges.

Mais — objectera-t-on — l'unification et l'uniformité en matière d'impôts ordinaires, en matière d'impôts sur le revenu surtout, sont-elles désirables à supposer qu'elles soient, d'abord, réalisables?

A ceux qui posent cette question il faut demander carrément s'ils sont du bord des fiscalistes ou de celui de la magie noire. S'ils veulent la simplification des procédés, la plus grande facilité dans les relations internationales, l'entendement des hommes de bonne volonté ou, au contraire, s'ils ne défendent pas plutôt leur petit profit personnel dans l'ombre du mystère, de la procédure et... de l'usure?

Il est bien certain qu'à l'heure actuelle nous pataugeons dans la difficulté et dans l'incertitude. Entre pays voisins, entre trois petits Etats unis par des conventions économiques, des accords commerciaux, un tarif douanier il n'y a même pas de terminologie, de vocabulaire fiscal commun. Faut-il s'étonner si dans un Congrès international comme celui qui s'est tenu à La Haye en septembre 1947 on en fut encore à discuter entre ressortissants de BENELUX, les méfaits des doubles impositions et de l'évasion fiscale, à soupeser la charge fiscale qu'à conditions égales un citoyen paye en Hollande, en Belgique et au Luxembourg, à deviner la rentabilité des capitaux d'exploitation dans chacun des trois pays? Combien plus faciles seraient toutes ces choses si nous avions les mêmes lois fiscales à Amsterdam, à Bruxelles et à Luxembourg!

Que ceux que les arguments de commodité n'impressionnent pas réfléchissent aux conséquences économiques de fiscalités divergentes à l'intérieur de BENELUX. Le dénivellement des prix de revient est déjà assez marqué pour qu'on ne l'augmente encore de profondes disparités fiscales. Ou alors nous retournerions aux péages moyen-âgeux et BENELUX, issu de l'idée du „Grossraumwirtschaft", serait moins que le „Zollverein".

Nous ne croyons pas nous tromper en pensant que nos collègues belges et hollandais appuieront notre proposition. Eux qui dans les grands centres de Bruxelles, Liège, Anvers, Amsterdam, Rotterdam, La Haye... se heurtent journellement aux chicanes fiscales du voisin.

Au Grand-Duché de Luxembourg nous avons quelques bonnes raisons particulières pour appeler de tous nos voeux le code fiscal BENELUX et pour y collaborer avec toute la force et toute l'intelligence que peut donner un petit pays.

Car il est bien entendu que ce code devra être une oeuvre de collaboration et qu'il ne peut nous être imposé par nos partenaires.

Avec ses seuls et propres moyens le Luxembourg est trop à l'étroit pour construire une solide oeuvre législative en matière fiscale. Nous n'avons pas ces grands réservoirs de théoriciens que constituent les corps enseignants des Universités et des Grandes Ecoles de Commerce dont la Belgique et la Hollande sont si riches, nous n'avons pas assez de praticiens qui, toute affaire cessante, pourraient se consacrer exclusivement et pendant le temps nécessaire à l'étude comparée des législations étrangères et à la construction d'une législation luxembourgeoise, nous n'avons pas surtout les fonds qu'exige une telle oeuvre depuis la première ébauche jusqu'à la jurisprudence et jusqu'aux commentaires.

Dans ces conditions pouvons-nous nous contenter d'une législation fiscale faite avec les moyens du bord et à l'aide d'emprunts?

Le procédé serait pour le moins hasardeux. Les lois que se donne un petit pays ne doivent pas être plus mauvaises que celles d'un grand pays ou alors le petit pays court au désastre financier et à l'anarchie économique.

Les temps ne sont plus où l'impôt se montait à 10 ou 15% du revenu et où même la plus grossière fiscalité ne pouvait faire grand mal. Plus les besoins financiers de l'Etat sont grands, plus la fiscalité doit être productive et plus aussi elle doit être équitable et basée sur la *justice contributive* qu'en démocratie chaque citoyen est en droit d'exiger.

C'est bien la première fois dans son histoire que le Luxembourg se trouve en face d'une oeuvre de cette taille, d'une oeuvre — disons-le — qui préoccupe des pays beaucoup plus grands et beaucoup mieux outillés que le nôtre. Il n'y a pas de honte à s'avouer les difficultés et les risques d'une tâche, mais ce serait une faute grave et impardonnable que d'échouer seul là où l'on avait toute chance de réussir en collaboration.

Nous ne demandons pas que le code fiscal BENELUX se fasse d'un seul coup; il suffit de commencer l'oeuvre sans délai et de faire chaque jour un pas dans la bonne direction. L'union économique complète et parfaite de nos trois pays aussi ne se réalisera pas dans un an ni même dans cinq ans.

Pourvu qu'on sache que l'affaire est bien emmanchée et qu'elle avance on se contenterait pendant quelque temps encore de la législation fiscale que l'occupant nous a imposée, quitte à coordonner ces lois. Ce travail pourrait être fait par des fonctionnaires de notre administration en un temps relativement court.

Si, maintenant, il reste des incrédules et des indécis, des gens qui redoutent le *code fiscal BENELUX*, il suffit sans doute de leur rappeler qu'avant celui-ci il y a eu d'autres codes et par exemple le *code Napoléon* qui, depuis près d'un siècle et demi, régit les rapports des citoyens dans plusieurs pays.

Que ferions-nous si nos juristes ne pouvaient faire leurs études dans les Universités françaises ou belges, si nos magistrats ne pouvaient s'inspirer de la doctrine et de la jurisprudence françaises et belges?

Le droit fiscal — actuellement en plein devenir — se fixera d'autant plus facilement qu'il trouvera une large base internationale: une doctrine et une jurisprudence valables dans plusieurs pays, des Ecoles qui en des langues différentes enseignent les mêmes matières et les mêmes principes, des fiscalistes qui par-dessus les frontières politiques se tendent la main.

Et cela est le but lointain et le sens profond de notre proposition, car tout ce qui nous unit fait obstacle à la guerre.

V THE CONGRESS AT SCHEVENINGEN

by

A. VAN KEULEN,

Assistant in the International Bureau of Fiscal Documentation,
Amsterdam

When we consecrate some pages in our Bulletin to the second international Tax conference of the I.F.A., it is not our intention only to give an enumeration of facts. We rather have to search for general principles which came to expression in the reports as well as in the discussions. Beforehand however, some remarks concerning these discussions are to be made. In general we suppose to be permitted to observe that these discussions did not bring out what we actually expected. However this is not surprising, the amount of material, and the fact that most reports came in possession of the participants only in the week preceding the congress having been of great influence. Nevertheless the reports consist of worthy material. We deepened our opinions and there is no doubt that it will contribute to more study of the matter. We want to illustrate this matter and possibly complete it.

Capital Levies

It is not possible to give a survey of everything published in the reports about this subject. Only to some points I want to call attention.

In several laws exemption is granted if a similar tax is levied abroad on a certain object.

The question "what has to be understood by similar tax" I want to discuss in view of the Belgian and Netherlands law articles, v.i. art. 13, § 4 of the extraordinary tax on exceptional profits gained during the war, with which Belgium grants an exemption if indeed there is question of analogy, and art. 31, § 1 of the Capital

Increase Tax with which the Netherlands decide to taxability if analogy exists.

Mr. Cardijn touches this subject in his report. (Vol. VI, p. 3) Although the Belgian "impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels" involves only *earnings* in the tax-sphere; and the Netherlands compare *capitals* in the Capital Increase Tax, he thinks that both taxes are to be considered as similar taxes. For this he has two arguments. The first argument concerns the *technics* of the law and the second one the *economical objective*. Concerning the last one we can agree with Mr. Cardijn without more. On the contrary we can raise objections to the first argument. Namely the conception is founded on the fact that fictively fixed property elements are reckoned among the earnings, except for a contra-proof furnished by the taxpayer. These regulations come very near to the Netherlands increase regulations. If the Belgian regulations form part of an integrant portion of the law there is all reasons for analogy. Are these regulations inserted however in order to implicate the flight of exeptional profits in these property elements also in the tax-sphere, in that case they are regulations with a special purpose, which as such can not serve to modify the character of the law. It seems to me fundamentally incorrect to lift the regulations thus out of their complexity. Having paid attention to the whole system of the money-purification and the tax-measuréments attached to that, we are allowed to accept that the fiction regulations are in fact a character-modifying sub-division of this levy. And there is more! For the fixation of the taxable exceptional profits the law refers to the regulations of the Belgian "taxe professionnelle" (i.e. a tax on business profits) (art. 2). In consequence the regulations concerning the taxation of realized or in the balance-sheet expressed surplus value are appropriate. (art. 27, § 1 and § 2 bis). This also can be an argument for the similarity of the Belgian and Netherlands Taxes. When we consider the war-levies of the different countries we notice on the one side the English and American "Excess Profits Tax" and on the other side the Netherlands "Capital Increase Tax". In between both extremities moves the Belgian tax.

The same question arises with regard to the Belgian and Netherlands "capital levy". The Belgian levy taxes special, in the law

enumerated capital elements and has been guided in the working-out by practical considerations. Compare for instance the tax of certain debt-claims and the rebate of debts. According to Mr. Cardijn (pag. 4) this levy is an objective one but in the Belgian literature we meet the conception that it is neither objective nor personal, but a levy with a mixed character. The Netherlands exceptional levy taxes in principle the whole capital and is not guided by practical considerations. Here we notice two principles, at the one side the „analyse” (Belgium) and on the other side the „synthese” (Netherlands) opposite each other. Also in the Income tax of both countries we find the same controverse, but would there be anybody who claims that the Belgian and Netherlands Income tax are not similar? In my opinion this proves that a difference in the technical plan of the two tax laws cannot and is not allowed to be the inducement to deny the similarity. Behind the technic of the law are the economical motives, which led to the introduction of these taxes. To me it seems the obvious way to consider the exceptional levies and the increase taxes from this point of view. (France gives a good example by summarizing both taxes in one law) and then indeed we can assume that an analogy exists. Anyhow we are all convinced that treaties to prevent double-taxation are urgently required. (During the congress the attention was called to the important holding property abroad, on which Messrs Rosier and van Keulen did not emphasize enough in their reports). There is no doubt that in these treaties enough attention will be paid to this question.

The report of Mr. Camille Rosier deals with the French “*impôt de solidarité nationale*” for as far as this taxes non-resident aliens and foreign corporations. Some general considerations precede the actual discussion of this capital levy. In the first rank, the author points out the different forms in which a capital tax can arise and also the pro and contra arguments of these levies. As we mentioned above the question of double taxation holds the centre of interest. Mr. Rosier deals with some treaties among which those with Sweden and Switzerland. The French capital levy seems already to come under the first treaty on account of the text, whilst there was a completing redaction required for the treaty

with Switzerland. Why however this tax does not come under the treaty with Spain and England is not very clear to me and neither to Mr. Schipper who asked further inquiries, but the matter has not been discussed any further. A final word about some subjects, which were discussed very detailed.

The blocked British, American and Canadian balances in France, the relations in the French colonial empire, the relation with Monaco, and the increase of children allowance for foreigners, whose country concluded a treaty on base of reciprocity in this respect.

The Danish capital levies only know one group of taxpayers, namely those who are unlimited taxable with regard to the Danish capital-tax. These are in the first rank individuals who have their domicile in Denmark and moreover those who, although having no fiscal domicile there, reside during three or six preceding months in Denmark on the 1st of October and/or the 1st of April of the calendar-year. Indeed the capital tax also knows foreigners who are limited taxable, but this limited taxability does not concern capital levies.

Which influence do these regulations have for the taxation in the Netherlands of individuals and corporations resident in Denmark?

Corporate bodies are not taxable in Denmark. In consequence these do not come under the capital increase tax, but they do come under the capital levy.

In the last case however the principle of reciprocity does not produce any effect. With regard to individuals the solution is not so easy. However it may be, individuals living in the Netherlands are not taxable without more in Denmark. There is a condition attached to this, namely the stay of three months. I think I am allowed to deduce from this, that in art. 31 Capital Increase Tax, the condition mentioned is not or cannot be realized. So here is a gap in the law. For the capital levy the Danish taxpayers are actually submitted to the taxation concerning the elements enumerated in the capital taxation 1892, but an extension of this objective taxability is not possible, because of the same reasons. This with reference to Mr. la Cour's report and in addition to my own report.

Mr. Pestalozzi's report does not give much cause to remarks. Worth mentioning is the strife which raged at least since the last

world-war, concerning the „Steuerhoheit“ of the Confederation and Kantons, and to which the introduction of the report is devoted.

Mr. G. F. James's report contains little news. A survey of the development of the American federal taxation has already been published in the Bulletin for International Documentation.¹⁾ His conclusion however is worth to be quoted here. (Vol. V, pag. 24).

“The priority which was given to the reform of taxes on business and particularly to the elimination of the wartime excess profits tax illustrates the view, still held by all major political groups in the U.S. that private business operated for private gain provides the soundest foundation for a sound economy, which is indispensable to the states as it is to the individual”.

Treaties

We think the starting point for the study of treaties to prevent double taxation has to be: the coherence of the international and national taxation law. I.e. when studying a treaty, the national legislation of both countries concluding the treaty have to be considered carefully: The contemplation in abstracto of the early concluded treaties as Mr. Verloren van Themaat wants to do this, will be in defiance of the coherence in this matter. An example of his report to illustrate this:

At page 16, where the treatment of dividends under the treaty America-England is discussed we find mentioned that the individuals living in the U.S. and not engaged in trade or business by means of a permanent establishment in England are qualified “to claim credit in their United States tax returns for United Kingdom tax at the standard rate deducted from British dividends” and moreover exemption of surtax in England. In abstracto this is right, but there is a difficulty. Namely in England the corporations are taxed according to the total profits, whether or not there are intentions to pay a part of it later on in the form of dividends. These profits are taxed with the “standard rate” (at the moment 45%). When the corporation really proceeds to a

¹⁾ Volume I. No. 2, page 57.

distribution, then the shareholder is only taxable with regards to the "surtax". Indeed the corporation may deduct 45% from the payment, but this is not a levy at the source. (General Rule 20, Income Tax Act 1918). When an American shareholder received dividends from an English corporation, he claimed in accordance with Art. 131 of the American Internal Revenue Code, "a credit against tax" because of the income tax paid in England by the corporation. His request was ruled over by the United States Supreme Court, as the tax paid by the English corporation was no shareholders' tax. Although we have an economical double taxation here, no technical double taxation exists,¹⁾ so that indeed the decision of the Supreme Court is correct. The treaty attends to this. However the above mentioned only is not sufficient.

A construction ought to be found by which the tax paid in England, by the corporation resident there was supposed to be a shareholders' tax. Art. XIII, subsection 1 attends to this, provided the shareholder takes into account the gross amount of the dividends when calculating the taxable income. (So including the possibly deducted 45%).²⁾

Another example of the connection with the national legislation we find in Mr Archibald's report, § 5: "Any dividend paid to a U.K. resident by a company which is U.K. resident shall be exempt from Australian tax".

This is not very clear, when the article in question of the Australian Income Tax is not known. Art. 44 (1) (b) namely decides, that dividends paid by a corporation whether or not situated in Australia, to individuals not living in Australia, are taxable for the part that is paid to them out of profits gained in Australia.

¹⁾ We understand by about double taxation when one subject is taxed with regard to one and the same object in two (or more) similar taxes. It happens also that one object is taxed more than once in various hands. This is no double taxation in the technical sense of the word.

²⁾ Article XIII (1): Subject to section 131 of the United States Internal Revenue Code as in effect on the first day of January 1945, United Kingdom tax shall be allowed as a credit against United States tax. For this purpose the recipient of a dividend paid by a corporation which is resident of the United Kingdom shall be deemed to have paid the United Kingdom income tax appropriate to such dividend if such recipient elects to include in his gross income for the purpose of United States tax the amount of such United Kingdom Income tax.

How far this regulation can be carried out practically when both are not resident in Australia is another question. In connection to this we can discuss the dividends under the Franco-American and Franco-British Conventions. For the first treaty see Mitchell B. Carroll's report, page 37. Mr. Archibald did not discuss the treaty between France and England. The regulations concerning this subject result from the extraterritorial character of the French "Impôt sur les revenus de valeurs mobilières". According to this law a "quotité imposable" is taxed, i.e. a certain (mostly drawn up fictively) of the dividend paid. This part is "determined by the ratio of property or business in Franco to total property or business" thus Mr. Carroll. Even if the partnership not resident in France has made non or little profits there, the "quotité imposable" is always taxed. The system followed in the treaty with England is remarkable. It has been decided, that indeed it is levied according to the "quotité imposable", but it cannot ever amount to more than the actual profits gained in France. In other words, if the "quotité imposable" is less than the profit gained there, the treaty has no influence. It starts to function when the "quotité imposable" is larger than the profit gained in France. Here we notice similarity between the Australian and French national legislation, but in the working-out differences exist; Australia taking into account the actual gained profits, France a fictively calculated profit element.

When we study most treaties preventing double taxation, then we remark already the results of the Fiscal Committee of the League of Nations. In the model treaties published by this Committee the conception "permanent establishment" was introduced. This means that a nation ought to impose business income tax only then when a permanent establishment exists. The Netherlands legislation has copied the conception in the income tax, but not in the capital tax, so that we can tax non-residents only then for the trade income, when they are in possession of a permanent establishment in this country. The Swiss tax legislation also approves of the conception permanent establishment.¹⁾ What becomes evident now? In the national legislation of the United States as well as in the one of England, Canada and Australia the conception

¹⁾ Compare Pestalozzi, page 13.

permanent establishment is not mentioned. The question whether a non-resident is taxable for trade income obtained in those countries depends on actual circumstances. A clear cut definition has not been given. In all treaties however we notice that the conception being engaged in trade or business is attached to the permanent establishment. In the treaty between America and England is pointed out that if a permanent establishment exists all profits gained by it are taxable. In the other treaties concluded by England the objective taxability restricts to the actual trade income. Mr. de Langen (The Hague) very properly observed the difference in the charging of taxable profits to the permanent establishment. Originally this happened by looking at this trade as a whole. A part of the total profit was charged to the permanent establishment. ("Fractional apportionment").

In the post-war treaties we notice the tendency to consider the permanent establishment as an independent enterprise so that in principle the taxable profit is fixed independently from the profit of the entire concern. The London model treaty attaches two cumulative requirements to the permanent establishment:

- a) A certain place where the business is practised;
- b) This business must be productive, i.e. tend to the profit of the entire concern.

According to this vision the purchase offices are not reckoned among the permanent establishment. Here the model treaty refers to the treaty England-America and deviates from the conception existing before the war.

It is said that a purchase office does not produce because purchase does not add more value to the purchased. The, in this conception after all taxing of a profit element to charge to the purchase office, should give an extraterritorial tax. ¹⁾ The reporters most probably overlooked these differences, as this subject has not been touched anywhere.

When studying the reports of Mr. Verloren van Themaat on the one side and of Messrs Carroll and Archibald on the other side one difference strikes us. Namely with regard to the treaty America-

¹⁾ Compare Société des Nations (Comité Fiscal) "Modèles de conventions fiscales de Londres et de Mexico" No. C 88 M 88 1946 II A, page 14 sqq.

England. Mr. Verloren van Themaat mentions three methods to prevent double taxation (p. 8) while Mr. Carroll (page 53) says, that the United States always tax their citizens and residents according to the entire income, also when this income results from foreign sources. Mr. Archibald (page 11) also agrees with this. (... "the exemption given by other articles of the Convention becomes of minor practical importance ...). Does an actual difference exist between the mentioned reports? No, Mr. Carroll as well as Mr. Archibald have in view the taxpayers residing in their country. (For America also the non-resident American citizens). The method followed with regard to these taxpayers has one object in view; the utilization of the progression. They do not deny that non-residents ¹⁾ have right to the application of both the other methods for prevention of double taxation.

To finish this article we want to mention some remarks, which are worth to be studied closer.

To begin with I have in view the „mutual assistance” treated at great length by Mr. Carroll. With which treaties he put some suggestions in our way. Mr. Carroll is the only person who occupied himself with the succession law, in this connection he closely observes the evil of double domicile. Professor Schreuder also puts in, that many difficulties arise because of the different interpretation of the conception domicile in the relation between Belgium and the Netherlands. Professor Schreuder also pointed on the influence of the *do-ut-des* practice in the international taxation law. Because of this the country with an ideal national legislation has little possibilities to conclude a treaty.

Mr. Jean Michel discusses in his report the relation between France and Monaco and the fight of the French against the evasion. From the treaty concluded with the principality in 1945, it appears that the measures against this evasion are far reaching, among others information of the tax returns to the French authorities under aggravating title! liquidation of “holding” companies etc.

As a guest, Professor Carl Shoup of the Columbia University talked about “The year as the period for determining income”, and after a sketch of the historical development he specially

¹⁾ For terminology “resident” and “non-resident”, see Anglo-American treaty Archibald, page 3.

discussed the "last-in-first-out-method" and the compensation for loss. Under the present American tax legislation the possibility exists to compensate losses with profits of the preceding two years and thereupon with profits of the coming two years. The advantage of such a method is the dispersion of profit over an amount of years.

We can state with pleasure that important material has been gathered in the delivered reports. No doubt this material will contribute to the development of the international taxation law.

It is a pity, that during the congress no principal scientific view points, which could be summarized in resolutions, have been brought forward. The items brought up at the end had no connections with the discussed subjects and showed that there was an unsatisfied feeling.

The United States Treasury Department has issued a study containing a proposal for integration and correlation of Federal Estate and Gift taxes with the Income tax. It was stated that this is a proposal for a unified and coherent system of taxation.

Some of the proposals are: to eliminate the gift and estate taxes by introducing a single transfer tax and to adopt a system by which one single event for taxability will count for both income and transfer tax.

In another report prepared by the Treasury Department it is said that a coordination of federal and state tax structures is necessary in order to avoid double taxation. The report contains several proposals regarding the mutual deductibility of federal and state taxes, similar definitions, adoption of the same jurisdiction rules etc.

VI

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

- BEDRICH SPACIL: Verejné Hospodárstvi ČSR V Roce 1947. — Ministerstvo Informací, Praha, 1947.
- L. GILLAR, J. KRASNY, B. SPACIL, J. VINS, J. R. ZINER: Dan ze mzdy. — 1947, Orbis, Praha.
- J. EGGENS: Vormen van nietigheid en van bekrachtiging van rechtshandelingen (Prae-advies voor de Broederschap der Candidaat-Notarissen) — den Haag, Belinfante, 1947.
- LEOPOLD CHMELA: Hospodarska okupace Ceskoslovenska. — 1947, Orbis, Praha.
- JOSEF SIBLIK: Verejné Finance Ceskoslovenska. — 1947, Orbis, Praha.
- N. YOUSSEF: Les Finances Publiques et la Législation Financière.
- JAN M. NOVOTNY: Soubor prací clenu semináře finanční vedy a finančního práva. Vysoké školy obchodní v Praze ve studijním roce 1946/47. — V Praze v červnu 1947.
- J. C. C. W. HIJSZELER: De Rechtspraak van de Tariefcommissie. (Prae-advies). — Geschriften van de Ver. voor Belastingwetenschap no. 59. — N. Samsom, Alphen a. d. Rijn, 1947.
- T. Y. BOLTJES: De Rechtspraak in Successie-, Registratie- en Zegelgeschillen. (Prae-advies). Geschriften van de Ver. voor Belastingwetenschap no. 59. — N. Samsom, Alphen a. d. Rijn, 1947.
- F. VAN BLERKOM: Korte Handleiding bij het aangiftebiljet voor de Vermogensaanwasbelasting voor natuurlijke personen. — N.V. Nederl. Uitg. Mij., Leiden, 1947.

H. G. HAGELEN: Levensverzekeringen en Toekomstvoorzieningen in de Vermogensaanwasbelasting. — N.V. Nederl. Uitg. Mij., Leiden, 1946.

N. A. KEMP: De Wet op de Vermogensaanwasbelasting. — Zutphen, W. J. Thieme en Cie. — 1946.

J. HENGgeler: Abschaffung der Kriegsgewinnsteuer — Wehrsteuerzuschläge als Uebergewinnsteuer. — Reprint from „Die Schweizerische Aktiengesellschaft XIX, Jahrgang 1946/1947 nos. 4 und 5. — Polygraphischer Verlag A. G., Zürich.

CAMILLE HIGY: Die berufliche Ausbildung der höheren Steuerbeamten. — Polygraphischer Verlag A. G. Zürich, 1946.

HENRY LUDMER: German Financial Mobilization. — Reprint from „The Accounting Review, Vol. XVIII no. 1, January 1943.

ERNESTO FLORES ZAVALA: Elementos de Finanzas Publicas Mexicanas, Tomo I: Los Impuestos. — Camarena y Ramirez, 1946, Mexico.

JACQUES LECERCLÉ: Bilans et Monnaie. Problèmes Fiscaux posés par la dégradation monétaire et Revision des bilans. — Impôts et Sociétés, Paris, 1947.

CAHIERS DE DROIT FISCAL INTERNATIONAL. — D. van Sijn en Zonen, Rotterdam, 1947. Prix d'achat: Membres fl. holl. 12,—, non-membres fl. holl. 15,85.

Volume III: P. VERLOREN VAN THEMAAT: The Anglo-American group of Taxconventions, concluded since 1939, compared with the pre-war treaties.

JEAN MICHEL: Les conventions fiscales conclues depuis 1939 par la France.

Volume IV: A. PESTALOZZI-HENGgeler: Taxation legislation since the outbreak of worldwar II, with particular reference to the Capital Levy imposed on non-residents.

J. LA COUR: The Danish Capital Levy affecting non-residents.

M. J. H. SMEETS: The economical background of the post-war Netherlands Capital Levies.

P. W. J. VAN ROSSUM: Some general Remarks on the Capital Increase Tax and the single Capital Levy recently introduced in the Netherlands.

A. VAN KEULEN: L'imposition des non-résidents et le Prélèvement sur le Capital aux Pays-Bas.

Volume V: G. F. JAMES: United States Tax Legislation.

MITCHELL B. CARROLL: Double Taxation Conventions of the United States since 1939.

Volume VI: CHARLES CARDIJN: Impôt extraordinaire sur les revenus, bénéfices et profits exceptionnels (Loi du 16 octobre 1945).

CAMILLE ROSIER: Le prélèvement sur le Capital en France. (Impôt de Solidarité Nationale) en tant qu'il frappe les personnes physiques ou morales domiciliées à l'étranger.

Volume VII: JOHN G. ARCHIBALD: Conventions for the avoidance of double taxation on income between Great Britain and the United States of America and between Great Britain and the Dominions of the British Commonwealth.

RONALD STAPLES: Fiscal legislation in the United Kingdom during the war and post-war periods.

G. J. H. KUYK en D. J. VEEGENS: De natuurlijke verbintenis en haar ontwikkeling in de praktijk. (Prae-adviezen voor de Broederschap der Notarissen in Nederland). — Correspondentieblad van de Broederschap der Notarissen in Nederland deel 50, afl. 8.

VERMES ANDOR: Mérleg, Adómérleg, Tartalék. — TEBE, Kiadóvállalata m, 32, Budapest.

MARCEL WURLOD: Forme juridique et réalité économique dans l'application des lois fiscales. (Thèse de licence et de doctorat présentée à la Faculté de Droit de l'Université de Lausanne). — Lausanne, Librairie F. Rouge et Cie. S. A. 1947.

EDWIN R. A. SELIGMAN: *Essays in taxation*, 6th edition. — London, McMillan and Co. Ltd, 1909.

MAURICE MASOIN: *Le Financement de la Reconversion et de la Restauration après la guerre.* — Rapport Général présenté au Congrès de la Haye de l'Institut International de Finances Publiques; 8, 9 et 10 septembre 1947.

G. DIRCKX, C. LINARD DE GUERTECHIN: *Impôts spéciaux et extraordinaires.* — Bruxelles, l'Edition Universelle S.A.

J. P. HANNAN: *A treatise on the Principles of Income Taxation.* — The Law Book Co. of Australasia, Pty Ltd. 1946.

PIERRE FOLLIET: *Les Tarifs d'Impôts, essai de Mathématiques fiscales.* — Librairie Payot, Lausanne, 1947.

BERNARD DELVAUX et EDMOND REIFFERS: *Les Sociétés "Holding au Grand-Duché de Luxembourg.* — Paris, Librairie du Recueil Sirey, 1938.

Australia: *Twenty-Sixth Report of The Commissioner of Taxation.* — L. F. Johnston, Commonwealth Government Printer, Canberra. *The Budget 1946/1947.* — L. F. Johnston; Commonwealth Government Printer, Canberra.

Finance 1944/45; *The Treasurer's Statement of Receipts and Expenditure for the year ended 30th June 1945.* — L. F. Johnston, Commonwealth Government Printer, Canberra.

Belgium: *De Provisie tot instandhouding van de stocks en de uitzonderlijke winsten (Studiecentrum der Vennootschappen).* — Ets. Emile Bruylant, Brussel, 1943. — Rapport présenté par le Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale du 26 mars 1947. — Centre d'Etude des Sociétés, 4 Rue des Colonies, Bruxelles.

Etats Unis d'Amérique: *Federal Tax Handbook 1947.* — Prentice Hall, inc., New York — Internal Revenue Service Department. — *Rules of Procedure of the Economic and Social Council and Rules of Procedure of Functional Commissions of the Economic and Social Council of the United Nations.* — Lake Success, New York, August 1947.

Indes Néerlandaises: De Ordonnanties op de Overgangsbelaasting 1944 en op de Loonbelaasting met uitvoeringsvoorschriften inzake de verplichte inhouding der belasting. — Uitgave van de Nederl. Ind. Belastingdienst in Nederland, Juli 1947. De Ordonnantie op het Defensie-uitvoerrecht en de Regeringsverordening ter uitvoering van artikel 3 van genoemde ordonnantie. — Ind. Staatsblad 1938. No. 97 (K. 1938 No. 5 en 17). De Ordonnantie op het Extra-uitvoerrecht. — Ind. Staatsblad 1940 No. 423 (K. 1940/48). De Ordonnantie op het Overgangs-uitvoerrecht en de Regeringsverordening ter uitvoering van artikel 1 van genoemde ordonnantie. — Ind. Staatsblad 1947. No. 54.

Luxembourg: Commentaire de la Loi du 8 juillet 1946 établissant un Impôt extraordinaire sur le Capital.

Suisse: Von der Steuer in der Demokratie — Festschrift zum 70. Geburtstag von Prof. Dr. Ernst Blumenstein am 23. Oktober 1946. — Polygraphischer Verlag A.G., Zürich, 1946.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, A. Fiscal Law — Droit Fiscal.

Tax problems of the National Government. — Roy G. Blakey. (Taxes 1947, No. 4, p. 320).

Taxes in Japan. — Harry E. Pierson. (Taxes 1947, No. 4, p. 733)

Ein Allgemeiner Teil des Bundessteuerrechtes in seiner Auswirkung auf das kantonale Steuerrecht. — Oskar Bosshardt (Schweizerisches Zentralblatt, für Staats- und Gemeinde-verwaltung XLVIII, Nr. 19/20, p. 433, 465).

La réforme fiscale projetée en Turquie. — F. Neumark, (Revue de Science et de Législation Financières, XXXIX no. 1 p. 51).

Interpretatie van Belastingwetten en Jurisprudentie. Interpretation of tax laws and jurisdiction. — A. de Fouw (Weekblad der Belastingen, 3851, p. 275; 3852, p. 281).

1947 State Tax Legislation. — (State Tax Review, Vol. 7, No. 25).

- Taxing the fluid population. — (Tax Policy, Vol. XIV., No. 8).
Changes in the State tax structures: 1938—1946. — (Tax Administrators News, Vol. 11, No. 1, p. 1).
State tax administrative organization changes, 1945—1947. — (Tax Administrators News, Vol. 11, No. 7, p. 73).
Imposition provisoires. — Jean J. Lentz. (L'écho de l'Industrie 13 septembre et 11 octobre 1947).
Coordination des lois fiscales. — Jean J. Lentz. (idem. du 25 octobre 1947).
Conceptions diverses du droit fiscale. — Jean J. Lentz. (idem. du 8 novembre 1947).
The Theory of Progressive Taxation. — Gabriel A. D. Preinreich. (Taxes 1947, No. 8, p. 742).

I, C. Economic Influence — Influence économique.

- Taxation and the crisis. — (Taxation, XXXIX, No. 1041, p. 477).
De betekenis van de Tolunie tussen Nederland, België en Luxemburg voor de Belgische nijverheid (Benelux). — M. Nokin. (Economisch-Statistische Berichten, 1947, No. 1583, p. 716).
A fiscal testament of the New Deal. — Fritz Karl Mann. (Public Finance, Vol. II, p. 244).

I, D. Value — Valeur.

- Inventorying raw materials under LIFO. — Jerome Tannenbaum. (Taxes, 1947, No. 7, p. 601).
A new approach in the valuation of corporate Good Will. — Louis A. Boxleitner. (Taxes, 1947, No. 10, p. 876).
Het waarden van landelijke eigendommen (the valuation of rural property). — Roel. (Weekblad der Belastingen, 3858, p. 331, 3859, p. 339).
Fiscale waardering van door oorlogsgeweld beschadigde agrarische gronden en opstallen. — L. J. Schiethart. (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, No. 10, p. 151).
Verandering in het stelsel van waarden (Changes in the valuation system). — A. J. Pol. (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, No. 10, p. 154).

I, E. Fiscal evasion — Evasion fiscale.

- Voluntary Disclosures in Tax Fraud and Evasion Cases. — Murray L. Rachlin. (Taxes, 1947, No. 4, p. 293).

I, G. Miscellaneous — Matières diverses.

- The Chain Store Tax: A study of its nature and effects. — Jesse D. Berman. (Taxes, 1947, No. 7, p. 627).
Zur Strafe wegen Steuerhinterziehung nach zürcherischem Recht. — Hans Nägeli. (Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeinde-Verwaltung, XLVIII, Nr. 15, p. 322, Nr. 16, p. 345).
Commentaire de la Loi du 23 août 1947 abolissant des prescriptions et déchéances et prorogeant certains délais en matière fiscale. — Carlo de Mey et Jean van Bastelaer. (Journal Pratique de Droit Fiscal et Financier, 1947, p. 177).
La déclaration aux impôts sur les revenus. — Henri Cauwe. (Revue Juridique, Fiscale et Financière, 1947, p. 323).
La suspension des délais en matière fiscale. — A. Buisseret. (idem., 1947, p. 451).

Tax problems of the National Government. — Roy G. Blakey. (Taxes, 1947, p. 320).

De quelques problèmes que pose la révision des bilans. Art. 6.406. (Revue des impôts sur le commerce et l'industrie). 1947, p. 1). G. Sindou

Total Tax Collections in 1946. — (Tax Policy, Vol. XIV, No. 5).

State Taxes and Income Payments. — (The Tax Digest, Vol. 25, No. 9 p. 300).

II. International Fiscal Law — Droit Fiscal International.

Estate Duty and the double taxation agreements. — R. K. Johns. (Accountant Tax Supplement, 1947, pp. 121, 133, 137, 141).

Les doubles impositions au Grand-Duché de Luxembourg. — F. Loesch. (Répertoire Fiscal, 1947, No. 6/7, p. 187).

Kapitaalsheffingen en dubbele belasting. (Capital levies and double taxation). — Répertoire Fiscal 1947, No. 6/7, p. 197).

Aperçu des prélèvements sur le capital aux Pays-Bas. — H. J. Dirks. (Répertoire Fiscal, 1947, No. 6/7, p. 191).

La double imposition internationale et les prélèvements sur les capitaux en Belgique. — Ch. Cardijn. (Répertoire Fiscal, 1947, No. 6/7, p. 207).

Double taxation between Australia and United Kingdom; Adoption of treaty. — (The Taxpayers' Bulletin, 1947, No. 5, p. 90).

Provisions of Agreement between United Kingdom and Australia in respect of industrial or commercial profits derived in one country by a resident of the other country. — J. A. L. Gunn. (The Australian Accountant, 1947, No. 6, p. 251).

Repayment of tax paid abroad in respect of ex-Australian dividends. — J. A. L. Gunn. (idem, 1947, No. 6, p. 254).

Credit for Income Tax paid abroad on ex-Australian dividends. — J. A. L. Gunn. (idem, 1947, no. 6/7, p. 256).

La convention entre la France et le Royaume-Uni de Grande Bretagne du 19 octobre 1945, tendant à éviter les doubles impositions. (Revue des Impôts sur le Commerce et l'Industrie, 1947, p. 169).

Vers l'Union douanière néerlando-belgo-luxembourgeoise. — (l'Echo de l'Industrie du 26 avril 1947).

A propos de l'imposition des non-residents. (Impôts extraordinaire sur le capital). — Jean J. Lentz. (idem, du 19 juillet 1947).

L'Union douanière et économique avec les Pays-Bas. — (idem, du 27 septembre 1947).

Les difficultés de l'union douanière néerlando-belgo-luxembourgeoise — (idem, du 25 octobre 1947).

Het karakter der Eliminatie van het buitenlandse winsten en verliezen, resp. buitenlands bedrijfsvermogen en het Besluit op de Ondernemingsbelasting 1942. — A. de Fouw (De Naamlouze Vennootschap, Vol. XXV, no. 6, p. 90).

III. Comparative Fiscal Law — Droit fiscal comparé.

Inheritance taxation in the United States and Netherlands. — A. van Keulen. (Taxes, 1947, No. 8, p. 739).

Conclusions générales relatives à la double imposition en Hollande, en Belgique et au Grand-Duché de Luxembourg. M. Feye. (Répertoire Fiscal, 1947, No. 6/7, p. 215).

IV. Income and Profits Taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.

Interstate cooperation and airlines. — Mortimer M. Kassell. (Taxes 1947, no. 4, p. 302).

A study of tax-problems relating to patents. — Maurice P. Geller and Milton Levitan. (Taxes, 1947, No. 4, p. 313).

When is a sale not a sale. — James A. Moore. (Taxes, 1947, No. 4, p. 326).

Are your dividends tax-free. — E. Edward Stephens. (Taxes, 1947, No. 4, p. 332).

Arm's length transactions and section 45. — Robert S. Holzman. (Taxes, 1947, No. 5, p. 389).

The integration of taxes on income. — Sol Levinson. (Taxes, 1947, No. 5, p. 404).

The sale of unimproved or subdivided land. — Stephan V. Troll. (Taxes, 1947, No. 5, p. 441).

Issuance of obligations upon incorporation. — J. Stanley Halperin. (Taxes, 1947, No. 5, p. 450).

Income tax status of gifts of family corporation stock. — Albert Mannheimer. (Taxes, 1947, No. 7, p. 604).

A critic of the Fairfield Steamship Case. — Meyer Kurz. (Taxes 1947, No. 7, p. 612).

The depletion of the net profit payments. — Arnold Levy and Jerome H. Simonds. (Taxes 1947, No. 7, p. 615).

Pension plans for unincorporated businesses. — Maurice Dekovin. (Taxes, 1947, No. 7, p. 623).

Tenancies-Joint, in common and by the entirety. — John Dane Jr. (Taxes, 1947, No. 7, p. 634).

The Tax-court, the Treasury and section 24 (c). — Edward T. Roehner. (Taxes, 1947, No. 7, p. 637).

Tax-tips for Writers. — Theodore Wesley Graske. (Taxes 1947, No. 7, p. 642).

When cooperatives venture into new states. — Edward Roesken. (Taxes, 1947, No. 8, p. 695).

The income tax and overceiling transactions. — Herman H. Krekstein and Barton E. Ferst. (Taxes, 1947, No. 8, p. 700).

Payments to widows of deceased employees. — William P. Obendorfer. (Taxes, 1947, No. 8, p. 711).

Advantageous tax positions in securities transactions. — Michael D. Bachrach. (Taxes, 1947, No. 8, p. 720).

When are life insurance premiums paid indirectly? — Samuel J. Foosaner. (Taxes, 1947, No. 8, p. 726).

Profits Tax — (Taxation; XXXIX, No. 1035, p. 357; 1036, p. 377; 1037, p. 397; 1038, p. 417; 1039, p. 437).

Mines and Oil wells allowance. — (Taxation XXXIX, No. 1033, p. 320; 1034, p. 340; 1035, p. 359; 1036, p. 383; 1037, p. 403; 1038, p. 423; 1039, p. 439).

Onbelaste reserves. — Fray. (Weekblad der Belastingen, 3853, p. 289; 3854, p. 297; 3855, p. 305).

Nogmaals: Het karakter van de huidige Inkomstenbelasting. Once again: the character of the Income Tax. — J. G. Steijn. (Weekblad der Belastingen, 3857, p. 322).

Onbelaste reserves, Taxfree reserves. — A. J. Pol. (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, No. 10, p. 148).

Lijfrentepremie en loonbelasting. Premiums for Life annuities and the Wages Tax. — H. G. Hagelen. (idem, Vol. 15, no. 11, p. 171).

- Belastingherziening 1947. Tax reform 1947. — J. den Hollander. (Mededelingen van de Bond van Belastingconsulenten, Juni/Juli 1947, p. 1).
- Revision of Company taxation. — (The Taxpayers' Bulletin, 1947, No. 2, p. 19).
- Substantial tax reductions (Caucus decisions). — (idem, 1947, No. 3, p. 35).
- Commonwealth taxation amendments (Reductions and Concessions). — (idem, 1947, No. 4, p. 55).
- Income tax amendments (Domestic and concessional rebates). — (idem, 1947, No. 4, p. 60).
- Income tax instalments; reduced scale as from July 1, 1947. — (idem, 1947, No. 6, p. 124).
- Provisional charges for 1947—1948. — (idem, 1947, No. 7, p. 147).
- Amendments to Income Tax Assessment Act. — H. R. Irving. (The Federal Accountant, Vol. XXIX, No. 5, p. 182).
- Federal income tax — Leases and Goodwill. — H. R. Irving. (idem, Vol. XXIX, No. 5, p. 186).
- Income tax rates for 1947/1948. — H. R. Irving. (idem, Vol. XXIX, No. 6, p. 233).
- Amendments to the Income Tax Assessment Act. — H. R. Irving. (idem Vol. XXIX, No. 8, p. 312).
- Rates of Commonwealth Income Tax for the year ending 30th June, 1948. — R. E. O'Neill. (The Australian Accountant, Vol. XVII, No. 5, p. 220).
- Uniform taxation of foreign income. — (The Tax Commentator, April 1947, p. 2).
- Pay-as-you-go Plan. — Roy E. Brown. (The Tax Digest, Vol. 25, No. 8, p. 265).
- Income Tax assessments on business profits (Changing of accounting Date). — (Accountant Tax Supplement, 1947, p. 129. See also: Taxation, XXXIX, No. 1039, p. 441).
- De invloed van het overlijden op de waardering der bedrijfsactiva voor de Inkomstenbelasting. — W. P. van Sikkelerus. (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt- en Registratie, 4004, p. 352).
- Superdividendbelasting. — H. J. Hofstra. (De Naamloze Vennootschap, Vol. XXV, No. 6, p. 81).
- La bataille de l'amortissement. — (L'Echo de L'Industrie, 29 mars 1947).
- La société à responsabilité limitée devant l'impôt. — Jean J. Lentz. (idem, 1 et 15 mars 1947).
- L'impôt sur les dividendes est supprimé, mais... 36% sur les Sociétés. — Maxime Chrétien. (La Vie Française, 7 novembre 1947).

VI. War taxes — Impôts de guerre.

- De Vermogensheffing ineens in verband met de Vermogenaanwas en de Vermogensbelasting. The Capital Levy in respect to the Capital Increase Tax and the Property Tax. — C. van Soest. (Weekblad der Belastingen, 3859, p. 337; 3861, p. 353).
- Arbeidsinkomen en besparingen in de wet op de Vermogenaanwasbelasting. (Savings and earned income in the Capital Increase Tax). — M. C. Overduin. (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 15, No. 10, p. 157).
- Vermogenaanwasbelasting. Capital Increase Tax. — J. P. van Poppel. (idem, Vol. 15, No. 11, p. 171).

Besparing uit arbeid. — A. L. F. Leverington. (idem, Vol. 15, No. 12, p. 179).

L'impôt extraordinaire; Le refus de la déduction du bénéfice de référence. — John Maes. (Journal Pratique de Droit Fiscal et Financier, 1947, No. 6/7, p. 129).

VII. Death Duties — Droits de succession.

Life insurance and the Estate tax. — William T. Hodge. (Taxes, 1947, No. 4, p. 352).

Restrictive Stock agreements and Estate tax minimization. — Sydney A. Gutkin and David Beck. (Taxes, 1947, No. 5, p. 413).

A tax guide for estate planning. — Solomon S. Mandell. (Taxes, 1947, No. 5, p. 418).

Some federal tax aspects of will draftsmanship. — Henry L. Shepherd and Erving Pruyn. (Taxes, 1947, No. 5, p. 433).

Amendments of Gift Duty Assessment Act. — H. R. Irving. (The Federal Accountant, Vol. XXIX, No. 5, p. 184; No. 7, p. 277).

Commonwealth Gift Duty. — J. A. L. Gunn. (The Australian Accountant, Vol. XVII, No. 7, p. 299).

Federal Estate Duty. — J. A. L. Gunn. (The Australian Accountant, Vol. XVII, No. 7, p. 304).

VIII. Turnover taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.

Wet, Belastingherziening 1947 en de Omzetbelasting. — J. den Hollander. (Mededelingen van de Bond van Belastingconsulenten, Juni/Juli 1947, p. 8).

In Switzerland, a legislative draft has been handed to Parliament, prepared by Prof. E. Blumenstein of the Berne University, containing provisions on the levying of federal taxes. We hope to be able to give more details of this bill in one of the next numbers of the Bulletin, as soon as it will be enacted.

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW

Starting the second volume of the Bulletin, the editors have decided to introduce an other system with respect to the dictionary than was followed sofar. In future, the four languages will be inserted each apart, in alphabetical order. In order to facilitate the finding of the corresponding expressions in the other languages, another list, in numerical order, has been inserted.

ENGLISH		FRANÇAIS	
ALPHABETICAL ORDER		ORDRE ALPHABÉTIQUE	
Accountant	95	Action au porteur	100
Balance sheet	96	Action gratuite	101
Bearer share	100	Action privilégiée	103
Bonus share	101	Bilan	96
Book keeping	98	Bons de Trésor	106
Currency notes	106	Comptabilité	98
Founder share	102	Compte des profits et pertes	97
Life annuity	104	Conseiller fiscal	99
Preference share	103	Expert comptable	95
Profits and loss account	97	Part de fondateur	102
Royalties	105	Produits de licences	105
Tax counsellor	99	Rente viagère	104
DEUTSCH		NEDERLANDS	
ALPHABETISCHE ORDNUNG		ALFABETISCHE VOLGORDE	
Bilanz	96	Accountant	95
Buchführung	98	Balans	96
Buchhaltung	98	Belastingconsulent	99
Einnahmen aus Gerech-		Boekhouding	98
samen	105	Bonusaandeel	101
Gewinn- und Verlustrech-		Lijfrente	104
nung	97	Oprichtersaandeel	102
Gratisaktie	101	Preferent aandeel	103
Gründeraktie	102	Royalties	105
Inhaberaktie	100	Schatkistbiljetten	106
Leibrente	104	Toonderaandeel	100
Schatzamtsnoten	106	Winst- en verliesrekening	97
Steuerberater	99		
Vorzugsaktie	103		
Wirtschaftsprüfer	95		

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

Le comité de rédaction a décidé de modifier à partir du début de la deuxième année du Bulletin l'ordre adopté antérieurement pour le dictionnaire en quatre langues publié dans chaque fascicule. Les termes de chaque langue seront désormais publiés séparément dans l'ordre alphabétique. Un lexique numérique permettra de trouver les expressions et termes équivalents dans les autres langues.

ENGLISH NUMERICAL ORDER

95 Accountant
96 Balance sheet
97 Profits and loss account
98 Book keeping
99 Tax counsellor
100 Bearer share
101 Bonus share
102 Founder share.
103 Preference share
104 Life annuity
105 Royalties
106 Currency notes

FRANÇAIS ORDRE NUMÉRIQUE

95 Expert comptable
96 Bilan
97 Compte des profits et pertes
98 Comptabilité
99 Conseiller fiscal
100 Action au porteur
101 Action gratuite
102 Part de fondateur
103 Action privilégiée
104 Rente viagère
105 Produits de licences
106 Bons de Trésor

DEUTSCH NUMERISCHE ORDNUNG

95 Wirtschaftsprüfer
96 Bilanz
97 Gewinn- und Verlustrechnung
98 Buchführung
98 Buchhaltung
99 Steuerberater
100 Inhaberaktie
101 Gratisaktie
102 Gründeraktie
103 Vorzugsaktie
104 Leibrente
105 Einnahmen aus Gerechtsamen
106 Schatzamtsnoten

NEDERLANDS NUMERIEKE VOLGORDE

95 Accountant
96 Balans
97 Verlies- en winstrekening
98 Boekhouding
99 Belastingconsulent
100 Toonderaandeel
101 Bonusaandeel
102 Oprichtersaandeel
103 Preferent aandeel
104 Lijfrente
105 Royalties
106 Schatkistbiljetten

I

LA FISCALITÉ FRANÇAISE DURANT LA DEUXIÈME GUERRE MONDIALE

par

le Dr. CAMILLE ROSIER, Correspondant de l'Institut de France.
Professeur à l'Ecole des Hautes Etudes Commerciales de Paris.

(I)

La guerre a toujours joué dans la fiscalité un rôle capital que seuls les historiens ont eu l'occasion de mettre en valeur.

Chez les peuples dont l'organisation politique est peu évoluée, l'impôt n'est utilisé qu'en période d'hostilités par le souverain, réduit en temps normal, à vivre du „sien", c'est-à-dire de son domaine; en France, en particulier, l'„aide aux quatre cas" réglementée par Saint-Louis, n'est due au seigneur que pour sa rançon, pour son „adoubement" ou pour celui de son fils et pour l'expédition en Terre Sainte, et exceptionnellement pour le mariage de sa fille aînée. Philippe-Auguste lève la „dîme saladine" pour partir en Croisade; Philippe-le-Bel demande à ses vassaux un cinquième du revenu des terres et rentes pour poursuivre la guerre des Flandres; l'impôt temporaire ne devient définitif qu'avec l'institution d'une armée régulière, en 1439, et les Etats-Généraux, pour couvrir les frais qu'elle entraîne, autorisent la perception d'une taille permanente.

Par la suite, les hostilités justifient la création d'impôts nouveaux qui finissent plus ou moins par se maintenir dans la législation: la capitation est établie en 1695 comme contribution de guerre; en 1710, Louis XIV réclame à ses sujets le dixième de leurs revenus nets pour continuer la guerre d'Espagne; abolie par le traité d'Utrecht, elle reparaît de 1733 à 1737 avec la guerre de la succession de Pologne, etc.

C'est pour se défendre contre leurs ennemis que les Assemblées révolutionnaires, et la Convention en particulier, tentent ou réussissent certaines expériences fiscales: taxes progressives sur les

„aisés”, les „suspects”, sur les „grandes fortunes”, emprunts forcés, contribution extraordinaire de guerre du dixième, taxes extraordinaires municipales sur les riches. Le Premier Empire renforce la perception des contributions indirectes. C'est pour liquider les frais de la guerre en 1870 que la France crée une taxe progressive sur les locaux, les droits sur les cessions de fonds de commerce, différents impôts dont l'impôt cédulaire sur le revenu des valeurs mobilières, institué le 29 juin 1872, que sont majorés les impôts sur la consommation, etc; c'est pour faire face partiellement aux dépenses de la première guerre mondiale que l'impôt général sur le revenu est institué le 15 juillet 1914 et les impôts cédulaires le 31 juillet 1917, etc.¹⁾

L'étranger fournirait des exemples aussi convaincants: en Angleterre, l'income tax est établie en 1798 par William Pitt pour couvrir les frais de la guerre contre la France; supprimée lors de la paix d'Amiens en 1802, elle est rétablie dès la rupture nouvelle avec la France (1803) et réorganisée en 1803; abolie en 1815, elle reparaît pour trois ans en 1842. Prorogée en 1845, 1848 et 1851, elle semble condamnée en 1854, quand la guerre de Crimée éclate, et la fait maintenir jusqu'en 1860, date à laquelle elle est définitivement intégrée dans l'armature fiscale de la Grande Bretagne.

Les déclarations des Chanceliers de l'Echiquier ont toujours accusé ce caractère particulier de l'income-tax: „A un moment de lutte suprême” (1798 à 1816), déclare Gladstone en 1853, „l'income-tax a permis d'élever le revenu du pays au dessus des dépenses du Gouvernement. Sir Robert Peel, en 1842, rappela de sa retraite ce géant qui nous avait protégés autrefois pendant la guerre, pour qu'il vînt nous aider encore pendant la paix dans nos travaux industriels...”

En 1904, Austen Chamberlain affirme lui aussi que „l'income tax constitue en fait la grande réserve financière en temps de guerre et qu'élever par trop le taux en temps de paix reviendrait à détruire cette réserve...”

Il convient de rappeler que le *tubutium civum romanorum* n'est perçu dans l'ancienne Rome ni lorsqu'il n'y a, aucune Armée à

¹⁾ Camille Rosier: *Traité de législation fiscale*, 2 vol. 1926 (Edition Pichon et Durand-Auzias, 22 rue Soufflot, Paris). *L'impôt* (1 vol. 1926, Edition Montaigne, Paris, quai Conte)

entretenir, ni lorsque l'Etat a les ressources suffisantes pour les besoins de l'Armée — qu'après une campagne heureuse, l'Etat le rembourse aux citoyens au moyen d'un prélèvement sur les contributions de guerre.

I. LA POLITIQUE FISCALE EN TEMPS DE GUERRE

Ces quelques souvenirs historiques montrent les divers aspects de l'attitude des pouvoirs publics, dès que, la guerre intervenant, ils se décident à couvrir les dépenses par l'impôt : 1°) ou ils adaptent la fiscalité existante aux circonstances militaires; 2°) ou ils renforcent le système des contributions en aggravant le contrôle; 3°) ou ils créent de nouveaux impôts; 4°) ou ils utilisent le système fiscal pour lutter contre les conséquences économiques ou sociales de la guerre. ¹⁾

Ces procédés, qui sont souvent contraires, relèvent à la fois de la technique fiscale et des tendances politiques des Gouvernements; mais ils sont surtout inspirés de ces dernières, quand il s'agit de procéder à des innovations de grande envergure; le souci de trouver des ressources est plus ou moins placé sous le signe de l'équité ou du redressement social.

§ 1. *L'Adaptation de la Fiscalité*

La guerre moderne entraîne, on l'a dit, de notables transformations économiques, le bouleversement monétaire, l'instabilité et la hausse des prix des marchandises et des services. Les rendements des diverses contributions ne résistent guère à cette conjoncture, qu'il s'agisse de la matière cotisable, de l'assiette, de la liquidation, de l'exigibilité, du tarif ou du recouvrement.

Les contributions indirectes, qui portent sur les produits de consommation courante et les impôts sur le chiffre d'affaires, qui prélèvent un pourcentage sur les transactions commerciales, conservent le plus souvent un rendement appréciable, en dépit du rationnement du ravitaillement: font preuve également d'une certaine stabilité les impôts cédulaires, qui atteignent les bénéfices industriels, agricoles, commerciaux ou les revenus fonciers.

Par contre, l'avilissement de la monnaie nationale agit sur les

¹⁾ Inventaire de la situation financière de la France (1946), p. 407 ets.

revenus fixes des créances, obligations, rentes viagères, etc. et tend par suite à réduire les rentrées des impôts assis sur le revenu; de même, la fermeture des frontières, plus ou moins totale, ou une politique d'autarcie peuvent conduire à une limitation ou à un arrêt des importations et, par suite, à la disparition des recettes douanières. Bien des entreprises ferment leurs portes, parce qu'elles manquent de main-d'œuvre ou de matières premières, parce qu'elles ont vu leur outillage réquisitionné, ou parce qu'elles ont reçu l'ordre de cesser leur activité; maintes fois aussi, une partie du territoire est envahie et des régions sont arrêtées dans leur vie économique par l'évacuation, les bombardements ou les destructions systématiques de l'aviation.

L'assiette n'est pas moins touchée par la guerre: si les impôts établis sur déclaration des contribuables subissent inévitablement le contre-coup de la réduction de la matière imposable, les contributions basées sur la méthode des signes extérieurs ou des forfaits, maintiennent au contraire leur rendement, puisqu'elles ne sont pas liées en rendement effectif des entreprises.

La liquidation est susceptible aussi d'être modifiée différemment par les hostilités; si elle est faite ad valorem, c'est-à-dire d'après la valeur de l'élément taxé, le recouvrement suit la hausse des prix; s'il y a taxation spécifique d'après les caractères physiques de l'objet cotisé (poids, volume, dimensions, etc.) le rendement reste tout au plus stable, mais il risque de devenir dérisoire si les consommations individuelles se réduisent volontairement ou subissent des restrictions légales.

L'incidence est aussi malmenée par la guerre, surtout quand l'exigibilité des impôts n'est pas concomitante de la constatation du fait générateur; bien des contribuables ne s'acquittent alors de leurs dettes vis-à-vis du Trésor qu'en monnaie faible, alors qu'ils ont encaissé des revenus, acquis des biens ou payé des consommations en monnaie moins dépréciée. Il en est ainsi notamment quand le fait générateur de l'impôt intervient seulement à la fin d'une période déterminée assez longue (un ou plusieurs mois, une année même).

Le recouvrement peut enfin se trouver bouleversé par la guerre et ses conséquences monétaires: pendant que les assujettis mobilisés ne peuvent tous se libérer de leurs cotisations, d'autres contri-

buables ont intérêt, en période de dépréciation de l'étalon, à reculer le plus possible leurs paiements, à encourir même des pénalités de retard dont ils récupèrent amplement le montant. Le personnel des Régies financières, par ailleurs, est lui-même désorganisé par la mobilisation des agents des jeunes classes; il doit faire appel aux fonctionnaires retraités pour assurer la continuité des services d'assiette, de recouvrement et de contrôle.

Pour parer à ces modifications, les pouvoirs publics peuvent être amenés: — à augmenter le tarif des contributions indirectes et des taxes sur le chiffre d'affaires — à transformer les droits spécifiques en impôts ad valorem, pour les impôts sur le chiffre d'affaires et les prix de services et même pour les contributions indirectes sur les produits et pour les droits de douane — à abandonner les contributions directes établies forfaitairement ou individuellement. Ils sont de même conduits: — à corriger l'insuffisance des estimations originelles en multipliant les cotes individuelles par des coefficients correspondant à la dépréciation monétaire — à évaluer en or le montant des impôts au jour du fait générateur — à généraliser le stoppage à la source des revenus cotisables — à réduire le délai d'exigibilité à quelques semaines — à restreindre les délais de paiement accordés aux contribuables — à aggraver les pénalités de retard — à accélérer l'encaissement des cotisations par des versements d'acomptes et à substituer la progressivité à la proportionnalité — à réévaluer les bilans afin de faire surgir les réserves occultes des entreprises, et de fixer le régime fiscal de ces plus-values comptables plus ou moins fictives.

§ 2. *Le Perfectionnement de la Fiscalité*

La fraude, qui est inhérente à toute législation fiscale, et qui prend dans certains pays l'aspect d'un véritable sport contre le Trésor, se développe en temps de guerre avec l'abaissement de la moralité publique, l'extension de la spéculation et du „marché noir”, l'apparition de nouveaux riches décidés à se défendre contre le fisc et la désorganisation des Régies financières. Les pouvoirs publics, après une période préliminaire d'impuissance, s'efforcent de réagir contre les manoeuvres des contribuables pour éluder l'impôt que les besoins de la Défense Nationale — ou de l'occupation — rendent grandissant; s'ils hésitent en période normale à utiliser

les méthodes inquisitoriales, ils n'ont plus les mêmes scrupules à violer la liberté individuelle, lorsque les caisses du Trésor sont épuisées, ou lorsque les vies humaines ne comptent plus sur les champs de bataille et dans les villes bombardées.

C'est en matière d'impôts cédulaires ou global sur le revenu que la fraude se manifeste de préférence; les revenus de valeurs mobilières, les intérêts des créances, dépôts et cautionnements, les revenus des professions libérales ou commerciales, les courtages et commissions, échappent facilement au fisc. Celui-ci obtient alors du législateur un contrôle plus rigoureux, un droit de communication plus sévère, un stoppage à la source généralisé, le système du précompte, le carnet de coupons, le bordereau de coupons, le relevé de coupons, la nominativité des titres, la taxation d'office, la substitution de la déclaration au forfait ou à la méthode indiciaire, etc.

Le fisc peut se montrer plus exigeant encore: il obtient la déclaration et le blocage des comptes en banque, la déclaration des avoirs étrangers, l'interdiction de l'exportation des capitaux, la supertaxation des consommations de luxe, le contrôle des locataires de coffres-forts, le dépôt des titres dans des caisses publiques ou dans certains établissements de crédit, l'estampillage des bons du Trésor, l'échange obligatoire des billets de banque, l'établissement d'un carnet fiscal, l'épargne forcée, le carnet de pécule, etc.

§ 3. *La création d'impôts spéciaux nouveaux*

Elle constitue la troisième forme de l'offensive fiscale durant une guerre ou au lendemain des hostilités; elle répond à un triple objectif.

Le premier est le désir de frapper des éléments imposables nouveaux: revenus, capitaux, consommations générales ou particulières etc. même s'ils sont licites, dès lors qu'ils sont les bénéfices extraordinaires ou exceptionnels procurés soit à l'ensemble des professionnels, soit à certaines catégories de commerçants ou d'industriels travaillant pour la défense nationale ou les collectivités publiques.

Les impôts nouveaux ont souvent un objectif plus limité: taxer certaines dépenses ou consommations somptuaires, ou même confisquer certains profits parce qu'ils sont amoraux, parce qu'ils

ont à leur origine une activité irrégulière, antinationale, anti-patriotique, etc.

Un troisième but peut être assigné aux impôts nouveaux de guerre: cotiser les gains de fortune, les recettes spéculatives provenant de la conjoncture, de la dépréciation, de la monnaie, de la valorisation automatique dont bénéficient certains biens naturels comme les immeubles, les objets précieux et certaines valeurs incorporelles comme les actions et les fonds de commerce. Ce sont les enrichissements injustifiés, les plus-values exceptionnelles mobilières ou immobilières, les distributions de réserves, les super-dividendes qui sont alors les éléments d'assujettissement.

L'institution de ces contributions revêt l'aspect cédulaire; autrement dit, les pouvoirs publics préfèrent des impôts spéciaux atteignant une catégorie de revenus, de capitaux, de plus-value, de consommations, d'enrichissements, etc.

Ils cherchent d'ailleurs dans ces innovations fiscales, non seulement la justice distributive, dans les taxations, mais aussi le rendement.

§ 4. *La création d'impôts généraux nouveaux*

Les Gouvernements peuvent préférer aux impôts spéciaux des contributions générales, parce que celles-ci leur semblent, par leur généralité, plus aptes à satisfaire l'opinion publique, plus ou moins agressive contre les classes possédantes ou la „fortune acquise”; à réveiller, chez les citoyens, un sentiment de solidarité nationale pour aider les victimes de la guerre (sinistrés, captifs, mutilés, déportés, etc.).

Les contributions nouvelles peuvent ainsi porter, soit sur l'ensemble d'un patrimoine des assujettis, soit sur certaines acquisitions par succession notamment, soit sur le total des enrichissements procurés durant les hostilités aux patrimoines des individus; elles sont quelquefois présentées sous la forme plus hypocrite des emprunts forcés.

Il est loisible aussi d'instituer des impôts généraux sur les consommations: taxe sur les paiements, impôt sur le chiffre d'affaires, taxes à la production, taxes sur les transactions.

II. LA FISCALITÉ DE GUERRE DE LA FRANCE de 1939 à 1940

Les enseignements financiers de la première guerre mondiale ont été utilisés successivement par la France depuis 1939 pour soutenir son effort militaire d'abord, puis pour supporter les frais de l'occupation, pour assurer ensuite la libération de son territoire et le blocus des puissances alliées et, à l'heure actuelle, pour effectuer son redressement économique et adapter son budget à la hausse des salaires et des prix.

Notre pays, en particulier, n'a pas retardé son effort fiscal comme en 1914—1918 où les recettes étaient passées seulement de 4.200 millions à 6.800 millions, alors qu'en une année (1915), elle avait trouvé des ressources d'emprunt pour plus de 20 milliards; amorçant cette politique même avant l'ouverture des hostilités, la France a voulu obtenir immédiatement de la taxation des revenus des ressources plus importantes: en 1939, 30% seulement des recettes budgétaires proviennent, en effet, des impôts sur les revenus, 50% des impôts de consommation, et 11% des impôts sur la fortune acquise (droits de succession, de mutation, de timbre); la contribution foncière, d'autre part, repose sur les évaluations vétustes qui aboutissent à des injustices et à des insuffisances de cotisations: le principal de l'impôt foncier bâti s'élève à 1.125 millions; celui des propriétés non bâties à 344 millions seulement pour l'ensemble du pays: la cédule des bénéfices agricoles produit en 1938 50 millions, celle des professions libérales 323 millions ¹⁾, etc.

a) Cet effort fiscal, ainsi préparé bien avant l'ouverture des hostilités, se manifeste par certaines mesures financières prises dès 1936 pour assurer à la fois une meilleure péréquation des charges ou un redressement économique.

Le 31 décembre 1936, par exemple, le législateur frappe d'un impôt spécial de 4% les réserves des Sociétés anonymes; le but poursuivi est à la fois fiscal et économique: les réserves sont une matière imposable toute trouvée; en les assujettissant à une contribution supplémentaire, le fisc incite les Sociétés à faire des

¹⁾ Camille Rosier: La fiscalité française devant l'opinion publique, p. 113 (Librairie Pichon et Durand-Auzias, 1940). — Camille Rosier, La France Agricole, pp. 277 et 498 (Editions Alsatia, Paris, 1944).

distributions plus abondantes de leurs bénéfices; la circulation des richesses est excitée, l'esprit de thésaurisation des collectivités est diminué, le pouvoir d'achat des actionnaires accru.

De même, un arrêté ministériel du 10 mai 1939 fixe les règles d'exécution de la révision des propriétés bâties, prescrite par le décret-loi du 14 juin 1938, en vue de préparer une répartition équitable des charges de la propriété bâtie.

Pareillement, le législateur qui a supprimé le 31 décembre 1936 l'impôt sur le chiffre d'affaires, pour le remplacer par une taxe à la production, le rétablit en 1938 sous une appellation d'ailleurs différente: c'est la taxe d'armement.

En suite apparaîtront dans le système fiscal deux autres contributions nouvelles: 1° une taxe instituée le 16 juillet 1935, et dont le taux est fixé à 30% le 31 décembre 1936, puis à 36% le 30 mai 1938, qui doit frapper les bénéfices réalisés par les entreprises travaillant pour la défense nationale; 2° une contribution nationale extraordinaire sur certains revenus professionnels, instituée le 12 Novembre 1938.

Un décret-loi du 21 avril 1939 substitue d'ailleurs à la première un système de limitation des bénéfices, en fonction du montant des marchés exécutés par ces entreprises; ce régime est lui-même réorganisé par un décret-loi du 29 juillet 1939, et doit entrer en vigueur le 1er janvier 1941.

b) Dès le début des hostilités ¹⁾, cet arsenal fiscal va être renforcé: un décret-loi du 1er septembre 1939 étend la limitation à toutes les entreprises travaillant „pour les besoins du pays”, dans lesquelles se trouvent désormais comprises les entreprises exécutant des fournitures pour la Défense Nationale, et abaisse de 5% à 4% du chiffre d'affaires le bénéfice maximum laissé aux redevables. Quelques jours après, un autre décret, du 9 septembre, généralise le système de limitation en l'appliquant à toutes les autres entreprises industrielles et commerciales; ainsi se trouvent créés deux secteurs différents: le secteur des besoins du pays et le secteur normal; dans celui-ci un décret du 30 Novembre 1939 précise que

¹⁾ A la veille des hostilités, le total des revenus privés atteint à peine 300 milliards; quant au prélèvement fiscal, il atteint 51 milliards, dont 15 milliards provenant de la taxation du revenu, 6,8 de la taxation de la fortune, 25 milliards de l'imposition de consommation, etc.

l'application des barèmes de limitation ne peut réduire le bénéfice restant aux entreprises, ni à un chiffre inférieur aux trois quarts de la moyenne des bénéfices nets des trois derniers exercices clos avant la mobilisation, ni à une somme inférieure à celle obtenue en multipliant le chiffre d'affaires de chaque période de guerre par le pourcentage moyen de bénéfice net des trois mêmes exercices.

Ultérieurement, le régime des prélèvements limitatifs sera, à son tour, abrogé par la loi du 30 Janvier 1941; qu'elles appartiennent au secteur des besoins du pays ou au secteur normal, toutes les entreprises relevant de la cédule industrielle et commerciale qu'elles aient travaillé pour les services publics ou pour la clientèle privée ou pour l'exportation, sont désormais soumises à la même cotisation et supportent, à compter du 1er septembre 1939, un prélèvement temporaire qui remplace le prélèvement limitatif et qui est analogue à la contribution extraordinaire sur les bénéfices de guerre de la loi du 1er juillet 1916.

Le prélèvement ne frappe que les suppléments de profits réalisés pendant chacune des périodes d'application, comprises entre le début de la guerre jusqu'au 31 décembre de l'année de la cessation légale des hostilités, par rapport à la période normale d'avant-guerre (période de référence); autrement dit, les excédents de bénéfices sont appréciés par la comparaison du résultat de chacune des périodes taxables et celui d'une période normale.

Le contribuable a une option pour la détermination du bénéfice normal: il peut choisir entre le bénéfice réel (moyenne des résultats de l'exercice clos en 1937 et en 1938) et une évaluation forfaitaire à raison de l'intérêt à 6% des capitaux engagés, augmenté de la rémunération normale du travail du chef d'entreprise.

En dehors de la taxation des bénéfices anormaux, et dès les premiers mois des hostilités, la France aménage les impôts existants; un décret du 16 septembre 1939 abroge les mesures de détente fiscale prévues par les décrets antérieurs des 2 mai 1938, 3 janvier 1939, 30 mars 1939, etc.; des majorations d'impôts, dont le caractère est provisoire, sont prorogées sans limitation de durée; des plafonds d'imposition sont suspendus; les modes de recouvrement sont modifiés, le stoppage à la source est généralisé à partir du 1er janvier 1940; il est utilisé pour l'impôt cédulaire sur les traitements et salaires.

La contribution nationale extraordinaire, instituée par le décret-loi du 12 novembre 1938, et pour une année seulement, est prorogée sans limitation de durée; elle comporte un prélèvement sur le revenu global de tout contribuable assujetti à l'impôt général, porté de 30, à 33,33%, et un prélèvement atteignant directement les revenus professionnels des personnes physiques et morales et dont le taux primitif de 2% est porté successivement à 4 et 5%, par décret du 10 novembre 1939; un taux majoré de 15%, visant les contribuables non mobilisés, est supprimé par anticipation à compter du 11 juillet 1940, par la loi du 13 août 1940. „Est-il équitable, demande le Ministre des Finances à la Chambre, de prélever 10% de plus sur les salaires et les gains des ouvriers ou des industriels qui, en raison de leur âge, devraient être au front et qui ont la bonne fortune de conserver leur métier du temps de paix et de gagner peut-être des sommes considérables. En vérité, la question ne se pose même pas!”

D'autre part, un décret du 1er septembre 1939 crée un véritable impôt de guerre, en prescrivant aux employeurs de verser au Trésor public les salaires des cinq premières heures de travail faites par les ouvriers au delà de 40 heures par semaine; le but de la taxation est d'empêcher que „les besoins accrus de la défense nationale deviennent une cause d'enrichissement pour une catégorie quelconque de Français”; il s'agit „d'éviter les salaires excessifs dus à la guerre”.

Un décret du 9 septembre 1939 oblige les personnes physiques et morales à faire à l'Office des Changes la déclaration détaillée de leurs avoirs à l'étranger.

Le régime forfaitaire des bouilleurs de cru est abrogé par la loi du 20 juillet 1940; les droits sur les huiles minérales, sur les appareils de radiodiffusion sont élevés par un décret du 16 novembre 1940; le décret-loi du 13 décembre 1940 porte le taux de la taxe sur les transactions de 1,10% à 18% pour les affaires réalisées par les spectacles, établissements de nuit, maisons de tolérance, etc.; l'exonération des affaires à destination de l'étranger est supprimée au regard de la taxe à l'exportation, etc.

III. LA FISCALITÉ DE GUERRE DE LA FRANCE de 1940 à 1944

La période comprise entre l'armistice et la libération du territoire français voit naître des textes fiscaux dont les rédacteurs sont, malgré leur désir de résister aux conceptions germanes et dirigistes, plus ou moins „inspirées” par les autorités occupantes, qui sont désireuses de voir instaurer en France un régime financier rattaché à celui du Reich et alimentant les caisses de celui-ci, directement ou indirectement.

Les dispositions prises au cours des années 1941, 1942, 1943 et 1944 poursuivent, par la suite, deux objectifs: surtaxer les revenus ordinaires ou exceptionnels, atteindre certaines plus-values, d'une part, et limiter, d'autre part, la distribution de certains revenus mobiliers et leur transformation en pouvoir d'achat supplémentaire (limitation des dividendes, versement anticipé d'impôts, rachat d'abonnements, encouragement des valorisations de réserves sociales, blocage d'impôts, épargne obligatoire, etc.).

a) C'est ainsi que les lois du 29 mars 1941 apportent des modifications au régime fiscal des valeurs mobilières: elles soumettent les revenus des capitaux mobiliers à une surtaxe exceptionnelle de 5%; elles assouplissent le système de l'abonnement au timbre; elles changent les bases d'imposition des parts d'intérêts et commandites des sommes revenant aux administrateurs, etc.

Une autre loi du 28 février 1941 ne tend pas, par contre, à réaliser des mesures fiscales, mais elle cherche à rétablir et à renforcer l'économie nationale; à cette fin, elle limite les répartitions et distributions que les Sociétés peuvent faire sur leurs bénéfices, elle tend, en un mot, à limiter la quantité des ressources disponibles mises entre les mains des actionnaires, à lutter contre l'inflation et à imposer aux Sociétés une épargne forcée par la conservation de leurs disponibilités.

Surtout, elle impose la mise au nominatif ou le dépôt à une Caisse, la C.C.D.V.T. ou chez un intermédiaire „agréé” de toute une série d'actions: celles représentant le capital d'une Société constituée après le 16 mars 1941 ou l'augmentation de capital réalisée après cette date, ainsi que toutes les actions négociées sur un marché; sont aussi visées les actions des Sociétés étrangères;

seules sont exclues les rentes, obligations et parts bénéficiaires.

Ces textes préparent — sans que leurs auteurs y aient peut-être songé — une conscription des patrimoines mobiliers et la possibilité de les atteindre au cas de prélèvement sur la fortune; ils sont suivis d'autres dispositions légales de crise, qui visent, non plus la fortune anciennement acquise, mais la fortune nouvellement acquise.

La taxe exceptionnelle sur la plus-value des valeurs mobilières, instituée par les lois des 15 mars 1941 et 26 juillet 1941, a, en effet, pour objectif la cotisation de l'enrichissement procuré par une vente réalisée à un cours supérieur à celui de l'acquisition; elle n'atteint que les ventes, sous quelque forme qu'elles interviennent, qu'elles soient ou non constatées par un écrit, à l'exclusion des mutations opérées à titre gratuit (succession, donations); elle ne s'applique pas aux valeurs dont le vendeur détient la propriété depuis une date antérieure au 18 mars 1941, sauf lorsque ce vendeur possède des valeurs de même nature, dont certaines auront été achetées avant le 19 mars et d'autres postérieurement à cette date; dans ce cas, la vente est réputée porter sur les valeurs les plus récemment acquises. La plus-value est déterminée, en principe, par la différence entre le prix d'aliénation et le prix d'acquisition; toutefois, pour les valeurs cotées, le prix d'achat est remplacé par le cours moyen des titres pendant les mois de décembre 1940 et de janvier et février 1941, si ce cours moyen est supérieur au prix d'acquisition. Quant au taux de la taxe, il est fixé au tiers de la fraction de la plus-value supérieure à 50%, ayant été précédé d'un prélèvement de 50% créé par la loi du 1er octobre 1936.

La taxe exceptionnelle française de 1941 est inspirée, d'ailleurs, plus au moins: — de la législation allemande, en cas de non-dévaluation monétaire (Ord. 14 février 1924), de dévaluation à provenir de l'exécution de dettes en monnaies étrangères (L. 23 décembre 1936, 23 avril 1937, 11 mai 1937), de dévaluation proprement dite (L. 23 décembre 1936), — de la législation belge (L. 14 juin 1937) — de la législation italienne instituée au début du conflit italo-éthiopien (Décret du 5 septembre 1935), etc.

La loi du 12 avril 1941 décide la reprise de la revision exceptionnelle des évaluations, servant de base à la contribution foncière de propriétés bâties; ces opérations effectuées d'après les loyers au 1er avril 1939 sont appliquées à compter du 1er janvier 1943.

La loi du 28 juin 1941 délègue au Ministre des Finances le pouvoir de modifier par arrêté les taux d'un grand nombre d'impôts indirects en vue de maintenir le rapport qui existait entre les prix des produits taxés et le montant de l'impôt à l'époque de son institution; en vertu de cette autorisation est effectué le relèvement des taxes sur les vins (de 25 à 80 Frs l'hl), sur les cidres, poirés, hydromels (de 18 à 40 Frs l'hl), sur les piquettes (de 12 à 70 Frs l'hl), sur la bière (de 4,40 par degré hl à 10 Frs), sur le sucre (de 135 à 311 Frs le quintal), sur les sels (de 90 à 134 le quintal), sur les vélocipèdes (de 25 à 40 Frs). La loi du 31 octobre 1941 transfère aux communes le produit du droit de licence sur les débits de boisson, double celui des licences de plein exercice, etc.

La loi de finances du 31 décembre 1941 revient à une politique plus normale: elle fait effectuer à une catégorie de contribuables, les cultivateurs, un gros effort fiscal; dérogeant au régime antérieur qui fournissait à peine 50 millions, elle décide que le bénéfice agricole sera désormais évalué forfaitairement, en multipliant la revenu servant de base à la contribution foncière des terrains exploités par un coefficient; celui-ci est obtenu, dans chaque département, par la comparaison du bénéfice moyen à l'hectare et du revenu foncier imposable moyen. Le Journal Officiel publie par la suite des tableaux de coefficients applicables au revenu servant de base à la contribution foncière pour 1942 (25 avril 1942, 18 février, 6 mars 1943, etc.); les coefficients retenus varient avec la nature des cultures et les régions agricoles; si, pour la généralité des cultures, ils vont de 1 à 5,5, ils arrivent à 100 pour les pommeraies, à 190 pour les cultures maraichères, à 200 pour les fraiseraies, à 260 pour les cerisaies, etc. L'importance de certains de ces coefficients donne une idée de l'effort exigé des agriculteurs qui atteint près d'un milliard et demi en 1943.

La même loi relève de 30 à 50% tous les impôts indirects qui n'ont pas déjà subi une majoration: 400% sur les eaux-de-vie, vins de liqueur, vins à appellation contrôlée, 150% pour le droit de fabrication des crus de raisins secs, 100% sur les cartes à jouer, etc. elle étend le champ de la taxe à la production aux boissons, au sucre, aux denrées coloniales, aux exploitants de services publics, aux entrepreneurs de battage, aux fabricants d'engrais, etc.; elle établit une taxe de 8 à 18% sur les recettes de maisons

de tolérance; elle porte de 9,20% à 12% le droit de mutation sur les cessions de fonds de commerce, les surtaxes de 1,35 et de 2,70% à 5 et 10%; elle remet en vigueur l'impôt sur la chicorée et les succédanés du café.

b) Pour financer les lois sociales et familiales dans l'agriculture, la loi du 8 janvier 1942 crée un fonds national de solidarité agricole, alimenté par des taxes sur les vins, les cidres, les pommes de terre, les vins d'appellation d'origine contrôlée.

Le „tour de vis" fiscal est accentué encore par la loi du 24 octobre 1942, portant réforme fiscale; celle-ci porte les tarifs d'imposition à 16% pour les traitements et salaires, à 21% pour les bénéfices agricoles et les bénéfices non commerciaux, à 24% pour les bénéfices industriels et commerciaux, à 70% pour les revenus globaux supérieurs à 400.000 Frs. Sont également élevés les tarifs de la taxe à la production, de 6 à 9% et 25% de 1,50 à 3% et 18%, etc. de la taxe sur les transactions, de la taxe à la première mutation. Cette loi procure plus de 20 milliards de recettes supplémentaires. Effectivement, le rendement de la taxe à la production passe en 1943 à 25 milliards, au lieu de 17,7 en 1942, et la taxe sur les transactions procure un supplément de 3 milliards.

La même loi décide qu'une somme égale à 25% du prélèvement temporaire sur les excédents de bénéfices sera versée et bloquée à un compte ouvert au nom de l'entreprise dans les écritures du Trésor, et que cette somme lui sera restituée après la cessation des hostilités; elle dispose aussi que les provisions pour renouvellement des stocks, du matériel et de l'outillage, ne seront désormais admises en déduction de l'impôt sur les B.I.C. et du prélèvement temporaire que si elles ont été versées à un compte bloqué, soit dans les caisses du Trésor, soit dans une banque privée.

Une loi du 12 août 1942 exonère, sans doute, les distributions gratuites d'actions résultant des capitalisations de réserves de l'impôt cédulaire sur le revenu des valeurs mobilières et de l'impôt général; mais, en contre-partie, elle réclame aux sociétés, outre le droit d'apport de 1%, un droit d'enregistrement de 15% sur le montant de l'augmentation de capital réalisée.

c) La loi du 3 février 1943 est nettement défavorable à la fortune mobilière au porteur: elle porte de 0,50 à 0,75% le taux de la taxe de transmission applicable aux titres au porteur, de 0,65 à 1% le

droit de transfert; elle rétablit le droit de conversion du nominal au porteur; elle prévoit, en outre, que des arrêtés ministériels fixeront les dates auxquelles toutes les actions des Sociétés françaises, quelle que soit la date de leur émission, devront être mises au nominatif ou déposées à la C.C.D.V.T.

Une autre loi, du 19 février, assouplit les règles de taxation des filiales, mais seulement pour les produits des filiales constituées après le 1er janvier 1943; elle crée, en outre, un impôt métal qui, pratiquement, n'est jamais payé, parce qu'il n'est mis en recouvrement qu'en juin 1944.

La loi du 3 juillet 1943 est autant économique que fiscale: elle organise la récupération partielle des bénéfices illicites par des Comités départementaux d'enquête et de taxation, ainsi que le séquestre possible du patrimoine des contribuables, cités devant les organismes et contre lesquels ont été relevées depuis le 1er septembre 1939 des infractions à la réglementation économique (marché noir, contrôle des prix, répartition des produits industriels, réglementation des changes et des bourses: pratiquement, ne peuvent être poursuivis que les opérations de marchés clandestins qui ont fait l'objet de poursuites judiciaires, de procès-verbaux ou de transactions).

d) Au cours de 1944, les textes fiscaux sont assez nombreux: loi de réforme fiscale du 31 janvier, lois des 20 juillet et 7 août, etc.

La loi de réforme fiscale du 31 janvier 1944 oblige, par exemple, toute personne physique ou morale ayant procédé en France, depuis le 1er janvier 1939, à une ou plusieurs acquisitions à titre onéreux d'immeubles ou de fonds de commerce, moyennant un prix excédant 200.000 Frs à souscrire au bureau d'Enregistrement une déclaration détaillée relatant les conditions de chaque achat; elle prépare indirectement une taxe sur l'enrichissement.

La même loi édicte le rachat obligatoire des droits de timbre dus au titre d'abonnements antérieurement contractés, moyennant 15 fois leur montant annuel; elle majore aussi les droits de timbre de dimension, les droits de timbre des passeports, des quittances, etc. La loi du 27 janvier 1944 porte à 25 % le taux de la taxe à la production pour les eaux-de-vie, les vins mousseux, les vins d'origine contrôlée. La loi du 20 juillet décide ensuite qu'en cas de mise en recouvrement tardif des rôles de l'année courante, tout contri-

buable compris dans les rôles de l'année antérieure pour une somme excédant 20.000 Frs est tenu de verser le 1er février, 1er mars, le 1er août, un acompte sur ses impôts de l'année courante, une somme égale au quart des cotisations établies à son nom dans les rôles au titre de l'année précédente.

La loi du 7 août 1944 décide, par ailleurs, que les provisions pour risques de guerre devront être rapportés aux profits imposables de la dernière période d'application du prélèvement, et pour l'assiette de l'impôt cédulaire aux profits imposables de l'exercice clos au cours de l'année de la cessation des hostilités. Une ordonnance du 7 octobre 1944 contient diverses mesures contre la dissimulation des richesses: blocage de l'or, dépôt des devises et valeurs mobilières étrangères conservées sur le territoire français. recensement des avoirs à l'étranger, etc.

(à suivre)

BRAZILIAN TAXATION ALTERATIONS DURING AND AFTER THE WAR

by

GILBERTO DE ULHÔA CANTO,
Rio de Janeiro.

(I)

Generalities

Any survey on Brazilian taxation alterations during and after the war must be preceded by a brief indication of which taxes are allocated, by Brazilian Federal Constitution, to the Federation, to the States and Municipes, as a rigid discrimination of the tributary sources is the most peculiar aspect of our fiscal system, for people not familiar with it. For the purpose we view in this paper, it is enough to point out the different taxes shared to the Federation, only those being affected by war economical and financial policy. In Brazil, the central Government is authorized to collect the following taxes:

- a) import duties;
- b) consumption tax;
- c) single tax on the production, consumption, distribution, commerce and exportation of fuel and lubricants of any origin and nature, if liquid, and minerals and electrical energy;
- d) taxes on income and profits of all nature;
- e) taxes on the remittance of funds to the exterior;
- f) taxes on business of its own economy, deeds and instruments regulated by Federal laws;
- g) any other taxes not privately allocated to the Statual or Municipal competency, being those taxes of common assessment, and to be shared with the States and Municipes.

In Brazil the outbreak of last world war has not been the cause of very burdensome taxation alterations. Income tax has been slightly increased. An Excess Profits Tax was created, and a public loan called "Obrigações de Guerra", completed the pattern of new charges. Reference is made to the "Obrigações de Guerra" loan, as it was compulsory for the income tax payers, who were supposed to pay yearly a sum equal to the one due as income tax, for the subscription of war bonds. Other taxes were also increased during wartime, but not as war taxes only in accordance with the practice of periodical majoration of the corresponding rates.

After the war the Excess Profits Tax has been maintained but suffered some alterations, including a change on its denomination which actually is "Additional Income Tax". A new tribute has been created to impose any profits earned by individual son real estate negotiation (this tax is an extension of the impositive grounds of the existing income tax rather than a new one). Substantial changes in the income tax system are under consideration of Parliament whereas the extinction of the "Additional Income Tax" (the former Excess Profits Tax) has also been planned.

Wartime Taxation

1) Income tax increases

Decree-Law 5.844, of September 23, 1943 approved the regulations referring to income tax. In its general lines that law has been a common one, consolidating many separate regulations in one system, only little increases in the rates of taxation are justified by Exposition of the Minister of Finances to the President as the way to enable Brazilian Government to face increasing expenses due to the War declaration. Therefor the new law should not be considered as a war taxation one. It was not an emergency law. Only the creation of additional super-taxes to be charged in the 1944 and 1945 fiscal years (lately revigorated for 1946 and now its vigence for 1947 being discussable) could be treated as an extraordinary fiscal levy.

New rates of the progressive taxes are the following ones, in comparison with the former percentages:

Individuals:

FORMER RATES				RATES OF DECREE- LAW 5.844			
INCOMES		TAX		INCOMES		TAX	
Until Cr.	10.000,00	Exempt		Until Cr.	12.000,00	Exempt	
From Cr.	10.000,00	to Cr.	20.000,00	From Cr.	12.000,00	to Cr.	20.000,00
"	Cr. 20.000,00	"	Cr. 30.000,00	"	Cr. 20.000,00	"	Cr. 30.000,00
"	Cr. 30.000,00	"	Cr. 60.000,00	"	Cr. 30.000,00	"	Cr. 60.000,00
"	Cr. 60.000,00	"	Cr. 90.000,00	"	Cr. 60.000,00	"	Cr. 90.000,00
"	Cr. 90.000,00	"	Cr. 120.000,00	"	Cr. 90.000,00	"	Cr. 120.000,00
"	Cr. 120.000,00	"	Cr. 150.000,00	"	Cr. 120.000,00	"	Cr. 150.000,00
"	Cr. 150.000,00	"	Cr. 200.000,00	"	Cr. 150.000,00	"	Cr. 200.000,00
"	Cr. 200.000,00	"	Cr. 250.000,00	"	Cr. 200.000,00	"	Cr. 300.000,00
"	Cr. 250.000,00	"	Cr. 300.000,00	"	Cr. 300.000,00	"	Cr. 400.000,00
"	Cr. 300.000,00	"	Cr. 400.000,00	"	Cr. 400.000,00	"	Cr. 500.000,00
"	Cr. 400.000,00	"	Cr. 500.000,00	"	Cr. 500.000,00	"	Cr. 600.000,00
Over Cr.	500.000,00			Over Cr.	700.000,00		
			0,5%				0,5%
			1 %				1 %
			3 %				3 %
			5 %				5 %
			7 %				7 %
			9 %				9 %
			10 %				12 %
			11 %				13 %
			12 %				15 %
			13 %				17 %
			14 %				18 %
			15 %				19 %
							20 %

In addition to the above progressive tax, individuals were to pay a surtax in accordance with the table below, applicable to incomes over Cr. 200.000.00:

Incomes superior to Cr. 200.000,00	until Cr. 300.000,00	surtax of	2%
" " " Cr. 300.000,00	" Cr. 400.000,00	" "	3%
" " " Cr. 400.000,00	" Cr. 500.000,00	" "	4%
" " " Cr. 500.000,00	" Cr. 600.000,00	" "	6%
" " " Cr. 600.000,00	" Cr. 700.000,00	" "	8%
" " " Cr. 700.000,00		" "	10%

For the computation of the tax due, not only the normal but also the additional one, rates are to be applied to any fractions of income comprised between limits indicated. Exemple: a Cr. 250.000,00 income would be levied at 0,5% on Cr. 8.000,00, plus 1% on Cr. 10.000,00, plus 3% on Cr. 30.000,00, plus 5% on Cr. 30.000,00, plus 7% on Cr. 30.000,00, plus 9% on Cr. 30.000,00, plus 12% on Cr. 50.000,00, and plus 13% on the last portion of Cr. 50.000,00. A 2% surtax would also be due on the Cr. 50.000, exceeding Cr. 200.000,00.

Cedular taxes (there are 7 schedules, but only 5 are subject to cedular rates) were not substantially increased.

Individuals are also subject to an additional tax with the extra-fiscal scope of stimulating marriage and procreation. Bachelors or widowers (widows too) elder than 25 years shall pay 15% more, on their income taxes; couples elder than 45 years with only one child shall pay plus 5% on their income taxes; couples more than 25 years old without children shall pay plus 10% on their income taxes. The additional rates being so low as they are, the contributors prefer to pay it than to get married or to procreate only

to avoid the incidence. These additional taxes are not emergency ones.

Corporate bodies:

Normal taxes were 3% and 6% respectively for civil and commercial enterprises, no increase being made by Decree-Law 5.844. To those fixed rates, additional ones were established to be collected in 1944, 1945 and 1946, at 1% and 2% for civil and commercial enterprises, correspondingly.

Additional taxes were, for individuals, a surtax on the high incomes, but not for corporations, to which they were applicable regardless of the amounts involved.

“Obrigações de Guerra” (War Bonds)

Decree-Law 4789, of October 5th., 1942, authorized the Federal Government to issue “Obrigações de Guerra” (War Bonds), to bearer, being subscribed either spontaneously or compulsorily. Although war bonds are not taxes, a reference must be made to Brazilian “Obrigações de Guerra”, because the income tax payers were subject to subscribe to war bonds, amounting to the same amount due as tax. This case was one of the compulsory subscription ones we referred to. It started in the fiscal year of 1943, when subscription was to be made at the same level as the income tax paid in 1942. Interest of 6% at the year was granted to the “Obrigações de Guerra”. The compulsory subscription has been gradually suppressed. Decree-Law 6.455, of April 29th., 1944 released from the obligation of paying for same, the contributors with incomes not over Cr. 60.000,00, and Decree-Law 9.138, of April 5th., 1946 cancelled any further compulsory subscriptions.

2) Excess Profits Tax

Decree-Law 6.224, of January 24th., 1944 enforced the first excess profits tax in Brazil. Decree-Law 6.225, of the same date created “Certificados de Equipamento” (equipment certificates) and “Depositos de Garantia” (deposits for guarantee) to be subscribed to instead of the payment of the tax, at the option of the taxpayer. The Exposition of the Minister of Finance to the Pres-

ident supporting the enforcement of the said Decree-Laws revealed both the need of establishing a new source of income to face war accruing necessities and the purpose of counterarresting the effects of inflation, which would become, in Brazil, the origin of a tremendous crisis, as the "Certificados de Equipamento" and "Depositos de Garantia" to be subscribed to in the place of payment of the tax, was supposed to compensate, by means of a compulsory reserve, the lack of fiscal revenue, in behalf of reconstruction of the national industrial plants or reinforcement of private enterprises' financial situation.

According to the system of the above mentioned Decree-Law 6.224, the excess profits tax would levy any extraordinary profits to be obtained by means of comparing the given profit of the fiscal year with a basis to be obtained by the adoption of one of the two following formulas: comparison of the profit of the given fiscal year with the medium profit of two former ones, to be chosen by the taxpayer, from 1936 and 1940, inclusive those two ones, or comparison of the profit of the given fiscal year with the capital or assets invested in the enterprise. The adoption of any of the two methods was optional for the taxpayer. He could also avoid paying the tax at all, should he prefer to effect subscription to "Certificados de Equipamento" or "Depositos de Garantia", in the way it will be explained in continuance. This was the originality of Brazilian system, and it was due to the fact that war efforts were so heavy for the Brazilian industry and transportation systems, that their reconstruction deserved a preferential consideration of the Government.

The tax was an absolutely progressive one, in contrast with other systems, whereby relatively progressive rates were created. So, the tax increased while the excessiveness of the profit was also increasing, in comparison with the optional basis, regardless of any proportionality of the profit to the capital or assets originating same, as many other systems provided for.

The tax was due only by moral persons so defined according with the income tax' conceptuation (sole traders were equiparated to moral persons). The contributors should present a return for the assessment of the excess profits tax, as well as for income tax purposes. Not only genuine domestic enterprises were subject to

the tax, but also branches or agencies of foreign ones, established permanently in Brazil. The basis for tributation was given by the balance sheets of the precedent financial year, and should be the same as for the income tax. Taxpayers with a net profit inferior to Cr. 100.000,00 were exempt from the excess profits tax, as well as all enterprises exempt of income tax (cultural, beneficent, philanthropical, artistical, literary, recreative, sportive entities, syndicate and corporative bodies, co-operative societies paying no dividends to its partners).

Two different criteriums were established, at the option of the taxpayers, to fix the excessive profit to be taxed, as follows:

a) comparison of profits earned in the basical year with the basical profit to be obtained with computation of the following elements: average profits of two years comprised between 1936 and 1940, at the taxpayers choice, plus 50% of same average, and 25% of the increase of the capital effectively invested in the enterprise since 1941. Capital effectively invested was composed of: capital paid up, reserve funds (provision funds excluded), plus 70% of any amounts maintained with the enterprise by sole traders or partners with unlimited responsibility, at least for one year, and 30% of amounts of any loans made to the enterprise by partners others than the ones with unlimited responsibility or third parties, also kept for a period not inferior to one year, as well as debenture loans made until December 31st. of the year prior to the one when the profits were earned, provided the sums therefrom resulting have been effectively invested in the enterprise. Said 30% should not be taken into consideration in the part of same exceeding the paid up capital and reserve funds. Reserve and provision funds were defined by doctrine and jurisprudence as follows: reserve funds were those ones retained with the enterprise and already levied by the income tax, and provision funds those ones not yet assessed. That definition has been changed by the Minister of Finance, so as to admit as being reserve funds even those not yet imposed by the income tax, but this year the Junta de Ajuste de Lucros (Excess Profits Tax Board) declared the former definition to be the most adequate and the Minister of Finance reinforced it.

b) comparison of the profits earned in the basical year with an ideal profit supposed to be reasonable, in accordance with a table

considering percentage of the capital effectively invested in the enterprise.

Option to employ forms a) and b) would not be allowed to taxpayers which should have started operating after 1940; they should take form b).

In evaluating the capital effectively invested in the enterprise only real investments would be considered.

Concept of profit should be equal to the one prevailing for income tax purposes.

Any profits exceeding the normal rates obtained either from application of form a) or form b), would be considered excessive and so, taxed according to the following table:

Tax

20% on the part of excess profit not superior to 100% of the basical profit					
plus 30%	"	"	"	"	between 100% and 200% " " " "
" 40%	"	"	"	"	" 200% " 300% " " " "
" 50%	"	"	"	"	over 300% " " " "

Instead of paying the Excess Profits Tax contributors could subscribe to "Certificados de Equipamento" or "Depositos de Garantia" amounting to the double of tax that would be due.

"Certificados de Equipamento" and "Depositos de Garantia" were created by Decree-Law 6.225, dated January 24th, 1944, and would be issued by Banco do Brasil, guaranteed by the National Government, entitled to a 3% interest (yearly), were nominative and intransferable.

"Certificados de Equipamento" were bonds with international currency reimbursement, as soon as war and international conditions would allow the subscriber to import equipment and machines to rebuild or improve his industrial plants, with priority granted. "Depositos de Garantia" were also nominative and untransferable; entitled to the same interest as "Certificados de Equipamento", and should be kept for the purpose of facing any substantial loss of the subscriber, at the discretion of the above mentioned Junta de Ajuste de Lucros; being same reimbursable, anyhow, regardless of having the subscriber suffered any losses, at the time a further law would determine. Payment for both, "Certificados de Equipamento" and "Depositos de Garantia" should be made in four installments.

(To be concluded)

deux autres ouvrages: en premier lieu, il ne s'agit pas d'un commentaire de l'Ordonnance relative à l'impôt sur le revenu 1941; l'auteur de cet ouvrage se propose de transmettre les connaissances théoriques et pratiques nécessaires à ceux qui sont contraints, pour des raisons professionnelles, de s'occuper des questions fiscales. En second lieu, l'auteur ne soumet pas toute la législation relative à l'impôt sur le revenu à un examen; il se borne à déterminer ce qu'il convient d'entendre par revenu d'exploitation (Trade profits).

Dans sa préface, l'auteur fait un exposé instructif de l'application pratique de l'impôt sur le revenu dans les pays en partie agraires, en partie industrialisés, et où la population agraire, moins cultivée que la partie de la population des centres industriels (comme cela est fréquemment le cas en Palestine et dans les pays de l'Europe Orientale et Méridionale) ne rentre pas dans les limites de l'application d'un impôt moderne sur le revenu, mais est imposée non pas conformément à son revenu réel, mais conformément à la superficie et à la qualité de sa propriété terrienne. En Palestine, la situation est différente en ce sens que, par suite des grandes exemptions personnelles, la majorité de la population est déjà exempte de l'impôt sur le revenu.

Indiquons quelques-unes des questions traitées: the liability to tax — the basis of assessment (profit and gains) — the territorial limitation of income tax — assessment limited by space of time — the ascertainment of trade profits — the balance-sheet from the taxation point of view: 1) liabilities, 2) assets — the trading profit & loss account — special cases of assessment — special regulations regarding companies, partnerships etc. — the procedure of assessment.

Le troisième chapitre sur la délimitation de territoire de l'impôt sur le revenu est tout particulièrement intéressant. L'auteur traite succinctement la question de la compétence de l'Etat relativement à la perception des impôts et des limites de sa compétence. Il n'est pas toujours facile d'indiquer ces limites et dans ce cas, la double imposition devient possible. L'auteur adopte le point de vue, juste selon nous, suivant lequel les règles du droit fiscal international relatives à cette question sont prévues par les accords et par les législations nationales.

On trouve en outre dans cet ouvrage un historique de la lutte

menée autour de la double imposition et des indications sur l'oeuvre accomplie par l'Association Internationale du Droit Financier et Fiscal.

En ce qui concerne les exemptions reconnues par la loi sur l'impôt sur le revenu en Palestine, mentionnons que l'auteur les répartit en deux groupes, à savoir: „relief in respect of United Kingdom Income Tax” et „relief in respect of Empire Income Tax”.

Cet ouvrage comprend 140 pages. Nous ne saurions trop en recommander la lecture à nos lecteurs.

A. B. PLOPUL ET ANDRÉ TUÉNI: L'impôt sur le revenu au Liban. Commentaire théorique et pratique de la loi libanaise du 4 décembre 1944. — Société d'Impression et d'Édition, Beyrouth, 1945.

Nous terminons notre compte-rendu de l'imposition sur le revenu dans le Proche Orient en faisant un exposé de cet opuscule (le commentaire comprend 76 pages et le texte de la loi 35). L'impôt sur le revenu au Liban fait suite au vieil impôt turc „Temettü” (cf. Bulletin, Vol. I, No. 6, p. 280). Il est calqué sur le modèle moderne et il se décompose comme suit: impôts cédulaires: l'impôt sur les bénéfices des professions industrielles, commerciales et non commerciales; l'impôt sur les traitements, salaires et pensions; l'impôt sur les revenus des capitaux mobiliers.

Nous fixerons l'attention de nos lecteurs sur quelques points intéressants. Dans le chapitre III, à l'endroit où les auteurs discutent de la question de savoir si les plus-values sont imposables ou non, les auteurs comparent les points de vue adoptés dans un certain nombre de pays de l'Europe. Ils constatent que l'Angleterre, la Pologne et la Roumanie, p. ex., ont adopté le principe de la non-imposabilité des plus-values, tandis que la France, p. ex., a rejeté ce principe. Quelle attitude le législateur adopte-t-il ici? L'article 7 de la loi ne diffère guère, à vrai dire, de l'article 39, § 1 de la loi égyptienne sur l'impôt sur le revenu; signalons toutefois que la loi libanaise n'a pas retenu la prescription légale égyptienne relative aux plus-values qui rentrent dans la catégorie des revenus imposables. C'est pourquoi les auteurs admettent que ces plus-values ne sont pas imposés au Liban.

Les entreprises qui ont leur siège à l'étranger et qui ne possèdent pas d'établissements stables dans le Liban ne sont imposables que pour les gains réalisés dans ce pays, déduction faite de 25 % pour les „dépenses évaluées forfaitairement” et ce, conformément à un tarif spécial proportionnel, qui, sous ce dernier rapport, diffère du tarif normal.

La législation libanaise sur l'impôt sur le revenu a adopté sans aucune restriction le principe de la territorialité: seuls sont imposables les revenus et les gains réalisés sur le territoire libanais. Une exception est faite pour les revenus résultant des investissements effectués en valeurs mobilières étrangères par des personnes domiciliées au Liban.

Dans la discussion des trois impôts les auteurs examinent tous les problèmes relatifs à la fixation du revenu imposable, aux rapports du revenu réel et du bilan fiscal, etc. etc.

L'ouvrage renferme une vaste documentation; dans ses annexes on trouve la reproduction du texte de la loi sur l'impôt sur le revenu du 4 décembre 1944 et du décret d'exécution du 23 mars 1945.

v. H.

VI

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

PIERRE FOLLIET: Les Tarifs d'Impôts; Essai de mathématiques fiscales. — Librairie Payot, Lausanne, 1947.

D. HUREL: Les Sociétés par Actions; leur législation mise à jour au 15 septembre 1947. — Société Fiduciaire de Contrôle et de Revision, Bulletin Fiduciaire, novembre 1947.

J. P. HANNAN: A Treatise on the Principles of Income Taxation. — The Law Book Co. of Australia Pty. Ltd. Sydney, 1946.

FRIEDRICH NEUMARK: Theorie und Praxis der modernen Einkommensbesteuerung. — A. Francke A. G. Verlag, Bern, 1947.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, A. Fiscal Law — Droit Fiscal.

Tax trends in the Central States. — Edward Roesken. (Taxes, 1947, No. 11, p. 949).

The construction of Taxing Acts. — (Taxation, XL, No. 1051, p. 164).

I, B. Fiscal Policy — Politique Fiscale.

Italian Tax Policy. — Cesare Cosciani. (Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review, 1947, No. 2, p. 86).

Trends in Post-War Tax Policy. — J. G. Glassco, F. C. A. (Canadian Chartered Accountant, Vol. LI, No. 5, p. 256).

Public spending and taxes. — Earl O. Shreve (The Tax Digest, 1947, p. 373).

III

GENERAL REVIEW OF NEW FISCAL LITERATURE REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

Dr. S. MOSES: The Income Tax Ordinance of Palestine, second edition, revised and brought up to date by Dr. S. Moses, assisted by Walter Schwarz, advocate. — Bitan Publishing Co. Ltd. Tel-Aviv, 1946.

La première édition de cet ouvrage détaillé sur l'impôt sur le revenu en vigueur en Palestine (1941) a paru en 1942. L'Income Tax Ordinance n'étant en vigueur que depuis très peu de temps, l'auteur n'a pas pu tenir compte de ses effets pratiques dans la première édition de son livre lequel a surtout un caractère théorique. La deuxième édition qui se trouve actuellement entre nos mains renferme un grand nombre de données théoriques tirées de l'application pratique de cette ordonnance. L'auteur y attire en outre l'attention sur les décisions juridiques y relatives.

L'ouvrage est divisé en six sections comprenant chacune plusieurs chapitres.

La section A est consacrée aux fonctions de la loi sur l'impôt sur le revenu en vigueur en Palestine. L'auteur y indique d'abord les sources de l'impôt sur le revenu et il nous renseigne en outre sur les effets de la législation anglaise. Dans les chapitres suivants, il examine la théorie générale de l'interprétation de cette loi dans ses rapports avec les lois fiscales. Il importe de faire remarquer que l'interprétation de la loi dépend essentiellement des définitions données par le législateur et de leur application plus ou moins correcte. Ici aussi la règle que nous avons déjà rencontrée ailleurs conserve sa valeur. Il s'agit de la règle qui veut que les conditions économiques et non pas la forme juridique forment avant tout le critère. Suit un résumé de l'administration fiscale et de ses attributions.

La section B a pour objet la détermination de la base de l'assiette, notamment de la période de l'assiette, du domicile des personnes imposables, du lieu des objets imposables, et des personnes assujetties à l'impôt.

La section C, la plus étendue de toutes les sections de l'ouvrage, contient l'exposé des diverses sortes de revenus. Ici encore, l'auteur ne traite que des questions générales. Que faut-il entendre par le terme „revenus”? Dans quelles conditions et en quel moment les revenus sont-ils imposables? Quelles sont les règles applicables en vue de la détermination des valeurs? Quand peut-on défalquer les pertes et les frais de l'exploitation?

La section D traite des modalités de l'assiette tant pour les personnes physiques et les partnerships que pour les personnes morales. Le problème des gains non répartis y est également traité d'une façon détaillée.

Une section spéciale est consacrée aux pénalités. Enfin, dans la dernière section, l'auteur indique les modes de perception et les prescriptions ayant en vue d'éviter la double imposition. Dans cette section finale, l'auteur donne un bref résumé du problème de la double imposition sous ses diverses formes: double imposition internationale, double imposition résultant des prescriptions légales (imposition des sociétés anonymes et de leurs actionnaires, p.ex.). La plus grande partie de ce chapitre est réservée à la discussion de la double imposition dans l'Empire Britannique. Il ressort de cette discussion qu'il n'existe aucun accord permettant d'éviter la double imposition entre la Palestine et les pays qui sont en dehors de l'Empire Britannique. L'article XXII de l'accord conclu entre Grande Bretagne et les E.U.A. prévoit la possibilité d'une extension de cet accord aux Colonies britanniques.

On ne peut que louer l'auteur de ne pas s'être borné à traiter les questions d'ordre pratique dans leurs rapports avec les prescriptions légales et d'avoir conçu son ouvrage sur un plan essentiellement théorique. C'est pour ces raisons que nous pouvons affirmer que cet ouvrage a une très grande valeur.

L'ouvrage contient seize annexes destinées à l'usage des lecteurs. Parmi elles figurent le texte de l'ordonnance, l'accord Anglo-Américain conclu pour éviter la double imposition etc. Un registre alphabétique détaillé complète l'ouvrage.

Ouvrage du même auteur:

Dr. S. MOSES: Company Profits Tax, with the text of the War Revenue (Company Profits Tax) Ordinance, 1945, and the Company Profits Tax Forms Rules, 1945. — Tarshish Books, Jerusalem, 1945.

Cet opuscule contient un commentaire de 26 pages. 30 autres pages ont été consacrées au texte de l'ordonnance et à son exécution. C'est un petit guide pratique dans lequel les questions suivantes sont traitées: nature de l'impôt, base de l'assiette, fixation des revenus imposables en général, d'abord, et en particulier, ensuite, par rapport à la Company Profits Tax, l'impôt et les actionnaires et, enfin, l'impôt et les concessions faites en cas de double imposition.

G. EICHELGRUEN: Palestine Income Tax Guide. — Paltax Publishers, P.O.B. 1313, Haifa. Empire Distributors: Sweet & Maxwell, 2 & 3 Chancery Lane, London, 1945.

L'auteur s'est posé comme tâche d'examiner la législation fiscale de la taxe sur le revenu du point de vue du contribuable et de rédiger un manuel susceptible d'intéresser les non-initiés en la matière. Un ouvrage ainsi conçu peut rendre de grands services aux contribuables, surtout à l'heure présente. Nous constatons que M. Eichelgruen a rédigé son ouvrage dans un style attrayant sans traiter le sujet d'une façon médiocre.

Dans la première partie, l'auteur fait l'exposé du rôle que joue la taxe palestinienne sur le revenu entre l'Income Tax anglaise, d'une part, et les taxes continentales sur le revenu, d'autre part. Ses considérations sur les modes d'application de la taxe sont tout particulièrement instructives. Doit-elle reposer sur des principes économiques (comme cela a lieu en général en Europe) ou doit-on, comme en Angleterre, s'en tenir aux termes de la loi?

L'auteur y fait l'historique de l'ordonnance. Cette loi a été promulguée en 1941; elle est basée sur une ordonnance modèle élaborée en 1922 qui a servi de fondement à la plupart des lois fiscales mises en vigueur dans les Colonies de l'Empire Britannique. Le rapport du comité interministériel ayant fixé cette ordonnance modèle est conçu comme suit: "Uniformity of legislation should

be aimed at as far as possible". De même que M. Stikeman dans son article sur le droit fiscal canadien dans le volume I, No. 4, p. 171 de notre Bulletin, M. Eichelgruen conclut qu'en ce qui concerne les principes généraux, il convient de se conformer aux décisions du Privy Council, puisque celui-ci est le tribunal de dernière instance de l'Empire Britannique et que ces principes constituent le fondement de la législation anglaise, pour autant que des conditions locales ne prescrivent pas l'application de principes contraires.

A ces considérations générales relatives aux principes fait suite la discussion d'une multitude de questions réglées par la loi: exemptions, revenus imposables (principe de nationalité ou de territorialité), profits industriels, profits commerciaux, "foreign trade, trade expenses", etc.

Nous avons également reçu du même auteur les ouvrages suivants:

G. EICHELGRUEN: 1945 and 1946 amendments of the Palestine Income Tax Ordinance and Palestine Company Profits Tax, 1945. — Paltax Publishers, P.O.B. 1313, Haifa.

Trois opuscules très concis, mais très clairs. Le dernier de ces opuscules contient un bref résumé historique suivi de la discussion des rapports de l'Income Tax et de la Company Profits Tax. Il y a lieu de faire observer à ce sujet que, de même qu'en Angleterre et aux Etats-Unis, l'Income Tax est applicable aux personnes physiques comme aux personnes morales. La Company Profits Tax ne peut pas être comparée à un impôt normal sur les bénéfices tel que la „Körperschaftssteuer" allemande, mais plutôt à une taxe de guerre comme la taxe anglaise pour la défense nationale. Elle a été abrogée depuis quelques temps.

A. BERCOVICI-PLOPUL: The ascertainment of Trade Profits for the purpose of Income Tax. — Paltax Publishers, P.O.B. 1313, Haifa, 1946.

Nous avons par devant nous un troisième ouvrage sur l'impôt sur le revenu en Palestine qui, sous deux rapports, diffère des

I. G. Miscellaneous — Matières Diverses.

What the Chancellor said. — (Taxation, XL, No. 1049, p. 118).
The Budget resolutions. — (Taxation, XL, No. 1049, p. 120).
De afwikkeling van de geldzuivering en de Fiscus. (Money purification and the fisc). — Th. A. van Os. (Weekblad der Belastingen, No. 3867, p. 401).
Finance (No. 2) Bill, 1947. — (Accountant Tax Supplement, 1947, p. 181).

II. International Fiscal Law — Droit Fiscal International.

How United States companies are taxed by Britain. — F. Bradshaw Maskin. (Taxes, 1947, No. 11, p. 981).
The Finance Act, 1947; Double Taxation. — (Taxation, XXXIX, No. 1040, p. 457).
Double taxation: Eire. — (Taxation, XXXIX, No. 1040, p. 467).
Double taxation relief. — (Taxation, XXXIX, No. 1041, p. 483).
Employment abroad. — (Taxation, XL, No. 1044, p. 24).
Nonresident Estate Taxes under the United States and United Kingdom Convention. — Henry W. Sweeny. (Taxes, 1947, No. 10, p. 903).
Pour un code fiscal Benelux. — Jean J. Lentz. (L'Echo de l'Industrie du 22 novembre, 1947).

III. Comparative Fiscal Law — Droit fiscal comparé,

La Fiscalité en France et à l'Etranger (Allemagne, Belgique, Etats-Unis, Grande Bretagne, Italie, Suisse, U.R.S.S. — (Bulletin de Législation Comparée, No. 26, p. 267).

IV. Income and Profits Taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.

Fitting the installment basis to the sale of a business. — I. Kalish. (Taxes, 1947, No. 9, p. 795).
Involuntary liquidations and replacements of LIFO taxpayers. — Jerome Tannenbaum. (Taxes, No. 9, 1947, p. 797).
The business purpose doctrine. — George B. Lourie. (Taxes, 1947, p. 800).
Taxation of deferred compensation under non-qualified annuity plans. — Walter D. Freyburger. (Taxes, No. 9, 1947, p. 809).
Donor's income tax liability as subjecting him to subsequent gift tax. — Maurice T. Brunner. (Taxes, No. 9, 1947, p. 813).
Accounting methods for income tax purposes. — William Margulies. (Taxes, No. 9, 1947, p. 816).
Income tax problems in connection with bad debts. — Ludwig B. Prosnitz. (Taxes, 1947, No. 9, p. 835).
Tax aspects of intercompany profits in inventories. — X. Bender Tansill. (Taxes, 1947, No. 10, p. 880).
Change of Domicile. — George E. Ray and Oliver W. Hammonds. (Taxes, 1947, No. 10, p. 891).
Anticipatory replacements. — Alfred Kaplan. (Taxes, 1947, No. 10, p. 895).
The Dividend. — Victor R. Wolder and Stanley Wolder. (Taxes, 1947, No. 10, p. 911).
The National Grinding Wheel Case threatens relief claims. — Gustave Simons, William J. Schultz and Murray Hillman. (Taxes, 1947, No. 10, p. 919).

- Life insurance premiums as compensation. — George H. Seefeld. (Taxes, 1947, No. 11, p. 960).
- The allocation theory in family partnership cases. — William F. Robinson. (Taxes, 1947, No. 11, p. 963).
- The community property gold brick. — Frank E. Seidman. (Taxes, 1947, No. 11, p. 973).
- Tax grounds, facts and evidence in tax refund claims. — Samuel Joyce Sherman. (Taxes, 1947, No. 11, p. 985).
- Tax Court in error in holding all rental property is „used in trade or business”. — Edward T. Roehner. (Taxes, 1947, No. 11, p. 1000).
- The Background of the exceptional depreciation allowance. — M. G. Spriggs. (Accountant Tax Supplement, 1947, pp. 145, 149).
- The Finance Act, 1947. — James S. Heaton. (Accountant Tax Supplement, 1947, pp. 153, 157, 161, 165, 169, 173, 189).
- Tax-free annuities; the rule in re Pettit. — (Taxation, XXXIX, 1041, p. 480).
- Profits Tax. — Distributions. — (Taxation, XXXIX, No. 1041, p. 482).
- Industrial Buildings Allowance. — (Taxation, XXXIX, No. 1041, p. 484).
- Directors' remuneration and profits tax. — (Taxation, XXXIX, No. 1042, p. 497).
- Rehabilitation expenses. — (Taxation, XXXIX, No. 1042, p. 499).
- Partnership changes and the effect of rule 9. — (Taxation, XXXIX, No. 1042, p. 503).
- Profits tax: Parent and subsidiary companies. — (Taxation, XXXIX, No. 1042, p. 505).
- Residue of expenditure. — (Taxation, XL, No. 1043, p. 5).
- Sales for ground rents. — (Taxation, XL, No. 1043, p. 8).
- Rates of profits tax. — (Taxation, XL, No. 1044, p. 21).
- Agricultural Buildings Allowance. — (Taxation, XI, No. 1044, p. 23).
- Franked investment income. — (Taxation, XL, No. 1045, p. 37).
- Annuity out of capital. — (Taxation, XI, No. 1045, p. 44).
- Date trade commenced. — (Taxation XL, No. 1045, p. 47).
- Taxation provisions and the companies act. — (Taxation, XL, No. 1046, p. 57).
- Estate agents: Income from profession. — (Taxation, XL, No. 1046, p. 63).
- Deductions for expenses. — (Taxation, XL, No. 1047, p. 77).
- Income tax wear and tear allowances. — (Taxation, XL, No. 1047, p. 81).
- Net expenditure. — (Taxation, XL, No. 1048, p. 97).
- Superannuation funds. — (Taxation, XL, No. 1048, p. 100; No. 1049, p. 121; No. 1050, p. 139; 1051, p. 159; No. 1052, p. 179; No. 1053, p. 199).
- Maintenance claims: Excess over net annual value. — (Taxation, XL, No. 1048, p. 105).
- Retirement Benefits schemes. — (Taxation, XL, No. 1048, p. 106).
- Subsidiary Companies for profits tax purposes. — (Taxation, XL, No. 1049, p. 122; No. 1050, p. 140).
- Die Steuerliche Behandlung von Kapitalabfindungen aus Personalfürsorge-einrichtungen. — Paul Valèr. (Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeinde-Verwaltung, XLVIII, No. 18, p. 402).
- De invloed van het overlijden voor de belastingheffing. — W. P. van Sikkelerus. (Mededelingen van de Bond van Belastingconsulenten, Sept/Oct. 1947, p. 4).
- De landbouw en de Ondernemingsbelasting. — L. J. Schiethart.

- (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. XVI, No. 1, p. 3).
Profits Tax: Non-resident companies. — (Taxation, XL, No. 1050, p. 137).
Tax avoidance by interposition of foreign companies. — (Taxation, XL, No. 1050), p. 142).
Patents: Balancing allowances and charges. — (Taxation, XL, No. 1050, p. 144).
De fiscus en de afschrijving op bedrijfsmiddelen. — H. J. Scheffer. (Economisch Weekblad voor Indonesië 1947, Nos. 43/44, p. 291; No. 45, p. 299. Also: Maandblad van de Vereniging van Inspecteurs van Financiën, October 1947, p. 2).
Estate and Gift taxes under community-property States. — (The Tax Commentator, Vol. IV, No. 11, p. 2).
Belastingherziening 1947. — P. J. A. Adriani. (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, No. 4010, p. 397; 4011, p. 405; 4012, p. 413).
The Finance Bill. — (Taxation, XL, No. 1051, p. 157; 1052, p. 177; 1053, p. 197).
Building Society payments and Life Assurance relief. — (Taxation, XL, No. 1051, p. 163).
De nieuwe aftrekbare passiva van artikel 10 Inkomstenbelasting. (Taxfree reserves). — J. G. Steijn. (Weekblad der Belastingen, No. 3867, p. 402).
Nogmaals Ondernemingsbelasting. (Once again: Enterprise Tax). — A. de Fouw. (idem, No. 3867, p. 405).
The industrial buildings allowance. — (The Accountant, CXVII, No. 3806, p. 337).
Part I of the Income Tax Act, 1945. — E. G. Turner. (idem, No. 3806, p. 340; No. 3807, 354; No. 3808; p. 374).
Profits Tax: Distributions. — (Taxation, XL, No. 1052, p. 181; No. 1053, p. 201).
Taxation des sociétés par actions. — Henri Cauwe. (Revue Juridique, Fiscale et Financière, 1947, nos. 9—10, p. 547).
Le projet de réforme fiscale et l'impôt général sur le revenu. — Maxime Chrétien (La Vie Française, 28 nov. 1947, p. 8).
The Finance Bill. — James S. Heaton. (Accountant Tax Supplement, 1947, p. 185).
Réévaluation et rééquipement. — (Echo de l'Industrie, 1947, No. 25, p. 4).
Chronique fiscale: Supplément de salaire cotisable mais non imposable; Rémunérations au Conseil d'administration non déductibles du bénéfice imposable des sociétés de capitaux. — Jean J. Lentz. (Echo de l'Industrie, 1947, No. 25, p. 6).

VI. War taxes — Impôts de guerre.

- Jurisdiction in Excess Profits Tax abnormality cases. — Sydney A. Gutkin and David Beck. (Taxes, 1947, No. 9, p. 822).
The Scope of section 722. — Clarence N. Goodwin. (Taxes, 1947, No. 10, p. 869).
Danse Macabre rond artikel 18 Wet Vermogensaanwasbelasting. — K. Sneep. (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, 4008, p. 384; 4010, p. 399).
Waardering van effecten voor de Vermogensaanwasbelasting en de Vermogensheffing ineens bij natuurlijke personen. — C. van Soest. (Weekblad der Belastingen, 3865, p. 387).
De Minister over de Aanwasbelasting (voor lichamen). — Tj. S. Visser. (De Naamloze Vennootschap, Vol. XXV, No. 8, p. 131).

VII. Death Duties — Droits de succession.

An analysis of California estates. — M. N. Friedland. (Taxes, 1947, No. 9, p. 781).

Headaches of estate fiduciaries. — Philip Galitzer. (Taxes, 1947, No. 10, p. 897).

Insurance not includable in the insured's estate. — Eli E. Fink. (Taxes, 1947, No. 11, p. 997).

Les articles 108 et 109 du Code des droits de succession. — M. Donnay. (Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat, août-septembre 1947, no. 18632).

VIII. Turnover taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.

New State sale taxes. — Edward Roesken. (Taxes, 1947, No. 9, p. 777).

Omzetbelasting thans gedeeltelijk bedrijfsbelasting. — K. Snee. (Weekblad der belastingen, No. 3866, p. 395).

XI. Stamp duties and similar taxes — Droits de timbre et taxes y assimilées.

Stamp duties (information of the Board of Inland Revenue regarding the increased stamp duties). — (Taxation, XXXIX, No. 1042, p. 500).

Beknopt overzicht van de bepalingen van het Wetboek der Zegelrechten in verband met het Notariaat. — R. Rens. (Tijdschrift voor Notarissen, 1947, No. 10, p. 161).

Le nouveau Code des Droits de Timbre. — J. van de Vorst. (Revue Pratique du Notariat Belge, 1947, 2296e livraison, p. 329).

Code des Droits de Timbre. Arrêtés du Régent du 26 juin et du 16 septembre 1947, coordonnés. Commentaire, — E(douard) T(hiry). (Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat, 1947, No. 18634).

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW

ENGLISH ALPHABETICAL ORDER		FRANÇAIS ORDRE ALPHABETIQUE	
Advance payment	107	Amortissement	110
Bad debt	108	Avance	107
Capital gain	109	Créance douteuse	111
Depreciation	110	Intérêt	113
Doubtful debt	111	Mauvaise créance	108
Increase of capital	112	Plus-value	112
Interest	113	Profit en capital	109
Provision	114	Provision	114
Reserve	115	Réserve	115
Secret reserve	116	Réserve occulte	116
DEUTSCH ALPHABETISCHE ORDNUNG		NEDERLANDS ALFABETISCHE VOLGORDE	
Abschreibung	110	Afschrijving	110
Absetzung	110	Dubieuze vordering	111
Kapitalgewinn	109	Geheime reserve	116
Mehrwert	112	Interest	113
Rente	113	Kapitaalswinst	109
Reserve	115	Meerwaarde	112
Rückstellung	114	Oninbare vordering	108
Schuldzinse	113	Rente	113
Stille Reserve	116	Reserve	114, 115
Uneinbringliche Forderung	108	Voorschot	107
Vorschuss	107		
Zweifelhafte Forderung	111		

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

ENGLISH NUMERICAL ORDER	FRANÇAIS ORDRE NUMERIQUE
107 Advance payment 108 Bad debt 109 Capital gain 110 Depreciation 111 Doubtful debt 112 Increase of capital 113 Interest 114 Provision 115 Reserve 116 Secret reserve	107 Avance 108 Mauvaise créance 109 Profit en capital 110 Amortissement 111 Créance douteuse 112 Plus-value 113 Intérêt 114 Provision 115 Réserve 116 Réserve occulte
DEUTSCH NUMERISCHE ORDNUNG	NEDERLANDS NUMERIEKE VOLGORDE
107 Vorschuss 108 Uneinbringliche Forderung 109 Kapitalgewinn 110 Abschreibung 110 Absetzung 111 Zweifelhafte Forderung 112 Mehrwert 113 Rente 113 Schuldzinse 114 Rückstellung 115 Reserve 116 Stille Reserve	107 Voorschot 108 Oninbare vordering 109 Kapitaalswinst 110 Afschrijving 111 Dubieuze vordering 112 Meerwaarde 113 Rente 114 Reserve 115 Reserve 116 Geheime reserve

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Australia:

Act to amend the Income Assessment Act 1936/1946. Assented to 3rd June 1947.

Act to impose a Tax upon Incomes. Assented to 3rd June 1947.

Act to amend the Social Services Contribution Act 1945/46. Assented to 3rd June 1947.

Act to amend the Gift Duty Assessment Act 1941/42. Assented to 3rd June 1947.

Act to amend the Gift Duty Act 1941. Assented to 3rd June 1947.

Act to amend the Estate Duty Assessment Act 1914/1942. Assented to 3rd June 1947.

Belgique:

Impôts sur les revenus

Arrêté du Régent du 15 octobre 1947 pris en exécution de l'article 3 de la loi du 20 août 1947 relative aux impôts sur les revenus. (Moniteur du 24 août 1947).

Arrêté du Régent du 31 octobre 1947, réglant l'exécution des lois et arrêtés relatifs aux impôts sur les revenus et à la contribution nationale de crise. (Mon. du 16/17/18 Novembre 1947).

Droit de timbre et taxes assimilées

Arrêté du Régent du 23 juin 1947 modifiant et complétant le règlement général sur les taxes assimilées au timbre.

Arrêté ministériel du 25 juin 1947 relatif aux taxes assimilées au timbre. (Mon. du 28 juin 1947).

Arrêté du Régent du 26 juin 1947 contenant le code des droits de timbre (Moniteur du 14 octobre 1947).

Loi du 12 août 1947 modifiant le Code des Taxes assimilées au Timbre. (Moniteur du 17 septembre 1947).

Loi du 13 août 1947 relative aux Droits d'Enregistrement, de Greffe, de Succession et de Timbre. (Moniteur du 17 septembre 1947).

Loi du 14 août 1947 portant modification aux Codes des Droits d'Enregistrement, d'Hypothèque, de Greffe, de Succession, de Timbre et les Taxes assimilées au timbre et majorant les amendes pénales. (Moniteur du 17 septembre 1947).

Arrêté du Régent du 23 août 1947 modifiant l'arrêté royal du 11 janvier 1940 relatif à l'exécution du Code des Droits d'Enregistrement, d'Hypothèque et de Greffe. (Moniteur du 17 septembre 1947).

Loi du 23 août 1947 modifiant l'article 72 du Code des droits d'enregistrement, d'hypothèque, de greffe, concernant les échanges d'immeubles ruraux non bâtis. (Moniteur du 13 septembre 1947).

Arrêté du Régent du 10 septembre 1947 modifiant le Règlement Général sur les Taxes Assimilées au Timbre. (Moniteur du 17 septembre 1947).

Arrêté du Régent du 11 septembre 1947 modifiant le Règlement Général des Taxes Assimilées au Timbre. (Moniteur du 27 septembre 1947).

Arrêté du Régent du 16 septembre 1947 réadaptant les Taux des Droits et Amendes fixés par le Code des Droits de Timbre. (Moniteur du 27 septembre 1947).

Arrêté du Régent du 17 septembre 1947 augmentant le droit de timbre et la taxe perçue au profit des communes sur les cartes d'identité et autres titres de séjour délivrés aux étrangers. (Mon. du 27 septembre 1947).

Arrêté du Régent du 18 septembre relatif à l'exécution du Code des droits de timbre. (Mon. du 27 septembre 1947).

Douanes et accises

Loi du 20 août 1947 concernant le tarif des douanes. (Mon. du 20 septembre 1947).

Loi du 20 août 1947 relative au régime fiscal des huiles minérales. (Mon. des 25—26 août 1947).

Arrêté ministériel du 16 septembre 1947 concernant le régime fiscal des bières (Mon. du 1er octobre 1947).

Arrêté Ministériel du 21 octobre 1947 relatif au régime fiscal du tabac. (Mon. du 25 octobre 1947).

Impôt sur le capital

Arrêté du Régent du 12 mai 1947 modifiant les arrêtés des 28 novembre 1945 et 28 février 1947 relatifs à l'exécution de l'article 6 de la loi établissant un Impôt sur le Capital. (Moniteur du 29 mai 1947).

Droits de succession

Arrêté du 19 septembre 1947, modifiant l'arrêté ministériel du 31 mars 1936 établissant des mesures d'exécution en matière de droits de succession. (Moniteur du 27 septembre 1947).

Matières diverses

Loi du 16 juin 1947 portant confirmation des arrêtés royaux pris en vertu de la loi du 1er mai 1939 et en vertu de la loi du 10 juin 1937. (Mon. des 14 août et 26 octobre 1947).

Loi du 30 juillet 1947 prorogeant les délais prévus à l'article 74 des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus en tant qu'ils se rapportent aux revenus des années 1940 à 1944. (Moniteur du 28 août 1947).

Loi du 23 août 1947 abolissant des prescriptions et déchéances et prorogeant certains délais en matière fiscale Moniteur du 8/9 septembre 1947).

Arrêté du Régent du 12 septembre 1947 complétant l'arrêté du 21 août 1947 supprimant temporairement et partiellement l'exemption de la Taxe de Transmission à l'Exportation. (Moniteur du 17 septembre 1947).

Canada:

Act to amend The Income War Tax Act. Assented to 17th July 1947.

Act to amend The Excess Profits Tax Act, 1940. Assented to 27th June 1947.

Cuba:

Decree No. 3008 of September 9, 1947, modifying the rates of the Purchase Tax.

Czechoslovakia:

See also the outline of Czechoslovak fiscal legislation by Dr. Eberl in Vol. II, No. 1, p. 12.

Direct taxes

Law of May 28, 1947. Collection of Laws and Decrees (CLD). No. 93, being an amendment to the Law regarding the direct taxes.

Law of June 26, 1947, CLD No. 109, regarding the tax on wages.

Customs and excise

Government Decree of June 17, 1947, CLD No. 99, regarding the regulation of general customs duties for import of commodities.

Government Decree of June 17, 1947, CLD No. 100 being an amendment to the Government Decree of December 13, 1927, CLD No. 168. (Enactment Decree to the Customs Law).

Stamp Duties

Notice of the Minister of Finance of May 3, 1947, CLD No. 70, regarding the issuance of new unified stamps.

Miscellaneous

Law of January 30, 1947, CLD No. 13 (fees).

Law of April 1, 1947, CLD No. 51 (stabilization of prices).

Law of June 11, 1947, CLD No. 111 (fees).

Government Decree of July 1, 1947, CLD No. 135, being an Enactment Decree of the Law of April 1, 1947, CLD No. 51.

Government Decrees of July 1, CLD Nos. 132 and 134 (stabilization of prices).

Hungary:

I.

DIRECT TAXES AND TAX ADMINISTRATION.

1. *Land tax*

Decrees 4,300/1945. M. E. — July 8, 1945; 151, 500/1945. P. M. — Dec. 16, 1945; 193, 084/1946. P. M. Oct. 8, 1946. — As

from January 1, 1945, onward the land tax and its accessories are to be assessed in wheat and to be surrendered in agricultural products. (Wheat, rye, whine, sunflower).

Decree 1, 680/1946. M. E. — February 20, 1946. — The land tax assessed in wheat may be paid in money in the case of the smallest categories of landed property.

Decree 7, 450/1947. M. E. June 17, 1947. In the case of elementary damage land-tax allowances may be granted.

2. *House tax*

Decree 5, 210/1945. M. E. — July 22, 1945. — In Budapest and its environs an aggregate of 25—50% of the gross rent receipts of houses is to be paid under the head of house tax, all its accessories and of the house repair contribution.

Decree 9, 970/1945. M. E. — Nov. 3, 1945. — House tax on rents not paid as a result of war events as well as on requisitioned or vacant apartments is to be waved.

Decree 8,790/1946. M. E. of July 31, 1946, re the house tax.

Decree 10,750/1946. M. E. of September 15, 1946, concerning ordinary and extraordinary exemptions from the house tax as well as regarding house tax allowances in connection with the rehabilitation and transformation of houses.

Decree 90,000/1947. P. M. of February 20, 1947, re extraordinary provisional exemption from the house tax in the case of newly constructed buildings on the area of Budapest and concerning the special conditions of the exemption.

3. *Extraordinary house-repair contribution*

Decree 5,120/1945. M. E. of July 22, 1945, re an extraordinary house-repair contribution.

Decree 121,000/1945. P. M. of August 29, 1945, regarding the assessment and handling of the extraordinary house-repair contribution.

Decree 4,900/1947. M. E. of April 20, 1947, concerning the new regulation of the house-repair contribution encumbering housing property.

4. *Apartment tax*

Decree 12,410/1945. M. E. of January 1, 1946, re the apartment tax. (This tax ceased in 1946).

5. *General gain tax*

Decree 4,850/1945. M. E. of July 17, 1945, concerning the provisional alteration of the basis of the general gain tax and company tax and the change-over to taxation on the basis of current income.

Decree 1,490/1945. M. E. — Sept. 1, 1945. — Raising of the rate of the general gain tax.

Decree 82,200/1946. P. M. — March 1, 1946. — Regulation of certain questions incidental to the conversion into tax-pengoe and the payment of advances on the general gain tax and company tax and of the income tax of revenues liable to the general gain tax.

Decree 82,730/1946. P. M. — April 2, 1946. — The conversion into tax-pengoe and payment of advances on the 1946 general gain tax, company tax and of the income tax respectively.

Decree 152,200/1947. P. M. of May 14, 1947. — Pending the 1947 assessment, advances have to be paid on the property tax and income surtax respectively.

12. *Company tax, company property tax, and tax on directors fees (Tantième tax)*

Decree 12,110/1945. M. E. of January 17, 1946, regarding abatements on the company tax and duties in connection with the transformation of buildings belonging to house joint-stock companies and co-operative societies into joint-property houses.

Decree 180,252/1947. P. M. of July 13, 1947, re the reduced company tax of co-operative societies.

13. *Balance-Sheet Decrees*

Decree 12,370/1945, M. E. — January 1, 1946. — Part of the tax-payers liable to the company and general gain taxes were bound to draw up a business inventory as at January 1, 1946.

Decree 24,700/1946. M. E. of December 24, 1946, regarding the drawing up of a business inventory as at January 1, 1947.

Decree 1,790/1947. M. E. of February 13, 1947, re the forint balance-sheet to be established as per January 1, 1947.

14. Property tax

Decree 2,440/1947. M. E. of February 27, 1947, concerning the property tax.

15. Non-recurring Capital Levy and Levy on the Accretion of property

Decree 10,130/1947. Korm. of August 20, 1947, re a capital levy and a levy on the accretion of property, both to be paid once for all.

16. Public labour redemption tax for reconstruction purposes

Decree 4,000/1945. M. E. — June 28, 1945. — Regulation of the liability to perform public labour for reconstruction purposes.

Decree 120,700/1945. P. M. of August 19, 1945, concerning the assessment and handling of the public labour redemption tax for reconstruction purposes.

Decree 9,000/1945. M. E. — October 6, 1945. — Modification and supplementation of some dispositions contained in decree 4,000/1945. M. E. re the regulation of the liability to perform public labour for reconstruction purpose.

Decree 11,110/1945. M. E. — November 24, 1945. — Mode of establishment of public labour redemption tax.

Decree 11,310/1946. M. E. — October 2, 1946. — New regulation of liability to perform public labour for reconstruction purposes.

17. Motor vehicle tax

Decree 5,530/1947. M. E. of May 4, 1947, re motor vehicle tax.

18. Administration of public imposts

Decree 4,510/1945. M. E. — July 11, 1945. — Raising of interest due in case of belated payment of taxes and dues.

Decree 120,520/1945. P. M. — July 8, 1945. — Raising of interest due in case of belated payment of excise taxes and amounts payable to State monopolies.

Decree 11,600/1945. M. E. — December 7, 1945. — Establishment of public imposts in tax-pengoe as from January 1, 1946.

Decree 123,600/1945. P. M. — January 4, 1946. — Monthly maturities and dates of payment of taxes instead of quarterly maturities and dates of payment. Raising of the surcharge payable in case of delayed payment as well as of the rate of the collection duty payable in connection with the ingathering of taxes.

Decree 3,600/1946. P. M. — January 4, 1946. — Establishment of the ratio between pengoe and tax-pengoe. Public imposts and to be converted into tax-pengoe and also to be paid in tax-pengoe. The ratio between the value of the pengoe and the tax-pengoe respectively was established daily by the Minister of Finance on the basis of proposals made by the National Committee for the Establishment of Price Indexes.

Decree 81,800/1946, P. M. February 21, 1946. — Social insurance contributions are to be calculated, handled and paid jointly with the taxes on the salaries and wages, the proceeds to be distributed proportionately among the interested.

Decree 3,520/1946. M. E. — April 2, 1946. — The tax on salaries fell due and had to be paid weekly.

Decree 82,730/1946. P. M. — April 2, 1946. — Advances on the general gain tax, company tax and income tax had to be paid weekly.

Decree 5,600/1946. M. E. — May 29, 1946. — Introduction of tax-pengoe vouchers for the payment of taxes.

Decree 136,300/1946. P. M. — May 29, 1946. — Direct taxes, dues and excise taxes fixed in tax-pengoe had to be paid by the surrender of tax-pengoe vouchers.

Decree 151,530/1946. P. M. — June 8, 1946. — The salary tax was to be paid half monthly.

Decree 151,550/1946. P. M. — June 26, 1946. — The State excise taxes had to be established in tax-pengoe as from June 26 1946, onward.

Decree 153,010/1946. P. M. — July 31, 1946. — Delay interest on account of belated payment of public imposts was replaced by a tax supplement of 10% monthly.

Decree 154,830/1946. P. M. — November 24, 1946. — The rate of the tax supplement payable in case of belated payment was lowered to 3% monthly.

Decree 24,750/1946. M. E. — December 25, 1946. — The salary tax falls due and is to be paid monthly.

Decree 3,320/1947. M. E. — March 14, 1947. — The land tax assessed in wheat falls due once a year, on August 1, and has to be paid by August 15. In case of delayed payment delay interest has to be paid at the rate of 12% per annum.

United States of America:

Regulations affecting the taxation of nonresident aliens who are residents of the United Kingdom and foreign corporations managed and controlled in the United Kingdom under the income tax convention and protocol between the United States and the United Kingdom, proclaimed by the President of the United States on July 30, 1946.

Act to amend sections 1802 (a), 1802 (b), and 3481 (a) of the Internal Revenue Code. Approved August 8, 1947.

France:

Décret relatif à certaines modifications du code du timbre (Journal Officiel du 4 septembre 1947).

Décret modifiant le code des douanes. (Journal Officiel du 5 septembre 1947).

Arrêté modifiant le taux des droits de douane applicables à certaines catégories d'huiles minérales. (Journal Officiel du 28 septembre 1947).

Arrêté précisant les conditions d'inscription de l'hypothèque générale du Trésor prévue par l'ordonnance du 18 septembre 1944 concernant la confiscation des profits illicites. (Journal Officiel du 28 septembre 1947).

Luxembourg:

Arrêté grand-ducal du 10 janvier 1947 concernant l'assiette de l'impôt sur le revenu et de l'impôt commercial pour 1944 et 1945. (Mémorial no. 1 année 1947).

Arrêté ministériel du 12 mars fixant les modalités du paiement en valeurs du Trésor de l'impôt extraordinaire sur les bénéfices de guerre et de l'impôt extraordinaire sur le capital. (Mémorial 1947, p. 232).

INDEX:

TABLE DES MATIÈRES:

Page

I

Fiscal law

Législation fiscale

La fiscalité française durant la deuxième guerre mondiale (I) — par Camille Rosier, Correspondant de l'institut de France, Professeur à l'Ecole des Hautes Etudes Commerciales de Paris	49
Brazilian taxation alterations during and after the war (I) — by Gilberto de Ulhôa Canto, Rio de Janeiro	66

III

General review of new fiscal literature

<i>Revue des nouvelles publications fiscales</i>	73
--	----

VI

New acquisitions of the Bureau's library

<i>Acquisitions nouvelles de la bibliothèque</i>	80
--	----

VII

Dictionary of fiscal law

<i>Dictionnaire de droit fiscal</i>	85
---	----

X

Documents concerning fiscal legislation

<i>Documents de législation fiscale</i>	87
---	----

THE DEVELOPMENT OF THE INTERNATIONAL BUREAU OF FISCAL DOCUMENTATION

We are glad to communicate to our readers some details from the annual report regarding the activities in 1947 of the International Bureau of Fiscal Documentation, presented by the Managing Director Prof. P. J. A. Adriani, to the Board of Control on the occasion of the Board's annual meeting, February 17th, 1948.

This report can be started with the information that the increasing activity constatated in the first post-war period has continued in 1947.

In every respect the activities and the working-sphere have increased. The connections of the Bureau with foreign countries have been extended and deepened; experts appeared to be prepared to contribute to the Bulletin, the number of subscriptions increased considerably and the amount of inquiries rose remarkably above the amount of 1946.

Board of Control

Before going into a closer discussion of the subjects, it has to be mentioned that the Board of Control assembled the 15th of April, 1947. The following gentlemen were ready to accept an appointment as member of the Board of Control:

C. W. Bodenhausen, President.

John G. Archibald, London.

Chr. P. van Eeghen, Chairman, Chamber of Commerce, Amsterdam.

Tj. Greidanus, Partner, Pierson & Co, Amsterdam.

Dr. A. J. Guépin, Director, Philips, Eindhoven.

E. A. Hofman, Secr. Unilever and Lever Bros., Rotterdam.

Jean van Houtte, Professor at the University of Gent, Belgium.

A. A. van Sandick, Director, Ned. Handelsmij, Amsterdam.

F. H. C. van Wijck, Alderman.

Staff

Mr. A. van Keulen and Mr. J. van Hoorn have been active during

the whole year. Because of illness Mr. van Keulen was not able to work during November and December. Mr. O. H. van Donkersgoed asked resignation at April 15th. Not until the first of September Mr. J. W. Kal succeeded. Since November Miss J. C. H. Ledeboer is attached to the Bureau. The tasks are divided as follows:

- A. Inquiries: Mr. van Keulen
- B. Bulletin: Mr. van Hoorn
- C. Documentation: Mr. Kal
- D. Administration, Library etc.: Miss Ledeboer.

Bulletin

The first year of 9 volumes terminated in 1947. They consist of informations out of a large number of countries. The articles have been written by 28 contributors. It is the meaning to make the year of publication of the Bulletin coincide with the calendar year. Some new headings have been added. As the editorial staff doubted whether the dictionary would be appreciated or not, and as it caused a great deal of trouble and work, we asked the opinion of our readers. The result has been that only replies insisting on continuing the dictionary came in.

Periodicals

At present the Bureau receives 70 periodicals of which 60 by means of an exchange subscription.

Documentation

The Bureau has the disposal of numerous informations of a great number of countries. The arrears arisen during the war have been made up more or less.

The co-operators in the different countries supply the Bureau with the necessary informations, for which we are very grateful.

During the Congress propaganda has been made for the Bureau. In a stand, new books and publications of the Bureau have been exhibited. Moreover a large map of the world and some statistics showed of which countries the Bureau is documented and gives informations.

In consequence of the co-operation of many people the Bureau came to a high standard, and that is why it is possible to supply informations on a large scale. A survey of the countries and the subject of the informations may prove this:

In 1947 105 informations have been given, (85 in 1946) with
98.

regards to the following countries: Australia, Argentine, Belgium, Brasil, Canada, China, Curaçao, Denmark, Germany, England, France, Netherlands, Netherlands East Indies, Luxembourg, Surinam, U.S.A., Sweden, Switzerland, S. Africa. There appeared to be a special interest for double income taxation, double estate duties, capital levies and the taxation of companies.

Library

With great gratitude we mention the fact that the Bureau received a great number of books in the course of 1947. In this way, the Bureau has been supplied with valuable material. 171 books have been granted.

Members

The amount of members has been extended systematically. During the war the Bureau has only been supported by Dutch members, but in the two years passed since the end of the war members from Belgium, England, France, U.S.A., Czechoslovakia, Canada, Italy, Greece, Turkey, Palestine, Yougoslavia etc. joined the Bureau, which strengthened its international position.

Conclusion

Some final remarks have to be made. The recovery of the Bureau since the end of the war is very satisfying, however much more has to be done!

An International Scientific institution will only be able to work completely if it is supported by international co-operation.

The world's situation is not yet in that capacity, that an easy intercourse between the countries is possible. With very much trouble the Bureau succeeds in collecting the information. But the amount of periodicals has to be increased, a great number of books has to come in regularly, which will only be possible if members, publishers, universities and other supporters of science will contribute hereto. Theses are always welcome, publishers must see of how much importance it is that their books will be known all over the world. We gladly give informations to our members concerning literature in foreign countries, but they have to take care that the Bureau regularly receives publications from their country, in order to serve others. The bigger the amount of material, the more the Bureau will be able to carry out scientific studies, and to offer more service to its members.

I

LA FISCALITÉ FRANÇAISE DURANT LA DEUXIÈME GUERRE MONDIALE

par

le Dr. CAMILLE ROSIER, Correspondant de l'Institut de France.
Professeur à l'Ecole des Hautes Etudes Commerciales de Paris.

(II)

IV. LA FISCALITÉ DE GUERRE DE LA FRANCE AU LENDEMAIN DE LA LIBÉRATION (1944—1945).

a) Toutes les mesures fiscales prises ainsi par la France, avant la libération de son territoire, en dépit de leur importance, s'avèrent insuffisantes pour faire face aux nécessités financières. Notre pays sort des douloureuses années 1939—1944 „dans un état de délabrement bien pire que celui de 1918” ; il est un des pays qui ont le plus souffert des hostilités, tant en chiffres absolus que relativement à ses ressources ; il a eu à supporter concurremment et plus que tout autre les dévastations de la guerre et le pillage d'une longue occupation.

La Commission du coût de l'occupation créée par le décret du 21 octobre 1944 a donné les indications suivantes sur les spoliations opérées par l'ennemi à la faveur de l'occupation, sur les destructions consécutives aux hostilités, qu'elles soient le fait de l'ennemi, des troupes régulières françaises et alliées ou des forces intérieures de la résistance française. Les spoliations allemandes représentant 600 milliards de Frs valeur 1939, ou 2.342 milliards de francs 1945, les destructions 539 ou 1.832, les autres dommages aux biens 76 ou 258 ; les dommages aux personnes (valeur des pensions aux victimes civiles et militaires) 105 ou 259 ; les charges spéciales 30 ou 102 ; autrement dit, les dommages subis par la France du fait de la guerre et de l'occupation représentent 1.440 milliards de francs en 1939 ou 4.893 milliards de 1941.

La France a acquitté, d'autre part, comme contributions en espèces versées à la Reichskreditkasse, au titre de l'occupation directement (624 milliards), indirectement (60) ou au clearing 692 milliards; elle a subi au titre des Ministères de l'Air, de la Marine ou des colonies, des spoliations et des destructions représentant 72,4 milliards de francs valeur 1939, etc. Sur ces 9.975.000 immeubles, 1.785.000 ont été endommagés par la guerre, 341.000 sont totalement détruits, 1.344.000 le sont partiellement, au total 18% du capital immobilier de la France a été atteint.

A la libération, le pourcentage du matériel de transport utilisable n'est que de 35% pour les locomotives, 37% pour les wagons, 34% pour les voitures de voyageurs, 38% pour les véhicules routiers, 63% pour la batellerie, 33% pour la marine marchande; sont détruites 113 gares principales (sur 322), 71 dépôts de machines (sur 130), 24 gares de triage (sur 40), 19 ateliers de réparation (sur 31); ont été perdus, 6.920 voitures de voyageurs, 45.000 wagons de marchandises, 571 postes de signalisation, 10.000 appareils de voie, etc.

La dette publique, y compris les avances de la Banque d'émission, qui n'était que de 450 milliards de francs au 1er août 1939, est passée à 1.800 milliards en avril 1945, la circulation fiduciaire est passée de 142 milliards à 582 milliards les dépenses budgétaires de 81 à 390 milliards.

L'âge des machines françaises susceptibles d'être utilisées est de 25 ans, tandis que celui de l'outillage américain ne dépasse pas 5 ou 6 ans. Les pertes humaines civiles et militaires dépassent 650.000, etc.

La France a subi des prélèvements énormes: agricoles (25% des chevaux, 30% du cacao, 10% du poisson, etc.); des prélèvements de matières premières encore plus considérables (75% du minerai de fer, 40% des produits sidérurgiques, 50% de l'aluminium, 80% du cuivre, 48% du plomb, 32% du zinc, 52% du bétane, 50% du nickel, 80% de l'or, 51% de l'argent, 52% du platine, 95% de l'iridium, 39% du charbon, 86% du goudron, 24% du benzol, 22% de l'énergie chimique, 91% du pétrole, 59% de la laine, 53% du coton, 65% du lin, 89% du caoutchouc, 49% des cuirs et peaux, 55% du ciment, 17% du verre, etc. Les prélèvements subis sur la production industrielle ont été aussi massifs: 100% de la grosse

forge, 70% de l'automobile, 39% des tubes d'acier, 35% des industries chimiques, 60% du caoutchouc, 60% des vernis, 100% de l'aéronautique, 30% des tissus de laine, etc.

b) Le bilan de la guerre et des réparations ainsi résumé, amène les pouvoirs publics et les partis à trouver des solutions financières nouvelles, et en particulier, des mesures fiscales sévères destinées à couvrir au minimum le déficit budgétaire annuel ordinaire (30 à 40 milliards).

Il serait possible, semble-t-il, de trouver des ressources immédiates supplémentaires: — dans la réduction des abattements à la base, tant pour l'impôt général sur le revenu que pour les impôts cédulaires sur les salaires, sur les bénéfices commerciaux, agricoles ou non commerciaux;

— dans la suppression du régime forfaitaire dont bénéficient les petits commerçants, industriels et artisans;

— dans la taxation réelle des bénéfices des professions non commerciales;

— dans la taxation des plus-values immobilières, à l'exemple de l'Allemagne (Loi du 14 février 1911), de Dantzig (Ord. 17 avril 1940), des Etats-Unis (Revenue acts de 1938 et 1939), de la Grande-Bretagne (Finance act 1909—1910) de l'Italie (Décret du 14 juin 1940), des Pays-Bas (Ord. 27 Novembre 1940), etc.

— dans l'imposition réelle également des bénéfices de l'exploitation agricole;

— dans la suppression des abattements en matière de succession et de donation, etc.

c) Mais cette politique, essentiellement technicienne, ne paraît pas retenir l'attention des pouvoirs publics; les partis politiques, pris d'une espèce d'enthousiasme mystique, s'accordent à préférer la confiscation des profits illicites, le recensement des patrimoines et la taxation de la fortune acquise ancienne ou récente, en attendant plus tard "l'épargne obligatoire"; ce sont là, disent-ils, des solutions fiscales urgentes, radicales et courageuses, exigées pour la restauration morale autant qu'économique ou financière du pays.

Les ordonnances des 16 octobre 1944 et 6 janvier 1945 commencent par substituer à la taxation la confiscation des profits illicites découlant d'opérations faites avec l'ennemi, directement ou par intermédiaire, de celles réalisées entre le 1er septembre 1939 et

la date de cessation des hostilités, en violation de la législation réglementant l'activité économique du pays, ou en procédant soit de la réglementation édictée par l'ennemi sur son inspiration, soit de répartitions inéquitables de denrées, marchandises ou fournitures faites par des organismes de répartition.

Des opérations réalisées avec l'ennemi s'entendent: de celles faites avec les puissances ennemies, leurs ressortissants ou toute personne physique ou morale considérée comme ennemie au sens du décret du 1er septembre 1939 — de celles réalisées par intermédiaire et portant sur des prestations de services, fournitures ou travaux dont l'exécutant n'ignorait pas ou ne pouvait ignorer le bénéficiaire indirect — de celles représentées par des réquisitions effectuées par l'ennemi, directement ou par intermédiaire.

Les opérations réalisées en violation du contrôle économique sont celles qui ont été effectuées contrairement à la réglementation des prix, du commerce de l'or, du rationnement, du ravitaillement, de la collecte et de la répartition des produits; ces infractions de „marché noir” avaient déjà été visées par la loi du 5 juillet 1943.

La troisième catégorie d'opérations tombant sous le coup de la confiscation: 1°) celles qui ont été faites sous le couvert de la réglementation édictée par l'ennemi, des ordonnances des autorités d'occupation ou des lois du Gouvernement de Vichy qui ont procuré un gain et qui ont été dirigées contre des personnes ou associations victimes de l'oppression nazie, notamment les israélites et les groupements communistes; 2°) celles qui ont été faites dans un but lucratif, qui ont porté sur des matières contingentes, qui ont été irrégulières et inéquitables parce qu'elles ont lésé des intérêts concurrents.

Le profit confisqué est constitué par la différence entre l'estimation des bénéfices arrêtés par les Comités départementaux et le montant des impôts sur le revenu, ainsi que du prélèvement temporaire sur les excédents de bénéfices afférents à ces profits et déjà mis en recouvrement.

Les Comités départementaux d'enquête et de taxation, qui fonctionnent depuis plusieurs mois, sont modifiés dans leur composition et l'influence des chefs des services financiers qui les composent est désormais contre-balancée par l'adjonction de trois représentants du Comité départemental de libération.

Enfin pour contribuer au relèvement des ruines accumulées par la guerre, l'ordonnance du 15 août 1945 institue un impôt exceptionnel de solidarité nationale, comportant deux éléments: un prélèvement sur les patrimoines existant à la date du 4 juin 1945 et une contribution sur les enrichissements réalisés entre le 1er janvier 1940 et le 4 juin 1945.¹⁾

V. LES RÉSULTATS FINANCIERS DE L'EFFORT FISCAL DE LA FRANCE DE 1939 à 1944.

§ 1. — L'effort fiscal de la France, durant la seconde guerre mondiale, ressort encore mieux des statistiques que des textes votés de 1939 à 1944. De 1939 à 1943, par exemple, les impôts directs sont passés, pour la part de l'Etat, de 14.221 millions à 42.565 millions, et pour la part des collectivités locales, de 12.486 à 14.577; cet accroissement ne se répartit pas également d'ailleurs. L'impôt général sur le revenu, d'après les rôles émis en 1943, a donné 6.793 millions, en augmentation de 1 milliard seulement sur le rendement obtenu en 1939; l'impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux accuse, au contraire, une forte progression: 11.663 millions contre 4.045 en 1939.

L'impôt sur les bénéfices des professions non commerciales est passé d'un rendement de 323 millions en 1939 à un rendement de 847 en 1943; la progression de l'impôt sur les bénéfices de l'exploitation agricole est bien plus marquée: de 50 millions en 1939, il atteint en 1943, 1.770 millions.

L'impôt sur les traitements et salaires perçu par voie de rôle donnait 1.632 millions en 1939; il arrive, au total, avec l'institution du prélèvement à la source, à 11.534 en 1943.

La contribution foncière sur les propriétés bâties et non bâties procure respectivement 2.058 millions et 774 millions, soit à peu près le double du chiffre de 1939.

Les droits et impôts confiés à l'Administration de l'Enregistrement passent de leur côté de 13.565 millions en 1940 à 19.953 en 1941, à 25.061 en 1942, à 27.325 en 1943.

Les contributions indirectes recouvrées en 1943 atteignent le

¹⁾ Camille Rosier: Fiscalité de guerre et impôt de solidarité (1945, Editions Fidus, 12 rue de Penthièvre, Paris).

chiffre de 42.897 millions contre 19.381 en 1939; dans cette augmentation entrent particulièrement: la taxe à la production: 25.514 millions contre 10.858 millions — la taxe sur les transactions: 11.322 contre 1.753 — la taxe sur les bicyclettes: 262 contre 197 — la taxe sur les chicorées et succédanés du café: 154 contre 85 — de nouvelles taxes sur les cognacs.

Ces augmentations proviennent surtout de la taxation des bénéfices commerciaux, des bénéfices agricoles, des revenus mobiliers, des consommations courantes. Les bénéfices commerciaux et industriels fournissent un apport considérable du fait de la hausse des prix, de la suppression des exonérations dont jouissaient certains organismes coopératifs ou mutualistes, de la limitation apportée au droit d'option en faveur du forfait, de l'extension du „bénéfice net” à l'ensemble des profits généralement quelconques réalisés par les entreprises, de la suppression de l'abattement consenti en faveur du conjoint de l'exploitant, de la non-déduction des impôts payés l'année précédente, de la création du prélèvement temporaire sur les excédents de bénéfices, de la contribution temporaire sur les excédents de bénéfices, de la contribution exceptionnelle sur les accroissements, de profits résultant de l'exécution d'heures supplémentaires, de la confiscation des profits illicites, etc.

La cotisation des agriculteurs est majorée par l'application des coefficients départementaux affectant le revenu net servant de base à la contribution foncière. Les porteurs de valeurs mobilières subissent des majorations de tarif pour l'impôt cédulaire sur le revenu: une augmentation du droit proportionnel de timbre, une surtaxe sur les revenus, une taxe sur la plus-value des titres, etc.

Les consommateurs voient leur tribut augmenté: — par la création de la taxe exceptionnelle sur les eaux-de-vie de Cognac et d'Armagnac — par l'institution du fonds de solidarité nationale, alimenté par des taxes sur les vins, cidres, fines et hydromels, sur les pommes de terre, sur les produits maraichers et laitiers, les vins d'appellation contrôlée — par la transformation de l'impôt unique sur les spectacles, du régime fiscal des benzols et huiles de houille, des raffineries de sucres — par le relèvement des tarifs des droits sur l'alcool, du droit de garantie sur l'or et le platine, des droits de circulation sur les vins, cidres, piquettes, des droits sur

la bière, le sucre, le sel, les vélocipèdes, des droits de fabrication des raisins secs, des impôts sur les cartes à jouer, des taxes à la production, de la taxe sur les transactions, des taxes uniques sur les viandes, charbons, conserves alimentaires, etc. des droits de licence.

§ 2. — Les plus-values auraient pu d'ailleurs être plus massives, mais elles ont été contrecarrées par des mesures législatives et par des causes économiques inhérentes à la guerre elle-même. En ce qui concerne l'impôt général sur le revenu, par exemple, la tranche non imposable a été élevée à 20.000; les déductions pour charges de famille étant elle-mêmes portées à 7.000 Frs pour la femme, à 7.000 Frs pour le premier enfant, 10.000 pour le second, 15.000 pour le 3ème, 20.000 pour le 4ème et chacun des suivants.

En matière de B.C.I. le régime du forfait a été étendu, à titre facultatif, aux entreprises réalisant de 500.000 à un million de chiffre d'affaires. Le forfait a été appliqué à certaines professions libérales dans la cédule des professions non commerciales et a été maintenu dans la cédule agricole; les abattements à la base ont été majorés dans la cédule des salaires.

Les droits de donation et de succession ont été réduits, du fait que de larges dégrèvements et abattements sont consentis désormais aux familles nombreuses. Le timbre des chèques est supprimé, les effets domiciliés en banque ne supportent qu'un droit de timbre fixe de 0,50; les intérêts des comptes-courants et des dépôts ne sont assujettis qu'au droit réduit de 0,50%. Un régime plus favorable est accordé aux augmentations de capital et aux fusions de sociétés. Est abrogé le régime spécial auquel les associations religieuses étaient soumises au point de vue de la taxe d'accroissement et de l'impôt cédulaire sur le revenu; il y a suppression de la surtaxe de 300 Frs par Hl. dont étaient frappés les apéritifs à base d'alcool et les boissons anisées, des impôts sur les automobiles et les chemins de fer, de la taxe sur l'acide carbonique utilisé par la préparation des boissons gazéifiées.

Les communes importantes sont obligées d'instituer des abattements pour charges de famille, ainsi qu'il a été pratiqué à Paris depuis 1926; les droits spéciaux de patente sur les entrepreneurs de travaux publics sont abrogés; des dégrèvements sont créés en matière de patente par les assujettis dont la situation a été modifiée

par les hostilités, etc.

Des causes économiques sont venues également freiner elles-mêmes les rendements fiscaux; les gros revenus ont été fortement atteints par la guerre, par la diminution des revenus des valeurs mobilières, par l'imposition elle-même qui, avec le système des tranches, atteint 70% (87,50% si le contribuable est célibataire) des sommes excédant 400.000 Frs.

La médiocrité excessive des loyers, l'aggravation des taxes municipales, la lourde progression des frais d'entretien et de réparation s'opposent à la majoration de la contribution foncière des propriétés bâties. Le tableau suivant indique en valeur et en pourcentage les ressources qui ont été mises en service pour assurer de 1939 à 1944 l'ensemble des dépenses publiques, y compris les frais d'occupation.

	Dépenses	Recettes budgétaires	Emprunts bons	Avances des instituts d'émission
1939 (31/8 au 31/12)	78 milliards	24 (31 %)	39 (50 %)	15 (19 %)
1940	365 —	82 (23 %)	154 (42 %)	129 (35 %)
1941	302 —	91 (30 %)	135 (45 %)	76 (25 %)
1942	326 —	108 (33 %)	147 (45 %)	71 (22 %)
1943	449 —	135 (30 %)	197 (44 %)	117 (26 %)
1944	440 —	140 (32 %)	256 (58 %)	44 (10 %)

Quant aux rendements de l'impôt de solidarité, ils n'apparaissent qu'en 1946 et 1947: au 25 octobre 1947, il avait été versé par les personnes physiques 61.933.863.315, par les personnes morales 15.607.921.469, auquel il convenait d'ajouter le montant des imputations sur dommages de guerre: 6.487.231.525, soit au total 84.029.016.309.

LA FISCALITÉ FRANÇAISE ET LA FAMILLE

par

G. LECARPENTIER,

Professeur honoraire de la Faculté Libre de Droit de Paris

L'auteur du présent article se sent très honoré d'avoir été invité par M. le Directeur du Bureau International de la Documentation Fiscale, M. le Professeur Adriani, à inaugurer la série d'articles sur la Fiscalité dans ses rapports avec la Famille. Il s'estime d'autant plus obligé de répondre favorablement à cette invitation qu'au cours du second congrès de l'A.I.D. Fin. et Fisc. qui s'est tenu à La Haye, du 11 au 13 Sept. 1947, il avait pris l'initiative d'attirer l'attention de l'Association sur l'intérêt que présenterait l'ouverture, dans le Bulletin, d'une rubrique permanente concernant ce grave problème.

La place dont il dispose ne lui permet que d'esquisser une vue d'ensemble de la très intéressante évolution du droit fiscal français à cet égard, et de préciser, très sommairement, les dispositions législatives les plus récentes (1944—1946).¹⁾

En ce qui concerne l'attitude du fisc vis à vis de la famille notre système a passé, depuis la Révolution de 1789, par deux phases.

D'abord, de la situation de famille du contribuable le fisc n'a tenu aucun compte: célibataires, gens mariés, veufs, divorcés, pères de famille chargés d'enfants, n'en ayant que peu ou n'en ayant aucun, il n'a fait entre eux aucune différence. En établir une lui eût paru introduire la personnalité dans l'impôt, chose que le législateur révolutionnaire avait en horreur, par haine des privilèges fiscaux.

Semblable au cavalier qui invoquait Saint-Georges pour sauter sur son cheval et à qui Saint-Georges avait donné tant d'élan qu'il était passé de l'autre côté de sa monture, le législateur révolution-

¹⁾ Une importante contribution à ce sujet est l'article de M. A. Sauvy, intitulé *L'Enfant et la Famille devant l'impôt*, qui a paru dans *Population*, revue trimestrielle de l'Institut National d'Etudes Démographiques (no Janvier-Mars 1947 pp. 31 et sq.).

naire avait décidé de ne créer que des „impôts réels” assis sur la valeur du bien, base de l'imposition.

Cet engouement pour l'impôt réel dura, en ce qui concerne les impôts directs, jusqu'à la réforme de 1914—1917; il prit fin, touchant les *droits de succession*, dès la Restauration et la Monarchie de Juillet. Une loi de 1816 fit varier la quotité des droits suivant qu'il s'agissait de collatéraux ou d'étrangers, une loi de 1832 différençia le tarif pour les collatéraux des divers degrés. Mais il a fallu attendre jusqu'au début du XXème siècle une réforme qui tînt compte, pour le calcul des droits, du nombre des héritiers laissés par le défunt et, pour chaque héritier, donataire ou légataire, du nombre de ses propres enfants.

Aujourd'hui, conformément au décret-loi du 29 Juillet 1939, dit le code de la Famille, et de deux lois ultérieures (1940—1942) qui l'ont amendé, voici les principes de notre droit fiscal concernant les Mutations par Décès: graduation dégressive des droits d'après le nombre des enfants du défunt, abattement de 500.000 francs sur la part de chacun des enfants vivants ou représentés dans toute succession où le défunt laisse au moins trois enfants (et ce, en tenant compte des enfants prédécédés s'ils avaient atteint, au moins, l'âge de 16 ans); de plus, tout héritier, donataire ou légataire qui, au moment de l'ouverture de ses droits, a au moins trois enfants vivants ou représentés, bénéficie, sur l'impôt à sa charge, d'une réduction de 100%, étant entendu que cette réduction ne peut excéder 100.000 francs par enfant en sus du deuxième.

Quand, à la veille et au cours de la première guerre mondiale, en votant la grande réforme de 1914—1917 qui a introduit le régime des impôts cédulaires sur les revenus et l'impôt complémentaire sur le revenu net global, le législateur a aménagé l'ensemble du système de manière à tenir compte des charges de famille dans les *impôts directs perçus pour le compte de l'Etat*, il n'a fait que répondre au vœu de l'opinion publique et que compenser le surcroît d'imposition résultant, pour les familles chargées d'enfants, de la „progression à rebours” des contributions indirectes et des droits de douane.

Il serait intéressant de montrer les retouches successives apportées aux dispositions initiales du nouveau système, les timides

audaces et les „repentirs” du législateur, procédant, tantôt par voie d’abattements à la base, tantôt au moyen de réductions sur le montant de l’impôt dû par un contribuable sans charge de famille, tantôt combinant les deux procédés, avançant néanmoins d’un „pas de sénateur”, comme la tortue du fabuliste. Il paraît bien avoir atteint, maintenant, son but: nous ne sommes plus au temps où le fisc, croyait faire „une faveur” au contribuable „en considération de sa famille”, et tenait l’individu isolé pour le contribuable type. Le droit fiscal des pères de familles, ces „grands aventuriers du monde moderne”, est enfin, officiellement reconnu en France.

I. Impôts cédulaires

Il l’est pour les revenus du travail seul (cédule des traitements et salaires) et pour les revenus mixtes de travail et de capital combinés (bénéfices de toute nature, répartis entre trois cédules), et s’exerce, pour eux, au moyen de „réductions d’impôts”, les réductions étant plus fortes par enfant pour la première cédule que pour les trois dernières.

1° *Traitements et Salaires.*

a) Montant de la réduction: 15% pour chacun des deux premiers enfants à charge, 45% par enfant à partir du 3ème, mais avec un:

b) Maximum de dégrèvement: 3.000 frs. pour chacun des deux premiers enfants à charge, 2.000 frs. par enfant à partir du 3ème.

2° *Bénéfices professionnels* (quelle que soit la cédule).

a) Montant de la réduction: 15% pour chacun des deux premiers enfants, 45% par enfant à partir du 3ème, mais avec un:

b) Maximum de dégrèvement: 4.000 frs. pour chacun des deux premiers enfants, et 12.000 frs. par chaque enfant à partir du 3ème.

II. Impôt général sur le revenu

Disons d’abord que la base de cet impôt est constituée par le total de tous les revenus nets encaissés au cours de l’année antérieure à celle pour laquelle le contribuable est redevable de l’impôt général ¹⁾.

¹⁾ Il y a peu d’années on déduisait de ce total le montant des impôts cédulaires et celui de l’impôt général perçus au cours de l’année antérieure; cela n’est plus admis maintenant.

Pour l'impôt général ce n'est pas au moyen de réductions à opérer sur le montant de l'impôt mais au moyen d'abattements de base, que, de 1917 à 1945 inclus, les chefs de famille ont bénéficié de leur droit à l'équité fiscale.

La loi du 31 décembre 1945 a complètement transformé l'économie du régime de l'I.G.R.

En vertu de cette loi dont l'application a débuté en 1946 „le revenu... est divisé en un certain nombre de parts, d'après la situation et les charges de famille du contribuable”, ce qui, à notre avis, est conforme à l'institution même de cet impôt, puisque, dès son origine, il a été assis sur la somme des revenus de la famille: père, mère et enfants mineurs réunis dans un même foyer.

Le revenu global déterminé, il ne reste qu'à faire une division où, le revenu étant le dividende, le nombre de parts le diviseur, le quotient sera le montant de chaque part imposable à laquelle le tarif s'appliquera conformément à la grandeur de la tranche dans laquelle son montant la situe. Le tableau qui indique comme il faut calculer les parts n'offre pas seulement un intérêt d'ordre pratique pour le Contrôleur des Contributions Directes chargé d'établir l'avertissement du redevable, il témoigne de l'esprit dont le législateur s'est inspiré pour faire jouer l'impôt.

Le diviseur n'est pas le nombre des personnes composant la collectivité familiale réunie au même foyer, il est le nombre de parts déterminées par la loi. Elle a d'ailleurs déterminé ces parts très équitablement.

Prenons pour exemple l'hypothèse de 1.000.000 frs. comme revenu global d'une collectivité familiale. Ce revenu est le revenu net imposable quand il se divise par 1 (une part); ce qui est le cas quand il va à un célibataire, divorcé ou veuf sans enfant à charge et n'ayant pas d'enfant ou d'enfants majeurs, ni d'enfant mineur faisant l'objet d'une imposition distincte.

Le revenu se divise par une part et demie, 1,5 pour: un ménage sans enfant; après trois ans de mariage, un contribuable célibataire, veuf ou divorcé qui n'a pas d'enfant à sa charge mais qui a ou un enfant mineur faisant l'objet d'une imposition distincte ou, soit un soit plusieurs enfants majeurs, ou, encore, qui a perdu un ou plusieurs enfants; du moment que l'un d'eux avait atteint l'âge de 16 ans.

Pour un marié sans enfant à charge pendant les deux premières années du mariage; pour un ménage n'ayant plus d'enfant à charge mais ayant un ou plusieurs enfants majeurs, et pour un célibataire ou divorcé ayant un enfant à charge, on applique 2.

Pour tout enfant à charge on compte une demi-part: on divise donc par 2,5 pour un ménage ayant un enfant, par 3 s'il y a deux enfants... etc. et on laisse l'époux survivant dans la situation fiscale du ménage quand il a des enfants à charge. Arrêtons-nous ici: la part imposable est, dans l'hypothèse d'un revenu global de 1.000.000 frs.: 1.000.000 frs.; 750.000 frs.; 500.000 frs.; 400.000 frs.; 333.333 frs. quand la part est 1, 1,5, 2, 2,5, 3.

Voilà ce qu'a fait l'Etat pour ses contribuables.

En ce qui concerne les leurs *les autorités locales* n'ont, de leur initiative privée, presque rien fait au bénéfice des foyers nombreux.

Une loi de 1904 avait bien octroyé aux conseils municipaux qui, à titre de minimum de loyer, déduiraient une somme constante du loyer réel pour déterminer le loyer matriciel devant servir de base à la contribution mobilière, le pouvoir d'augmenter cette somme constante de 1/10ème pour chaque personne en sus de la première à la charge de contribuable et vivant à son domicile: en fait très peu de conseils municipaux avaient usé de cette faculté.

Contre cette inertie le législateur a réagi par une loi du 3 Nov. 1944; encore cette loi ne concerne-t-elle que „les chefs-lieux de département, les villes comptant au moins 5.000 âmes de population agglomérée et les communes où, *sur la demande des conseillers municipaux*, il est procédé à un recensement à domicile des contribuables”. Conformément à cette loi „la base de la contribution mobilière est obtenue en retranchant obligatoirement du loyer matriciel de chaque redevable, pour chaque personne à sa charge, une somme au moins égale au quotient... du loyer matriciel moyen par douze fois le nombre moyen de personnes à charge par foyer.”. Il n'est que juste d'ajouter que la même loi a prévu des abattements à propos de trois taxes locales d'origine récente, (taxe d'habitation, surtaxe d'habitation, taxe sur les domestiques.)

On ne peut que souscrire au jugement de M. Sauvy déclarant: „Cet abattement minimum si faible, qu'il n'a guère que la valeur d'un symbole.” Ajoutons que ce geste symbolique n'est rendu

obligatoire qu'en faveur d'un nombre de citoyens ne représentant pas la moitié de la population française.

L'impôt sur le logement est un impôt en soi parfaitement légitime, mais, si on tient — et il faut y tenir — à ce qu'il respecte la santé, il devrait rester minime tant que le cubage des pièces d'habitation n'excède pas le cubage d'air moyen normal multiplié par le nombre de ceux qui habitent la maison ou l'appartement.

En somme, à voir de haut le problème de la Fiscalité familiale, on peut conclure que l'Etat français l'a convenablement résolu en ce qui concerne les impôts qu'il perçoit, mais qu'il lui reste à mettre les collectivités locales en demeure — et aussi en mesure — d'agir de même.

At the Fifth Conference of the Inter-American Bar Association held at Lima from November 28 till December 8, 1947, the following resolution, amongst others, was adopted:

Committee II

Taxation

Themes 2 and 5 - Resolves:

To recommend to the subcommittees named to study the preparation of a Tax Code and the problem of international double taxation:

- 1) That they study the convenience and possibility of establishing immediate and permanent relations with the International Association for Public Finance and Fiscal Law and adopt, if it is so decided, the appropriate resolutions;
- 2) That they study the form in which may be accepted, by the Committee on Taxation, the invitation which has been offered by the International Bureau of Fiscal Documentation, and to make, if it is so decided, the appropriate resolutions.

We hope to be able to give further information as to the other resolutions adopted at the above-said Conference.

ALTERATIONS IN THE NETHERLANDS TAX LEGISLATION

In 1947 important alterations have been brought in the Netherlands Tax Legislation. Three laws in particular deserve attention:

1. The Tax Reform 1947 of June 6, 1947.
2. Law modifying the Tax on Enterprises of June 6, 1947.
3. Law introducing a Capital Levy of July 11, 1947.

I intend to give some informations concerning the two laws first mentioned. The third one will be discussed in one of the issues to come.

When discussing these two laws Mr. A. van Keulen's article (page 75 of the Bulletin vol. I), will be followed as much as possible.

Income Tax

The principle of the ordinance introduced during the German occupation has been maintained. A number of technical alterations have been brought in concerning a.o. the connection with the wages tax, the children allowance etc. The rate has been altered, an entirely new tax table came into force. To give an example I take some strokes from the rates in 1942 and 1948.

	Income	1942	1948
single	f. 476.—	17.60	0.—
„	810.—	48.40	6.—
married without children . „	1080.—	46.20	5.70
married with two children „	1620.—	57.20	7.—
married with 5 children .. „	2580.—	40.26	6.—
single	5040.—	1367.02	1215.—
„	10080.—	3341.25	3493.—
married without children . „	10080.—	2227.50	2529.—
single	25080.—	13376.—	12635.—
married without children . „	25080.—	9108.—	9723.—
single	100080.—	71126.—	69427.—

There was unevenness in the old Income Tax Tables.
The wage tax rates have been altered as well.

Property Tax 1892

This tax remained unaltered; only the allowance for married persons of f 7500 has been brought up to f 10.000 and the children allowance of f 7500 has been reduced to f 5000 (see p. 77).

The Taxes on Companies

The rate was progressive: 30—50% (see p. 80).

This has been altered now: Concerning the fiscal years ending after Dec. 31, 1945 the rate amounts to $\frac{1}{3}$ of the taxable amount, consequently 33 $\frac{1}{3}$ %. This rate appears only at f 45.000.

Below this it is lower and varies from 30% up till 33 $\frac{1}{3}$ %.

Property Tax II

The rates which amounted to 5 per thousand is reduced to f 0.50 per f 1000 for the accounting year, starting at or after January the first 1946.

This tax is levied for the last time for accounting years to which Dec. 31 1946 belongs. For the months coming in 1947 the tax is not levied.

Tax on Enterprises

This tax which came into force during the German occupation, affects the enterprises (see p. 81).

The private agricultural and forestry enterprises which are practically the entire agriculture, however were exempt from this tax. This has been altered in 1947 and in future agricultural and forestry enterprises will be taxable as well. The tax on enterprises is levied according to two bases, trade revenue and working-capital both computed in accordance with the provisions of the income tax law, the company tax law and the two property tax laws. On that account the base trade revenue is not important because forestry enterprises exercised in the Netherlands are exempt from income and company tax. Apart from the important extension to agricultural enterprises, some technical alterations have been

brought in the ordinance which although important for small enterprises do not affect the principles.

The Determination of Profit

For fiscal purposes profits are to be computed according to the provisions laid down in the Income Tax ordinance 1941.

The ordinance on the Company Tax refers to this; the tax on enterprises relies on — as mentioned — the result of the calculations made for these taxes.

The fiscal profit is still determined by means of capital comparison:

Profit is the difference between the capital at the end and the beginning of the accounting year enlarged with which has been withdrawn from the capital and decreased with the additions.

The introduction by the Germans of this system was not surprising in view of the changed conception which started penetrating already in the Court decisions. The system involves, that no difference is made between capital profit and trade profit.

Every increase, it does not matter by which cause, is profit. It is important what has to be understood by capital and how this capital has to be valued. According to the Ordinance 1941, in computing the capital on the opening and closing balance of the accounting year, only existing liabilities to a third party could be deducted. The Law of 1947 has changed all this, starting with the fiscal year 1947. It is allowed to form a reserve to secure risks which ought to be insured, but which *are not* insured.

The undertaker, who could have insured himself, but who undertakes the risk himself instead, is allowed to form a reserve because of this reason, on which he has to write off possible detriment later on.

This only counts for objects which can be insured, the existing insurance practice is decisive. The law consists of this restriction that the reserve is not allowed to a higher amount than is in accordance with the character of these reserves: the opinion has been defended that it is allowed to reserve the amount which otherwise should have been paid for the premium (after certain deductions), but against this objections have been brought in. However it has been accepted by the authors that reserve is not possible

if the undertaker has only *one* object, for instance one house and shop. In a case like this it is not in accordance with the character of this reserve to undertake own risk.

There is a second reserve which is allowed:

The one to divide „costs and burdens”. The meaning is as follows: if a certain expense — for example painting, survey of ships etc. — returns periodically, f.i. every 5 or 10 years, the expense is deductible in the year in which it is incurred although it actually concerns a longer period.

Now it is allowed to spread these expenses over the entire period by forming a reserve. So only expenditures which certainly are to be undertaken fall into the scope of this law. It is not allowed to absorb possible losses, which occur later on in this way, f.i. an expected devaluation. Only the first mentioned reserve can be used for risks and this reserve is ruled by the insurance possibility. These two reserves are bound to a certain purpose. The law of 1947 however goes still further and allows besides this a tax-free reserve. This reserve is not bound to a certain purpose. It is possible for the undertaker to cancel this reserve and to add it to the taxable profit. Forming this reserve only means a deferred taxation of part of this profit. It has to be observed however that the delay will last longer for companies than for individuals. This reserve namely is added to the taxable profit if the undertaker discontinues his enterprise by liquidation or transfers it to somebody else. The reserve is also taxed as soon as the enterpriser's liability ends f.i. after his death or if he transfers his domicile to a foreign country.

The tax-free reserve is bound completely to the person of the undertaker himself. This is pushed even to such an extent that in a partnership this reserve is fixed for each partner personally and can end for each on a different moment.

The purpose of this reserve is to write off future losses thereon. Until before the alteration of 1947 the losses could be set off against profits of the two following years. Nowadays it is possible to make the reserve meant here already in years of profit, to recover on it the future losses by which naturally the possibility of carrying forward losses is reduced or disappears. The amount allowed to a tax-free reserve has been limited by the law. There is a limitation for the total amount and for the yearly increase. Both limits have

been stipulated in two ways:

1. The absolute amount, the highest of the two following calculations counts: A. 20% of the value of corporeal assets used for carrying on the business, enlarged with 10% of the stock-value; B. 10% of the remaining assets.

2. The increase, i.e. the amount which is allowed to be reserved tax free every year: of the two following calculations the lowest one counts: A. 15% of the yearly profit, B. the increase of the working-capital. (with both calculations, it has to be accepted that the reserve remained equal) The last limit is necessary, because it is possible that the undertaker has withdrawn more of his capital than the yearly profit, or in general that the capital has increased less than 15% of the profit; not more can be reserved than the capital increase.

There are still many particulars and detail regulations which are not mentioned.

With Limited Liability Companies difficult complications may arise. These are too much connected with special Netherlands relations, born of former changing of company tax system, than that it is necessary to enter into the case any further.

Turnover Tax

The system of the ordinance of 1940 introduced during the occupation (the cascade system) has been maintained (see p. 82).

Some technical alterations have been brought in, of which it is not necessary to specify them. It is of importance however, that the general rate, before the alteration amounting to 2%, has increased to 3%.

This also counts for the import duty, due by somebody who imports goods directly or in bond.

In this connection other rates have increased as well. The introduction of a luxury tax is also very important.

The first Turnover Tax introduced in 1933 which recognized the system of single levy (i.e. by the manufacturer) also knew the luxury tax.

At present this tax revived. The regulation is like this: the goods enumerated in a list, are levied according to an increased percentage of fifteen, when supplied by the manufacturer or when imported.

The mentioned alterations gave cause to a great number of regulations and official explanations and decisions, which already now will fill some books, and it still goes on.

Succession Duties

In the Netherlands succession duties and gift duties are levied if the testator/donor has or had his legal domicile in the Netherlands.

The duty is composed and computed upon the actual benefit taken by the beneficiaries at a rate depending upon the relationship borne by them to the testator/donor. The rate is progressive. This rate has been altered at present. Some examples out of this rate will follow here:

Amount of benefit taken by	of	duty	of	duty	of	duty
child	Fl. 1000.—	30.—	10.000.—	520.—	100.000.—	9320.—
brother	1000.—	180.—	10.000.—	2240.—	100.000.—	28140.—
stranger	1000.—	360.—	10.000.—	4040.—	100.000.—	46140.—

P. J. A. A.

Provincial Corporation Tax in Canada.

With reference to the remarks of Mr. H. Heward Stikeman (Bulletin Vol. I, p. 172—174) we quote a part of an article by George Moller published in „The Canadian Chartered Accountant”, Vol. XL, p. 343:

„Seven provinces agreed with the Dominion and their legislation followed a common pattern, laid down in a model act appended to the new Dominion Provincial Agreement.

„The agreeing provinces imposed a tax of 5% on the income of the corporations whereas Ontario and Quebec, the disagreeing provinces, taxed corporation profits at the rate of 7%.”

BRAZILIAN TAXATION ALTERATIONS DURING AND AFTER THE WAR

by

GILBERTO DE ULHÔA CANTO,
Rio de Janeiro

(II)

Postwar Taxation

3) *Additional Income Tax (substitute of Excess Profits Tax)*

System inaugurated by Decree-Laws 6.224 and 6.225 has been substantially altered by Decree-Law 9.159, of April 10th. 1946.

„Certificados de Equipamento” and „Depositos de Garantia” were suppressed.

The Exposition of the Minister of Finances to the President emphasised the needs of new sources to support the Government's expenditures as well as of means to shorten acquisitive capacity with the imposition with heavier taxes and the appeal to public loans, for anti-inflationist purposes.

The new law created, in addition to the former two ones, a third form of calculation of the excess profits, that form consisting in considering the profit in relation to the gross receipts. Any profits over the following rates, would be treated as excessive ones:

6% on a gross receipt until Cr. 3.500.000,00 (yearly)

5% „ „ „ „ from Cr. 3.500.000,00 to

Cr. 5.000.000,00 (yearly)

4% „ „ „ „ over Cr. 5.000.000,00

Exemption for profits not exceeding Cr. 100.000,00 has been fixed by the new law, at Cr. 200.000,00.

The whole excess profit would have the following destination:
20% should be paid as tax;

30% should be retained compulsorily with the enterprise, its distribution being prohibited under the penalty of payment of a 20% tax on any amounts illegally shared. Distribution would be allowed after two years from date of retention, in four equal instalments, at six months of interval (the Junta de Ajuste de

Lucros decided that same part of profits could not be applied even to the increase of the enterprise's capital;

50% should be compulsorily deposited with the Banco do Brasil, in five instalments at two months of interval, of 10%, 15%, 20%, 25% and 30% each, said deposit at no interests and repayable according with the same conditions established for distribution of the above-mentioned 30% retained profits.

Some other changes made by the new law are of less importance.

The new system bears two disadvantages in comparison with the former one: in the first place, the tax is 20% on all excessive profits, without the progressive character of Decree-Law 6.224; in addition to that, the new tax, plus compulsory retainance and deposit, absorbing the whole excessive profit, discourages the contributor, as he is not entitled to fruition of any part of it. Opinions have been given in the sense of the unconstitutionality of the new law, as it would empair a temporary confiscation, but that thesis seems to be unacceptable.

Stronger objections have been made with ground in the law's retroactive effects, as it has been enforced on April 10th, 1946, for application to that same fiscal year, and many corporations had, at that time, already distributed profits to their shareholders, being as it is the most common financial year, in Brazil, the calendar year. A similar objection has been raised in Mexico, on the occasion of enforcement of the laws of excess profits tax and income tax on dividends. But reasons for the opposition were not acceptable, because it is well known that such a tax does not levy profits earned in the past financial year. Simply, the basis for taxation is given by the results of said year, as a fictive presumption that they are equal to the profits of the current one. The Junta de Ajuste de Lucros decided that Decree-Law 9.159 should be applied even if the enterprise had distributed profits to their members, but the Fiscal authorities apparently deemed the situation to be a de facto contingency resulting from the late enforcement of the new law, and have been indulgent in applying it in 1946, regarding retainance of the 30% of profits.

4) Tax on profits derived from real estate purchase

Decree-Law 9.330, of June 10th, 1946, created a tax to be paid

by physical persons on profits obtained in real estate purchase. The tax was to be paid by the seller, at the rate of 8% on the difference between the price of acquisition and the price of sale of any real estate property, being allowed the following deductions, provided they are duly proved:

- a) transference tax paid by the seller, when he bought the real estate property;
- b) any improvements made in the real estate property, and interests paid on money obtained for its realisation;
- c) commissions paid to make effective the transaction.

Besides the deductions indicated, the law authorized also discounts on the assessable value (difference between acquisition and selling prices), at the following rates:

2%							should the property have been bought within two years from date of sale
5%	„	„	„	„	„	„	more than two years but less than five years before date of sale
10%	„	„	„	„	„	„	more than five years but less than ten years before date of sale
15%	„	„	„	„	„	„	more than ten years before date of sale.

Real estate property suffered in Brazil, during the years immediately before the war, and until 1945, a tremendous increase in its selling prices. That was due to both, inflation and easy credit given by the banks to building enterprises. Therefore the law established the abovementioned discounts, in accordance with the time of acquisition of the property.

Exposition of the Minister of Finance to the President, suggesting the enforcement of Decree-Law 9.330 pointed out that enterprises operating in real estate purchase were already taxed while physical persons were not. The difference between acquisition and selling prices should be treated as income, being of no importance the circumstance that the periodical element would lack, as it is not basic for the characterization of income. Capital invested in real estate property is not unproductive, even when said property is not

hired or cultured. But the result of the investment only appears when the landlord sells the property. Then, the resulting difference of prices must be considered as the product of the investment. It is the real income, the profit earned in the operation. On the other hand many cases of non periodical incomes were already considered by the income tax legislation, for assessment, as precedents supporting the new taxation. The Exposition stated also that no objection could be logically raised against the legitimacy of the tax being collected by the Federal Government, as it would not be assimilated neither to transference tax nor to real estate tax, both of statual competency. The transference tax is based on the transmission of real estate property, regardless of acquisition and selling prices, and must be paid even if there is a loss in the transaction. On the other hand, it is a charge of the buyer. The new tax, on the contrary would be only due if there was a profit, and should be paid by the seller. Respecting to real estate tax, it is based on the economical value of land or (and) buildings, periodically, regardless of being it transfered to other landlord or not. The cause of taxation is different for each of the three taxes mentioned.

Fiscal authorities established the criterium of releasing the payment of the tax when the transaction was finalised after the enforcement of the new law, but initiated before it, provided that anteriority was duly proved. The interpretation of incidence has been strictly for sale operations, any other sorts of alienation different of sales being not tributed.

In Argentine there is a tax similar to the Brazilian one, but even more burdensome, applicable also to any other operations involving profits not levied by the income tax (Ley 14.342/46, impuesto a las ganancias eventuales).

5) *Income tax (planned changes). Additional Income tax, substitute of Excess Profits tax (planned suppression).*

Decree-Law 8.430, of December 24, 1945, had increased the exempt minimum living allowance for physical persons to Cr. 24.000,00. So, the first part of income, until that limit became free of taxation, and the portion comprised between said amount and Cr. 30.000,00 was levied with 1%, no changes having been made in the progressive table for incomes over Cr. 30.000,00. New alterat-

ions have been made by Decree-Law 9.407, of June 27, 1946, not to refer to some other laws which regulated specific hypothesis of minor importance for the present survey.

In the end of last year the Government sent to the Legislature a project of law increasing the income tax rates of moral persons, that would be subject to 23% and 8% instead of the actual ones, respectively for commercial and civil enterprises, as well as suppressing the additional income tax (former excess profits tax). Said project suffered a tremendous repulse, not only from the part of the public opinion but also from members of the Parliament, as it disconsidered the amount of incomes, imposing indistinctly with a similar tax the high and the low ones, that error being aggravated with the suggested suppression of the additional income tax. Therefore the Government abandoned the first project and presented a new one containing a complete reform of the actual system. The abolishment of the additional income tax was maintained.

In spite of the fact that many sound objections have been raised against the new project, it has been approved with some alterations by the Chamber of Deputies and sent to the Senate, where it is, at the present time, the subject of discussions.

The main change to be introduced in the prevailing system is the adoption of a proportional progressive tax for moral persons, as until now only physical persons were subject to such a tribute. The suggested new rates are:

Profits until Cr. 100.000,00	10% tax
„ from Cr. 100.000,00 to Cr. 500.000,00	15% tax
„ over Cr. 500.000,00	20% tax

Taxes are to be paid at rates corresponding to the portions of incomes comprised between the above limits.

No distinctions would be made between commercial and civil enterprises.

The rates for physical persons would be the following ones, to be calculated also by means of application to each portion of income comprised between the limits indicated:

<i>Incomes</i>	<i>Tax</i>
Until Cr. 24.000,00	Exempt
From Cr. 24.000,00 to Cr. 30.000,00	1%
„ Cr. 30.000,00 „ Cr. 60.000,00	3%
„ Cr. 60.000,00 „ Cr. 90.000,00	5%
„ Cr. 90.000,00 „ Cr. 120.000,00	7%
„ Cr. 120.000,00 „ Cr. 150.000,00	9%
„ Cr. 150.000,00 „ Cr. 200.000,00	12%
„ Cr. 200.000,00 „ Cr. 300.000,00	15%
„ Cr. 300.000,00 „ Cr. 400.000,00	18%
„ Cr. 400.000,00 „ Cr. 500.000,00	21%
„ Cr. 500.000,00 „ Cr. 600.000,00	24%
„ Cr. 600.000,00 „ Cr. 700.000,00	27%
„ Cr. 700.000,00 „ Cr. 1000.000,00	30%
„ Cr. 1000.000,00 „ Cr. 2000.000,00	35%
Over Cr. 2000.000,00 „	40%

Schedular taxes for interests and profits (B) and salaries (C) would be increased to 10% and 2%, respectively, instead of the actual 8% and 1%.

Reserve funds for collection of bad debts of enterprises would be ruled in such a way that they would be recovered in each fiscal year.

Another substantial change would be the adoption of a special system of tributation for estates and enterprises in liquidation. The actual legislation is based on the annuality of taxation, in such an extent that many incomes are free of tributation just because they are produced in favor of bodies and entities of duration inferior to the calendar year. That is the given case of an estate or the other one, of an enterprise in liquidation. The projected new law opens an exceptional modality for those specific cases, whereby the annuality is disconsidered.

Liberal professionals should be taxed in accordance with their apparent signals of wealth, in the event their returns are deemed to be too low. It is to be feared that the new system will cause too much arbitrariness of the fiscal authorities.

The tax on profits earned in real estate negotiation (see number 4 above) would be extended also to bonds and shares, the paying

source becoming responsible for the deduction and payment of the tribute.

Bearer shares' and bonds' dividends would be taxed on a flat basis of 15%, instead of the actual 8%, the tax to be paid by the source. The increase is a compensation for the non inclusion of such incomes in the returns of physical persons whom they are paid to, and consequently, the relief of the complementary progressive tax.

Public employees would be taxable at the paying source.

Special rules are provided for, with the scope of obliging the enterprises to account properly the stocks of merchandise and products, fiscal special books being created for controlling purposes.

There are many other détails that could be pointed out, in the Brazilian taxation system, mostly with reference to taxation of foreign enterprises and physical persons. The plan of this survey was to indicate in its general lines just the changes in Brazilian taxation during and after the war. Therefore we did not want to overpass those limits.

Canadian Excess Profits Tax repealed.

According to section 4 of the Act to amend the Excess Profits Tax Act, 1940 (assented to June 27, 1947) no tax shall be assessed on profits earned on and after the first day of January 1948.

III

GENERAL REVIEW OF NEW FISCAL LITERATURE REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

In Bulletin Vol. II nr. 1 (p. 19) we gave a review of three works concerning the French and Belgian capital levies. Literature with respect to war taxes is numerous in different countries and in the course of this volume we shall have the opportunity to discuss a number of books on this subject.

At present we point on a comment on the capital levy in Luxemburg.

JEAN J. LENTZ: L'impôt extraordinaire sur le capital et les entreprises. La loi du 8 juillet 1946 au point de vue comptable.

— Ed. de l'Imprimerie de la Cour Joseph Beffort, Luxembourg, 1946.

In his preface the author gives a short comparison with the Belgian capital levy. Although the Luxemburg ordinance is fixed up in accordance to the example of the Belgian ordinance of October, 17, 1945, there are some important differences. In Belgium the tax is based on the value at October 9, 1944, the rate amounts to 5% and the yield is attached to the monetary measures.

In Luxemburg the tax is based on the value at Jan. 1, 1946, by which the capital increase is taxable after October 1944, a progressive rate of 2½—7% exists, the yield is to cover post-war public expenses. (Budget extraordinaire).

There is also a difference between the valuation of the taxable capital elements f.i. concerning immovable property.

Finally there are differences in the details, like exemptions, collection, the taxation of limited partnerships, etc.

Proceeding on these points the author gives a discussion on the following subjects:

The balance sheet at January 1, 1946;

The return;

The State's rights as shareholder.

Just as in Belgium and France, Limited Liability Companies and Limited Partnerships (those whose nominal capital is above 10.000.000 frs.) can pay their taxes by enlarging their share amount with 1/20 and by transferring these new shares to the State.

The author discusses some problems here, which are connected with the progressive rate and by which the decision to create new shares or not, and to transfer them to the State is not as simple as it is in Belgium and France. Thus for Limited Liability Companies the tax amounts to 4,76%, while a Limited Liability Company which pays in cash according to its working capital, may owe either more or less.

The author points on the different difficulties arising from an ordinance of October 4, 1946, consisting of execution regulations of the law. Because of the clarity of the discussion dealing with the law out of the accountant's viewpoint, the reader gets a clear insight in the matter.

The book ends with the text of the ordinance of July 8, 1946 and of two ordinances of 4—10—'46.

A considerable amount of literature has been published concerning the excess profits taxes in the different European countries.

Some publications on this subject are to be discussed here.

JEAN J. LENTZ: *L'Imposition des bénéfices de guerre en Luxembourg. Commentaire et contribution à la réforme de l'arrêté grand-ducal du 26 Septembre 1945. Préface de M. Jules Hayot, Directeur de la Fédération des Industriels Luxembourgeois. — Etudes Juridiques et Economiques de l'Echo de l'Industrie, Luxembourg, 1946.*

This book is divided in two parts: the first part is devoted to a discussion of a draft bill of July 10, 1945, concerning a special tax on excess profits made during the war. The author devotes detailed descriptions to the principles underlying this draft bill.

The meaning of the „excess profits” (bénéfices exceptionnels) has been discussed in comparison with the meaning of the „war profits” (bénéfices de guerre).

The author shows that a far going difference exists between these conceptions. After a survey of the history leading up to the introd-

uction of this tax, in which he points on the difference between the Luxemburg and Belgian economical situation (Luxemburg has been incorporated by Germany during the war) the author makes some remarks concerning the value of the „Reichsmark” which came instead of the legal tender, the „franc”, in connection with this tax.

The second part analyses and criticises the law text. Mentioned are: taxable period, persons liable to tax, the bases of the tax and the taxable profits etc.

Some remarks are made concerning double taxation, saying that double taxation is possible if the Luxemburg tax is levied simultaneously with Belgian and French tax. The author mentions these, because they are of most importance for Luxemburg. Naturally double taxation may arise as well with similar taxes in other countries (Switzerland, Italy, England, America, Netherlands, Czechoslovakia) to mention only a few.

The book ends with the Law text and bibliography. A small brochure completes this book in an excellent way:

JEAN J. LENTZ: *Le bénéfice de guerre. Essai d'une définition.* Joseph Beffort, Luxemburg, 1945.

This pamphlet is of older date than the above mentioned book, but these two publications have to be observed as one, because the meaning of the conception war profits has been discussed profoundly in these books.

Prof. RAG. FRANCESCO MARTINENGI: *Manuale pratico della Imposta straordinaria sui maggiori utili relativi allo stato di guerra.* — L. di G. Perola, Milano, 1944.

In 1940 an extraordinary excess profits tax has been introduced in Italy. Prof. Martinengi wrote a very interesting study on this subject, which even at present, now that the tax does not exist any more (it has been abolished in 1946) forms an important contribution for studying the principles of this sort of taxes.

The connection between state of war and extraordinary fiscal measures is showed and detailed analyses of the law have been given by the author.

The tax is closely connected with the nominal income tax (Im-

posta di Ricchezza Mobile) on the understanding that mainly the trade profits come under the excess profits tax.

The persons liable to tax, the taxable objects, the legal conception „excess profits” and many other interesting subjects arise.

The book consists of numerous examples and calculations, giving it theoretical as well as practical value.

Of the discussed subjects we mention those which are of importance when dealing with similar taxes in other countries: the discussion of shares (transfer and sale) reserves, surplus value, partnerships in liquidation, fixation of excess profits, the formal law, etc.

An interesting chapter has been devoted to the treatment of that part of the excess profits that remains after the tax levy.

The taxpayer has no free disposal of this amount, he has to invest it in „Buoni del Tesoro”.

The concerning chapter discusses the problems connected here in a short and clear way.

Double taxation may arise because on the one side residents are taxed according to their total excess profits and on the other hand because nonresidents are taxed according to their Italian excess profits.

In Belgium other measures have been taken to tax the excess profits.

Distinction is made according as the excess profits result or not from trading with the enemy.

In 1940 a tax on the excess profits has been introduced (Jan. 10, 1940) followed after the war by two others, in connection with the monetary measures.

In Belgium an extraordinary excess profits tax (October 16, 1945) and a law on a special tax on profits resulting from trading with the enemy (October 15, 1945) were introduced.

It is not necessary to go further into the provision of these ordinances, for this we refer to Prof. Schreuder's article in Bulletin Vol. I nr. 1, 2, 3.

We have three publications here dealing with this matter; we mention:

L. BAILLON, D. DAOUST et F. KEMPINAIRE: L'impôt spécial sur les bénéfices exceptionnels. — F. Larcier S. A. Bruxelles, 1941.

This book is a comment on the ordinance of June 10, 1940. A complete ordinance text precedes this comment, the whole matter has been discussed in 10 chapters.

It starts with pointing out what has to be understood by excess profits (*bénéfices exceptionnels*) and the reasons which led up to have introduced this tax. A historical summary has been given of similar measures after world war 1914—1918. The comparison with England, France and Germany is interesting. The following five chapters are devoted to the provisions concerning the tax object: which sort of profits come under this tax, difference between normal and exceptional profit, and the finally taxable profit.

The seventh chapter deals with the taxpayers, while chapter 8 discusses how to apply this tax. Attention is paid here to the profits made abroad, the rate amounts to $\frac{1}{4}$ of the normal tax.

Chapter 9 forms the connection between this tax and the other direct taxes and chapter 10 ends with the assessment and collection.

The book keeps its value because the tax of October 16 is founded practically on the same principles.

G. DIRCKX et C. LINARD DE GUERTÉCHIN: *Impôts spéciaux et extraordinaires. Le sort des avoirs bloqués, la taxation des bénéfices de guerre. L'Impôt sur le capital, l'amnistie fiscale.* Préface de M. H. Pierlot. — L'Edition Universelle S. A. 53 Rue Royale, Bruxelles.

In 126 pages the authors give a summary of five ordinances, (14, 15, 16, 17, and 18 October, 1945.) with which Belgium makes an end to the monetary measures.

The ordinance texts have been inserted as well.

It is not to be expected to find a detailed comment concerning these ordinances, and according to the introduction this is not the meaning of the authors.

In short all the important points have been touched and the book is very much recommendable to whom who wants to have a survey of these ordinances.

LOUIS BAILLON: *Les impôts extraordinaires et spéciaux. L'impôt sur le capital.* Vol. 2. — F. Larcier S. A. Bruxelles, 1945.

This publication consists of a comment on the capital levy and both taxes mentioned above, taxes of October 15, 16, 1945. The excess profits tax is discussed in Vol. I.

The ordinance text is followed closely and it is a clear guide in this difficult matter.

We call attention to an important fact: when discussing the problem of double taxation the author remarks that similar tax paid abroad is allowed to be deducted. In the different studies discussed here, only M. Baillon's study consists of the question what has to be understood by similar taxes.

Supported by this remark I should like to point again on this important problem, formerly touched in the report of the I.F.A. congress by Mr. van Keulen, Bulletin, (Vol. II no. 1) and in my article Bulletin, (Vol. I no. 7).

In some ordinances concerning war taxes the conception domicile has been extended out of the current conception. Mostly the rates are extraordinary high, sometimes deduction is allowed of similar taxes paid abroad.

For as far as I know it has been tried only in Belgium to define what has to be understood by "similar" taxes. (Directive R. 730 of June, 1, 1946.) it is said here that those taxes are "similar", which are levied either for once or every financial year, upon the excess profits made during the war.

It is not easy to decide when this is the case and it would be usefull if the legislator would define this condition of similarity, and if more attention would be paid to this problem in literature.

v. H.

VI

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

CECIL A. NEWPORT: *Income Tax Law and Practice*, 19th edition. — Sweet and Maxwell, Ltd., London, 1947.

RONALD STAPLES: *Key to Income Tax and Surtax 1947—48*; Taxation Publishing Company Ltd, London, 1947.

MAURICE DONNAY: *Commentaar op het Wetboek der Successierechten*: — F. van Buggenhoudt N.V., Brussel, 1948.

V. S. OHMSTEDE: *Voorbeelden, Berekeningen en Toelichtingen betreffende Vermogensaanwasbelasting; Vermogenswaardering, Vermogensaanwas en Belastbare som*. — Derde druk. — N.V. Johan Mulder's Uitgevers-Mij., Gouda, 1947.

Vermogensaanwasbelasting; 50%, of 50—70%, of 90%. — Zesde, vermeerderde druk. — N.V. Johan Mulder's Uitgevers-Mij., Gouda, 1947.

Reserves en Belastingen van Boekjaar 1946 of 1945/46 af. — Tweede, vermeerderde druk. — N.V. Johan Mulder's Uitgevers-Mij., Gouda, 1947.

JOHN M. WHITE and W. BENJAMIN: *The 1946—1947 Income Tax Guide*. — 'The taxpayers' Association of N.S.W., Sydney, 1947.

KARL DÜRR: *Die Steuerbelastung des Grundeigentums in der Schweiz und die zweckmässige Handhabung des interkantonalen Schuldenabzuges*. — *Steuerprobleme*, Heft 11/12, Dezember 1947. — Verlag für Wirtschaft und Recht, Bern.

LOUIS SHERE: *Some Major Problems in Equalizing Taxes on Business Income* (For delivery before the Columbus, Ohio, Chapter of the National Association of Cost Accountants, October 20, 1947, and before the Toledo, Ohio, Chapter, October 21, 1947).

The Fiscal Significance of the Corporation Income Tax (For delivery before the Fortieth Annual Conference on Taxation of the National Tax Association at Miami Beach, Florida, November 17, 1947).

JEAN J. LENTZ: *Nos Impôts II; La situation à fin 1947*. — Luxembourg, Editions de l'Imprimerie de la Cour Joseph Beffort, 1947.

JOHN M. WHITE and W. BENJAMIN: *Income Tax Chart Calculator*. — The Taxpayers' Association of N.S.W., Sydney, 1947.

CHARLES PERRET: *Die Wehrsteuer*. — Verlag des Schweizerischen Kaufmännischen Vereins, Zürich, 1946.

Die zusätzliche Wehrsteuer. (Textausgabe). — Polygraphischer Verlag A.G., Zürich, 1947.

Der Steuererlass auf dem Gebiete der direkten Bundessteuern. — Polygraphischer Verlag, A. G., Zürich, 1946.

GRANDE BRETAGNE:

- The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (St. Christopher and Nevis) Order 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Montserrat) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Gambia) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Antigua) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (British Honduras) Order 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Aden Colony) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Gold Coast) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Nyasaland) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Nigeria) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Sierra Leone) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Palestine) Order, 1947.
The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (Virgin Islands) Order, 1947.

MEXICO:

- Segundo Convención Nacional Fiscal. Memoria Tomo Primero
" " " " " " Segundo
" " " " " " Tercero
— "Secretaría de Hacienda y Crédito Público, Mexico, D. F., 1947.
Quinta Asamblea General Extraordinaria. — Iniciativa del Consejo Directivo
" " " " " — Iniciativas sobre Mataria Fiscal
— Mexico, D. F., Mayo 27 de 1947.
Convención Nacional de Causantes. — Ponencia presentada a la Secretaria de Hacienda y Crédito Público. Junio-Julio de 1947.
Tercera Convención Nacional Fiscal. — Dictamen presentado por la Comisión designada para estudiar el tema relativo al Impuesto a Sucesiones y Donaciones.
Tercera Convención Nacional Fiscal. — Dictamen que sobre el Tema: „Impuestos sobre Productos de la Inversion de Capitales”, presenta a la consideración de la Asamblea la Comisión designada al efecto.
Un Plan Nacional de Arbitrios.
Los Impuestos al Comercio y a la Industria en la Federación, en los Estados y en los Municipios de México. (1925—1947) — Ponencia que la Secretaría de Hacienda y Crédito Público presenta a la Tercera Convención Nacional Fiscal. — Mexico, D. F., 1947.
Conveniencia o Inconveniencia de establecer en el Texto Constitucional los Postulados que en Materia de Legalidad deben llenar los impuestos.
Puntos de vista de la Delegación Federal y Dictamen de la Comisión encargada del Estudio de los Impuestos sobre Productos Agricolas y Ganaderia.
Resoluciones adoptadas por la Federación Interamericana de Abogados en la Quinta Conferencia celebrada en la Ciudad de Lima, Peru, del Dia 28 de Noviembre al 8 de Diciembre de 1947.

UNITED STATES OF AMERICA:

- The Tax Treatment of Earned Income. — Division of Tax Research, Treasury Department November 1947.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

- I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic inflence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law.—

III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, B. Fiscal Policy — Politique Fiscale.

La Réforme Fiscale. — Charles Moureaux. (Annales du Notariat et de L'Enregistrement 1947, No. 12, p. 422)

Revenue Revision 1947—1948. — Roswell Magill and Committee. (Taxes, 1947, No. 12, p. 1029)

Taxation and Finance in New York State. — Alger B. Chapman. (idem, p. 1059)

The Income Tax Revision by The Canadian Tax Foundation. — (The Canadian Chartered Accountant, LI, No. 6, p. 366)

Tax Incentives on Export Trade. — R. W. Moon. (The Accountant CXVIII. No. 3812, p. 21)

I, C. Economic Influence — Influence Economique.

Der Einfluss der Geldentwertung auf die Steuerbelastung in der Stadt Zürich. — Hans Nägeli. (Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeindeverwaltung, XLVIII, No. 24, p. 554)

I, D. Value — Valeur.

Het waarden van Landelijke Eigendommen. The Valuation of Real Property. — D. Kloeten. (Weekblad der Belastingen No. 3872, p. 20)

Les réévaluations d'actif au point de vue fiscal. — A. Buisseret (Revue Juridique, Fiscale et Financière, 1948, No. 1, p. 5).

I, F. Collection — Recouvrement.

Interest on Tax Arrears. — (Taxation, XL, No. 1055, p. 243)

I, G. Miscellaneous — Matières Diverses.

Discovery — (Taxation, XL, No. 1054, p. 217); No. 1055, p. 237; No. 1056, p. 257

Les limites de la fiscalité. — Jacques Peyrega. (Finances Publiques, 1947, Nr. 4, p. 297)

The Structure of the British Budget 1947. — C. F. Carter. (Idem, Nr. 4, p. 336)

China's first Post-war Budget. — A. Roman. (Idem, No. 4, p. 354)

Ontwikkeling der natuurlijke verbintenissen. Aspecten daarvan voor het fiscale recht. — M. A. Wisseling. (Weekblad der Belastingen, No. 3869, p. 417)

Eenvoud in de Belastingheffing. — H. J. Hofstra. (De Naamlouze Vennootschap, XXV, No. 9, p. 141)

Prescription — Reprise de Délais. — (Bulletin Fiduciaire, décembre 1947, p. 19)

The Finance Act 1947. — James S. Heaton. (The Accountant Tax

Supplement, 1947, p. 154, 157, 161, 165, 169, 173, 189, 193, 197;
The Accountant CXVIII, No. 3812, p. 19).

Referat über Steuerfragen — Jean J. Lentz. (Handelsblatt, 22
Dezember 1947)

Les impôts nouveaux et les taxes sur l'importation (Οἱ Καινούργιες
φορολογίες Κι' ἡ φορολογικὴ ἐπιζήρυνση τῶν εἰσαγομενων εἰδῶν)
— G. Evangelidis H NEA OIKONOMIA, Δεκεμβριος 1947, p. 78).

Prospective Improvements in Financial Statements of Companies. —
A. A. Fritzgerald. (The Australian Accountant, XVII No. 10 p. 456)
Accounting for Stock in Trade. — W. M. Scott. (Idem, p. 464)

International Fiscal Law — Droit Fiscal international.

Double Taxation Treaty; New Zealand and United Kingdom. (The
Taxpayers' Bulletin, 1947, No. 8, p. 161)

Taxation by United Kingdom of Dividends received by United
Kingdom Residents from Australian Companies. — J. S. L. Gunn.
(The Australian Accountant, XVII, No. 9, p. 395)

Internationale Doppelbesteuerung. — Ed. Gubler. (Die Schweizerische
Aktien Gesellschaft, XX, No. 4, p. 94)

Double imposition et evasion fiscale. — (L'Echo de l'Industrie du
3me janvier 1948)

Voorkoming van dubbele belasting bij lichamen. — E. K. Paulusna.
(Weekblad der Belastingen No. 3870, p. 1)

III. Income and Profits Taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.

Superannuation Funds. — Gordon A. Hosking. (Taxation, XL
No. 1054, p. 220). No. 1055, p. 239; No. 1056, p. 259; No. 1057, p. 280.

Payments under guarantees. — (Taxation, XL, No. 1054, p. 225)

Goodwill attached to weekly tenancy leases. — Albert Agnew. (The
Federal Accountant, XXI, No. 10, p. 383)

Private Company Tax. — A. V. Adamson. (Idem, No. 9, p. 346)
No. 10, p. 386

Alters- und Hinterlassenenversicherung und Steuerrecht. — Rudolf
Altwegg. (Die Schweizerische Aktien Gesellschaft, XX, Nr. 4, p. 88)

Divisibility of Property for Purposes of Depletion — Arnold Levy
and Jerome H. Simonds (Taxes, 1947, No. 12, p. 1063)

Deferred Compensation Agreements. — George B. Lourie and Arnold
R. Cutler (idem, p. 1077)

Outline of Mortgagee's Tax Liability — Atwell J. Brown (idem,
p. 1085)

How Argentina Taxes Corporations — Jesse Guy Benson. (idem,
p. 1092)

E. P. T. and Income Tax — (Taxation, XL, No. 1055, p. 241)

Depreciation Policy — E. H. Davison. (The Accountant, CXVII,
No. 3809, p. 390)

De onbelaste reserve bij de Naamloze Vennootschap, Taxfree reserves
and the corporations. — H. E. F. Hendriks. (Maandblad voor Be-
lastingrecht XVI, No. 2 p. 21)

Stockdividenden — C. Versteeg (idem, p. 22)

Artikel 48 Inkomstenbelasting. — W. van Lohuizen. (idem, p. 27)

Sale of Goodwill — H. R. Irving (The Federal Accountant, XXIX,
No. 9, p. 356)

Amendments to Income Tax Assessment Act. — H. R. Irving.
idem, p. 360)

Profits Tax: Separate Businesses. (Taxation XL, No. 1056, p. 261)

Testimonial or Remuneration. (idem, p. 263)

De Ondernemingsbelasting en de nieuwe rechtspraak en wetgeving.

- Fray. (Weekblad der Belastingen, No. 3871, p. 9)
Section 34 Claims — T. J. Sophian. (The Accountant, CXVIII, No. 3811, p. 3)
Sale of Goodwill under weekly Tenancies; Departmental Policy. — (The Taxpayers Bulletin 1947, No. 9, p. 193)
Debts bad in subsequent year. — (Taxation, XL, No. 1057, p. 285)
Certain Accounting Aspects of Provincial Corporations Taxation. — George Moller.
The Canadian Chartered Accountant, LI, No. 6, p. 343)
The Treatment of Depreciation under the Income Tax Bill. — J. Grant Glassco. (Idem, No. 6, p. 324)
- VI. War-taxes — Impôts de guerre.
Rechtsfragen zur zusätzlichen Wehrsteuer — Leo Fromer. (Die Schweizerische Aktiengesellschaft XX, No. 5, p. 103)
Kann die zusätzliche Wehrsteuer vom steuerpflichtigen Einkommen bzw. Ertrag abgezogen werden — E. Schönholzer. (Idem, No. 5, p. 110)
E. P. T. — Expenses in 1947 — (Taxation, XL, No. 1057, p. 277)
- VII. Death duties — Droits de succession.
Superannuation Benefits; Death Duties (N.S.W.) — O. E. Berger. (The Australian Accountant, XVII, No. 9, p. 415)
Blokkeringsmisère en de Successiewet. — H. P. J. M. Coebergh. (Weekblad voor Privaatrecht, Notaris-ambt en Registratie, No. 4016, p. 14)
- VIII. Turnover taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.
Sales Tax Amendments. — (The Taxpayers Bulletin 1947, No. 9, p. 187)
- X. Customs and excise — Douanes et accises.
Le nouveau tarif douanier. — (L'Echo de l'Industrie du 3me janvier 1948)

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW

ENGLISH	
ALPHABETICAL ORDER	
Authorized capital	121
Circulating capital	119
Excess profits	129
Fixed capital	117
Floating capital	118
Issued capital	124
Nominal capital	122
Paid-up capital	125
Rights in personam	127
Rights in rem	128
Stock in trade	126
Subscribed capital	123
Working capital	120

DEUTSCH	
ALPHABETISCHE ORDNUNG	
Anlagekapital	117
Ausgegebenes Kapital	123, 124
Betriebskapital	120
Dingliche Rechte	128
Eingezahltes Kapital	125
Forderungen	127
Grundkapital	121, 122
Mehrertrag	129
Umlaufkapital	118, 119
Vorräte	126

FRANÇAIS	
ORDRE ALPHABETIQUE	
Bénéfices exceptionnels ..	129
Capital actuel	125
Capital en souscription	123, 124
Capital social	121, 122
Capital versé	125
Capitaux de roulement	118, 119
Capitaux fixes	117
Droits personnels	127
Droits réels	128
Fonds social	120
Stocks	126

NEDERLANDS	
ALFABETISCHE VOLGORDE	
Bedrijfskapitaal	120
Geplaatst kapitaal ...	123, 124
Gestort kapitaal	125
Maatschappelijk kapit.	121, 122
Overwinst	129
Persoonlijke rechten	127
Vast kapitaal	117
Vlottend kapitaal ...	118, 119
Voorraden	126
Zakelijke rechten	128

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

ENGLISH

NUMERICAL ORDER

117 Fixed capital
 118 Floating capital
 119 Circulating capital
 120 Working capital
 121 Authorized capital
 122 Nominal capital
 123 Subscribed capital
 124 Issued capital
 125 Paid-up capital
 126 Stock in trade
 127 Rights in personam
 128 Rights in rem
 129 Excess profits

FRANÇAIS

ORDRE NUMÉRIQUE

117 Capitaux fixes
 118 Capitaux de roulement
 119 Capitaux de roulement
 120 Fonds social
 121 Capital social
 122 Capital social
 123 Capital en souscription
 124 Capital en souscription
 125 Capital actuel
 125 Capital versé
 126 Stocks
 127 Droits personnels
 128 Droits réels
 129 Bénéfices exceptionnels

DEUTSCH

NUMERISCHE ORDNUNG

117 Anlagekapital
 118 Umlaufkapital
 119 Umlaufkapital
 120 Bestribskapital
 121 Grundkapital
 122 Grundkapital
 123 Ausgegebenes Kapital
 124 Ausgegebenes Kapital
 125 Eingezahltes Kapital
 126 Vorräte
 127 Forderungen
 128 Dingliche Rechte
 129 Mehrertrag

NEDERLANDS

NUMERIEKE VOLGORDE

117 Vast kapitaal
 118 Vlottend kapitaal
 119 Vlottend kapitaal
 120 Bedrijfskapitaal
 121 Maatschappelijk kapitaal
 122 Maatschappelijk kapitaal
 123 Geplaatst kapitaal
 124 Geplaatst kapitaal
 125 Gestort kapitaal
 126 Voorraden
 127 Persoonlijke rechten
 128 Zakelijke rechten
 129 Overwinst

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Hungary:

II.

DUTIES.

Decree 2,350/1945. M. E. — May 26, 1945. — Raising of duties.

Decree 5,250/1945. M. E. — July 29, 1945. — Raising of judicial duties and value limits.

Decree 6,980/1945. M. E. — August 28, 1945. — Raising of duties on documents and administrative duties established in fixed amounts.

Decree 1,397/1945. P. M. — August 25, 1945. — Raising of rates of turnover tax on security dealings.

Decree 9,060/1945. M. E. — October 14, 1945. — Raising of consular duties, established at fixed amounts to ten times their former pengoe value.

Decree 10,220/1945. M. E. — October 31, 1945. — New increase of duties established at fixed amounts.

Decree 11,270/1945. M. E. — December 6, 1945. — From the viewpoint of the duty on the transfer of property assets had to be valued at their current value prevailing at the time of notification for the purpose of establishing the duty.

Decree 12,250/1945. M. E. — December 29, 1945. — New increase of the rates and keys of duties and of the value limits respectively.

Decree 88,026/1946. P. M. — January 24, 1946. — The so-called „duty equivalent” to be paid by corporations — instead of the estate duty which by its nature applies to physical persons only — had to be assessed anew in tax-pengoe for the years 1946—1950.

Decree 88, 115/1946. P. M. — March 1, 1946. — Company duties (on deposits, current accounts and interests) had to be paid in tax-pengoe.

Decree 4,430/1946. M. E. — April 25, 1946. — Further increase of the measure of duties and value limits.

Decree 88,369/1946. P. M. of May 23, 1946, on the use of duty stamps running in tax-pengoe.

Decree 2,503/1946. P. M. — July 24, 1946. — Establishment in forint of the rates of the turnover tax on security dealings.

Decree 8,500/1946. M. E. — July 26, 1946. — Establishment of duties in forint.

Decree 88,591/1946. P. M. — August 3, 1946. — Establishment in forint of judicial bulk duty payable in the course of legal procedure.

Pursuant to Decree 88,644/1946. P. M. of August 23, 1946, monthly advances have to be paid spontaneously without awaiting a summons on duties falling due at intervals of over one month. (deposit duty, bulk duty on current accounts, interest duty, insurance duty, duty on business books, duty on cash invoices)

Decree 88, 958/1946. P. M. — December 5, 1946. — Increase in the rates on the turnover tax on security dealings.

Decree 24,000/1946. M. E. of December 13, 1946. — The duty on business books and loose accounting sheets as well as the invoice duty may be paid in an annual lump sum.

Decree 24,100/1946. M. E. — December 13, 1946. — Some duties are to be paid by making use of a special book for the discharge of duties.

Decree 24,470/1946. M. E. — December 20, 1946. — Duty abatements for the heirs and soldiers died in the war.

Decree 209, 188/1946. P. M. — January 14, 1947. — The so-called „duty equivalent” payable by corporations — instead of the estate duty which by its nature applies to physical persons only — has to be assessed for the years 1947—1950.

Decree 100,147/1946. P. M. — January 19, 1947. — Duty abatements for heirs of persons losing their lives as a result of persecution because of their Jewish faith or origine.

Decree 1,110/1947. M. E. of January 30, 1947, re the duty on receipts regarding rent of apartments or business premises.

Decree 100,661/1947. P. M. — April 4, 1947. — Reduction of the rates of the turnover tax on security dealings.

Decree 9,100/1947. Korm. of July 29, 1947, concerning duties

(duty codex).

Decree 175,362/1947. P. M. of September 3, 1947, regarding municipal (urban) duties on the transfer of real estate property.

III.

TURNOVER TAXES.

Decree 2,510/1945. M. E. — June 2, 1945. — Supplementation and modification of several dispositions referring to turnover taxes.

Decree 600/1945. P. M. of June 2, 1945. — re the general and luxury turnover taxes payable in domestic dealings.

Decree 3,510/1945. P. M. — January 4, 1946. — Weekly advances were to be paid on the turnover tax falling due monthly.

Decree 900/1946. P. M. of July 28, 1946, concerning the general and luxury turnover taxes payable in export-import dealings.

Decree 2,620/1946. P. M. — July 28, 1946. — New establishment of rates of general and luxury turnover taxes.

Decree 2,855/1946. P. M. — August 8, 1946. — The turnover tax is to be paid half-monthly while declarations have to be made monthly.

Decree 3,230/1946. P. M. — Sept. 1, 1946. — Modification in respect of some kinds of goods of rates of general and luxury turnover taxes payable in domestic dealings.

Decree 3,300/1946. P. M. — September 1, 1946. — Modification in respect of some kinds of goods of rates of turnover taxes payable in export-import dealings. The counter-value of exported goods is not subject to turnover tax.

Decree 3,760/1946. P. M. — October 13, 1946. — Modification of tax rates and exemption from tax in respect of certain kinds of goods.

Decree 4, 160/1946. P. M. — November 20, 1946. — Modification of tax rates as regards certain kinds of goods.

Decree 100/1947. P. M. of January 5, 1947, re the producer's turnover tax payable in domestic dealings as well as re the general and luxury turnover taxes.

Decree 200/1947. P. M. of January 12, 1947, re turnover taxes payable in export-import transactions and concerning the restitution and compensation respectively of turnover taxes encumbering

goods produced in the home market and subsequently exported.

Decree 900/1947. P. M. — March 2, 1947. — Modification and supplementation of

Decree 100/1947. P. M. re the producer's turnover tax as well as concerning the general luxury turnover taxes.

Decree 2, 380/1947. M. E. of March 30, 1947, concerning the rice turnover tax payable in connection with the shelling and industrial processing of rice, further on shelled rice or processed rice goods imported from abroad.

Decree 1,100/1947. P. M. — April 2, 1947. — Modification of some tax and tax reimbursement rates established by Decree 200/1947. P. M. re turnover taxes payable in export-import transactions and concerning the restitution and compensation respectively of turnover taxes encumbering goods manufactured in the home market and subsequently exported.

Decree 2,960/1947. P. M. — July 12, 1947. — Modification of the rate of the producer's etc. turnover tax payable on certain kinds of goods in domestic dealings as of several dispositions pertaining to the payment of bulk taxes.

IV.

MONOPOLIES AND EXCISE TAXES.

1. *Monopoly in respect of the consumption of alcoholic beverages.*

Decree 8,880/1947. Korm.-August 8, 1947. — 40% of the turnover duty on alcoholic beverages is due to the Treasury, the municipal share in this duty being lowered to 60%.

2. *Sulphur Monopoly*

Decree 6,200/1947. M. E. — May 20, 1947. — The mining and marketing of sulphur and sulphur-bearing minerals was declared a State monopoly.

3. *Customs Revenue*

Decree 200,060/1945. P. M. — July 1, 1945. — An export fee of 2% was to be paid on goods exported.

Decree 190/1946. M. E. — January 9, 1946. — The conversion of the gold crown into tax-pengoe in connection with the payment of tariffs.

Decree 8,770/1946. M. E. — July 31, 1946. — The rate of con-

version of the gold crown into forint in connection with the payment of tariffs.

Decree 12,680/1946. M. E. — November 1, 1946. — An import fee of 3% is payable on goods imported from abroad.

4. *Sugar tax*

Decree 263/1947. P. M. — January 21, 1947. — The collection of the excise tax of molasses is temporarily suspended.

Decree 1,712/1947. P. M. — April 18, 1947. — Sugar for industrial purposes is liable to a special excise tax:

5. *Excise tax on artificial edible fat and edible oil*

Decrees 813/1945. M. E. — June 19, 1945; 152,77/1946. P. M. — December 31, 1946; 163,910/1947. P. M. — August 6, 1947. — The collection of the turnover tax on margarine, artificial edible fat and edible oil was temporarily suspended until January 1, 1948.

6. *Wine and meat consumption tax*

Decree 3,300/1947. M. E. — March 14, 1947. — In addition to the boroughs (towns), the Treasury also possesses a share in the wine and meat consumption taxes.

I

ALTERATIONS IN FISCAL LEGISLATION IN HUNGARY DURING AND AFTER THE LAST WAR¹⁾

by

Dr. ANDRÉ VERMES, Budapest

Prior to the second world war Hungary's tax system relied on direct taxes, turnover taxes, excises, State monopolies and dues. The basis of our system of direct taxation was formed by yield taxes, on the one hand, and by the income tax, on the other.

Income derived from various sources was subject to special yield taxes, e.g.

income originating from landed property was liable to a land tax (its rate amounting inclusive of State and other official surcharges to about 57.5% on a low fictitious yield fixed according to the quality of the land),

income derived from housing property was subject to a house tax (its rate amounting together with the various surcharges to 40—44%),

income originating from professional activities, industrial, commercial and any other lucrative occupations whatever was liable to a general gain tax (its rate amounting inclusive of surcharges to about 10%),

income deriving from employment was subject to the employees' salary tax (its rate inclusive of imposts of a surcharge character rising progressively from 1.3 to 33.25%).

As is borne out by the above the bulk of the yield taxes was assessed on the basis of a flat tax rate, only the emoluments of employees were liable to a progressive tax. It is characteristic of these yield taxes that, generally speaking, they did not take any account of the personal circumstances of the tax-payer.

¹⁾ For the laws enumerated in this article, see Bulletin, Vol. II, p. 90, 140.

The revenues the several tax-payers derived from various sources of revenue were jointly subject to the income tax which was, on the one hand, progressive and, on the other, took account of personal circumstances. When establishing the basis of the income tax it was permitted to deduct actually paid interest on debts owed by the tax-payer, payments based on legal obligations and other charges as well as taxes paid. (The rate of the income tax — inclusive of surcharges — varied between 1.7 and 74.8 %). Capital gains and losses did not influence the basis of the income tax. However, profits resulting from the sale of real estate property were subjected to a so-called special income tax if the sale took place within five years of the purchase; up to 40,000 pengoe the rate of this tax was fixed at 10%, while as regards amounts in excess of this limit the rates corresponded to the progressive scale of the income tax.

The rates of the income tax were fixed independently of whether the income was derived from work or property. However, those who enjoyed a funded income had to bear a heavier tax burden in so far as those whose net assets surpassed, after deduction of liabilities, 5,000 pengoe or 25,000 pengoe respectively in the case of tax-payers not liable to income tax were subject to a property tax whose progressive rates (inclusive of surcharges) varied between 0.21 and 2.1%.

The joint-stock companies, limited liability companies, co-operative societies and undertakings owned by public authorities were liable to the company tax which partly possesses the characteristics of the yield taxes and partly those of the income tax. Undertakings subject to the company tax do not pay a special yield tax on the basis of their business activity, nor do they pay income-tax on their total income. These two kinds of taxes are merged in the company tax. As the balance of the undertaking's balance-sheet forms the starting point for the establishment of taxable profits which constitute the basis of the company tax, realised capital gains and losses affect the basis of the company tax accordingly. Profits paid by the companies to their shareholders, partners, etc. are taxable both with them and the company; the corresponding part of the company tax paid by the company itself may not be deducted from the tax of the shareholders or partners respectively. A loss

sustained in the preceding business year could be deducted from the profit of the following year. Company tax had to be paid also in case of loss and amounted to two thousandths of the own capital.

On the basis of the own capital there had to be paid moreover a contribution to a fund for the assistance of agriculture. This contribution was at the rate of 2.5 thousandths of the own capital, irrespectively of whether the undertaking had shown a profit or loss in its balance-sheet.

Fees received by members of the Board of Directors and the Committee of Supervision were subject to a special tax (known as *tantième* tax) amounting together with various surcharges to about 46—80%.

The general turnover tax that was introduced after the first world war and had to be paid separately on the occasion of each act of exchange underwent a slow transformation becoming more and more a producer's tax and it was preponderantly in this form that it existed before the second world war. This producer's tax had to be discharged by the producer on the basis of the most varied rates, the respective commodity being exempt from the turnover tax in further dealings.

As regards indirect taxes, the State derived substantial revenue from excise taxes, of which we would mention above all the taxes on sugar, mineral oil, wine consumption and beer. Spirit, tobacco, salt, saccharine and lottery, on the other hand, formed the object of State monopolies.

In the field of duties, those on documents and on the transfer of property are worth mentioning. To the second category belong the duty on the transfer of real estate property, the death duty and the duty on donations; the two latter being progressive according to the size of the amount and to the degree of kinship.

As it was not feasible to afford cover for the 1,000 million investments programme passed in 1938 within the framework of the normal system of taxation, separate extraordinary revenue had to be provided for. Thus, a substantial capital levy was enacted under the name of „investments contribution” that had to be paid both by private persons and corporations. Private persons had to pay the investments contribution that was assessed on the basis of their net property as at February 28, 1938, at rates varying between

5 and 14%, if their net property surpassed 50,000 pengoe. The basis of the contribution to be paid by corporations liable to the company tax was established in accordance with their own capital and earning power, the minimum of the basis of the investments contribution being fixed at 70% and the maximum at 150% of the own capital. The rate of the investments contribution varied between 10—20% for these undertakings. Both private persons and corporations liable to the company tax had to pay the investments contribution within 5 years in 20 equal quarterly instalments.

Seeing that this main source of extraordinary revenue of all times had already been tapped by the Hungarian Government in 1938, it was not feasible to raise extraordinary taxes after the beginning of the war, the possibilities of the Treasury being confined to the increase of tax-rates and to the better exploitation of the several tax categories.

This latter aim was promoted by the new company-tax law enacted in 1940. This Act did not change the previous structure of company taxation; by availing itself of the past experiences it only endeavoured to eliminate some possibilities open up to then to those liable to the company tax to reduce their tax-basis. According to the new Act, the aggregate salaries of leading officials in excess of 15% of the total salaries had to be added to the profit when establishing the basis of the company tax. From this point of view all employees whose emoluments surpassed 20,000 pengoe yearly had to be regarded as leading officials.

In order to prevent that shareholders, providing the funds necessary to the work of joint-stock companies in the form of loans, may receive the profits of the undertaking as interest and not as dividend, the new Act ordained that interest charged by shareholders on credits out of proportion to the own capital as well as, generally speaking, interest credited to the shareholders at excessive rates must be added to the profit.

Former legal dispositions did not prevent undertakings from using special reserves (created exempt from tax out of the profits of former years) for the reduction of losses in years closing with a deficit; the undertakings were thus enabled to appropriate fresh amounts free of tax to the special reserves. To eliminate this possibility the new law ordained that special reserves dissolved

not in conformity with their destination shall be taxed independently of the business result.

According to the dispositions previously in vigour the several undertakings' liability to pay taxes was suspended from the declaration of the liquidation until its termination; the tax was assessed only on the basis of the final result of the winding up. The new law restricted the suspension granted to undertakings in liquidation in respect of the payment of company tax to 3 years, and waived it completely for certain categories of undertakings.

Whereas according to previous provisions the loss of the preceding year could be deducted from the profit of the business year forming the basis for the establishment of the tax, the new law declared that each business year should be regarded individually from the point of view of taxation, there being thus no possibility for the deduction of previous losses.

With a view to preventing the curtailment of an undertaking's business results by the payment of excessive patent and license fees the new law ordained that in the case of foreign payments under this head all amounts in excess of 50% of the turnover attained under the respective license shall be added to the business result of the undertaking. In a similar manner the new law restricted the cost amounts that may be devolved by the foreign parent company upon its inland subsidiary or branch enterprise.

The disposition referring to the valuation of commodity stocks was one of the characteristic features of Hungary's former company-tax system. It constitutes, generally speaking, a frequently applied principle in connection with the drawing up of balance-sheets to value the proportion of the stocks of the several commodities not exceeding the stocks as at the end of the preceding year at the prices figuring in the balance-sheet for the preceding year, whereas only the quantity surpassing this level is valued at actual cost-prices. With rising prices this system is to a certain degree suitable to prevent the appearance of nonrealised profits in the balance-sheet and their taxation respectively. However, if important changes take place in the composition of the stocks, this effect does not manifest itself. For this very reason the Hungarian company-tax law regarded the entire commodity stock as an undivided whole and when applying the above-mentioned principle

examined whether the quantity of the aggregate stock of all commodities was in excess of that shown at the end of the preceding year. The comparison was made by multiplying the stock shown at the end of the preceding business year with the prices prevailing at the end of the current year and comparing this quantity of the stock expressed in terms of money with the value of the stock obtaining at the end of the current year, computed at the same prices. The undertakings were entitled to show the quantity corresponding to the stock as at the end of the preceding business-year at the value used at the end of the preceding business-year also in the balance-sheet established as per the end of the current year. The new company-tax law did not make essential changes in this regard; all it requires is that the value of the stock be established at its current value too and — should the undertaking desire to avail itself of its right as described above to feature the stock at a lower price — that the difference between the two values be placed in a so-called reserve fund for differences in value. A similar provision was effective in respect of foreign exchange holdings, whereas as regards securities the reserve fund for differences in value had to be established separately for each kind of securities. It represented a general rule that as long as there existed such a reserve for differences in value either in respect of commodity stocks, foreign exchange holdings or securities that all non-realised losses manifesting themselves in respect of these assets had to be passed to the debit of the reserve for differences in value. It was not necessary to show reserves for differences in value as separate items in the balance-sheet, it being permitted to deduct them from the respective items on the assets side.

The minimum tax to be paid also in the absence of a corresponding profit was fixed, in keeping with the turnover, at rates (inclusive of surcharges) varying between 5.22% and 2.61% instead of 5.22 thousandths of the own capital as heretofore.

The system of the special tax on fees paid to members of the board of directors and of the committee of supervision, etc. (*tantième* tax) remained unchanged; it was altered solely in so far as amounts paid by the undertakings to unnamed persons, the so-called confidential expenses, were subject to the above special tax at the maximum rate regardless of the amount in question.

In the place of the contribution to the fund for the assistance of agriculture, which contribution was payable on the basis of the own capital, the new company-tax law introduced a company property tax that was equally payable on the basis of the own capital but, divergently from the former system, at progressive rates (2.75—5.5% inclusive of surcharges). Of the corporations subject to the company tax co-operative societies, State undertakings, railways for public traffic and shipping enterprises were not liable to the company property tax.

It represents an interesting innovation of the new company-tax law that in certain cases, especially where questions of judgment rather than legal problems are concerned, the right to pronounce a final judgment was vested in a court of arbitration instead of the Administrative Tribunal. This court of arbitration consists partly of members appointed by the Minister of Finance and partly of members delegated by the various professional representations.

Equally in 1940, a law (Act XXII ex 1940) was promulgated containing various provisions concerning several direct taxes. The more important of these dispositions were as follows: House proprietors were entitled to an abatement of 5—10% on the house tax for the letting of flats to families with many children. In communities, the house tax on small houses of 1—2 rooms not let but inhabited by the owner was established at fixed amounts. In a similar manner the law established the general gain tax of artisans according to the size of the premises, the number of journeymen and apprentices as well as on the basis of rents for shops and apartments respectively. Artisans of over 60 years or having been disabled in the war as well as persons continuing their trade by virtue of the widow's right were granted allowances on the amount of the gain tax. Commercial agents and brokers are liable to the general gain tax on the basis of their gross receipts; the undertaking paying the commission being obliged to deduct and surrender the tax.

As regards the income tax, it constitutes an important alteration that partners of a limited liability company have to pay income tax on their share of the business results and not on the amount actually paid to them or credited to their account. The income tax

rates applying to persons with small families and to single persons beyond a certain age were raised by 5—25% over and above the normal tax rates. In order to ensure that persons with large income but not disposing of a corresponding fortune shall likewise contribute to the investments expenditure, an investments surcharge had to be paid by such persons over a period of 5 years, the rate of the surcharge amounting to 50% of the income tax.

As a matter of course, in addition to these measures various tax rates were also increased which entailed an important augmentation of the tax burden, all the more so since prices, wages and salaries were on the upgrade so that the tax burden increased also on account of the progressiveness of tax rates. As the bulk of the tax increases took the form of surcharges, as time went on so many State surcharges had to be added to the several tax categories that the work of the revenue authorities was largely augmented, while tax-payers found it increasingly difficult to find their way in the maze of fiscal measures. This actuated the Government to unify all surcharges due to the State under the name of State tax supplement in 1943.

As the payment of the investments contribution assessed on the basis of property ceased in 1943, it proved possible to introduce new kinds of taxes. Act III ex 1944 ordained the raising of a national defence tax to be paid once for all and of an extraordinary war tax. The Government was moreover considering the raising of further special taxes; the German occupation that had taken place in the meantime and the fact that shortly afterwards the country became the theatre of military operations prevented, however, the realisation of these plans as also the execution of Act III ex 1944.

The protracted military operations waged on the country's territory, the paralysis of transport and the flight of part of the State and municipal officials led to the complete disorganisation of public administration so that the machinery of taxation could be restarted at a slow pace only. In the meantime, the issue of bank-notes represented the sole source of cover for State expenditure.

Most rapidly it proved possible to regain control over those kinds of taxes which were connected with such phenomena of the reviving economy as offered an immediate clue for the assessment of taxes. As commodity dealings set in soon after the liberation, practical

results could be achieved above all as regards the turnover tax. However, whereas formerly the turnover tax was, as already mentioned, generally levied with the producer, while further dealings were exempt from tax, in those days such a course became impossible seeing that the bulk of the factories was in an unserviceable condition, the goods marketed originating so to speak exclusively from stocks hidden at various places. Thus, it was necessary to revert to the original form of the turnover tax where each act of exchange had been liable to the tax. Apart from some exceptions, the tax rate was, generally speaking, fixed at 5%.

Another available source of revenue was the taxation of the wages and salaries of workers and employees respectively. A further possibility for the levying of taxes presented itself in connection with apartments. After some experimentation with the old house tax, a new so-called apartment tax was introduced in the place of the former; this new tax had to be borne by tenants of flats and other premises at progressive rates.

It was not possible to assess taxes (as previously in the case of the general gain tax, company tax and income tax) on the basis of actual profits or incomes respectively as the continuously depreciating value of the currency did not allow the establishment of reliable results. Under such circumstances, the Treasury decided to assess the gain tax and the company tax on the basis of the gross receipts, i.e. essentially on the basis of the turnover, at the same time renouncing the independent income tax.

To a certain degree, the characteristics of the income tax were, however, to be found with the public labour redemption tax. Proceeding from the conception that every able-bodied citizen was bound to participate in the work of rehabilitating the country, all men and women of a certain age had to pay—in order to free themselves from this obligation — a so-called public labour redemption tax on the basis of their income derived from various sources.

It goes without saying that the proceeds of the various taxes were far from sufficient to cover the Treasury's requirements and the bulk of the necessary revenue continued to be supplied by the bank-note printing press.

In times of inflation, the drying up of the sources of revenue and the depreciation of the value of taxes in the period between

their assessment and their actual payment constitutes a well-known phenomenon. It represented the Treasury's permanent endeavour to counter this danger to the largest possible extent. To attain this object two ways offered themselves:

1) to render the periods for the payment of taxes as short as possible and to subject belated payments to delay interest having the character of a fine;

2) to fix the amount to be paid under the head of taxes not in pengoe but in some stable unit of account.

The Government availed itself of both methods. The various taxes had thus, for instance, in general to be paid weekly.

The other method was applied in the case of the land tax which not only assessed in wheat but also actually paid in wheat or other agricultural products. However, the most important step in this field was that as from January 1, 1946, onwards the Treasury published every day, on the basis of the prices prevailing in the goods and gold market, the extent of the change having ensued in respect of the purchasing power of the pengoe since January 1. The pengoe valued as at January 1, 1946, was named tax-pengoe, the above-mentioned notice indicating how many pengoes corresponded to 1 tax-pengoe on the respective day. Taxes were, generally speaking, assessed in tax-pengoe; the actual tax payment being effected in pengoe on the basis of the quotation promulgated in the above-mentioned manner.

All this did not prevent the inflation from developing at an ever-quickenening pace which resulted in the practically complete annihilation of the value of the pengoe. In contrast with the original plan, the tax-pengoe too did not follow the actual extraordinary rise in prices, so that prices increased also in terms of tax-pengoe. Later on, when monetary units running in terms of tax-pengoe were also issued, the inflation of these tax-pengoe vouchers entailed their large-scale depreciation.

On August 1, 1946, the Hungarian Government introduced a new stable currency. In order to safeguard the stabilisation, the authorities had to provide for such a development of the system of taxation as would make it possible to cover the radically curtailed State expenses to the largest possible extent by revenue.

The introduction of the stable money rendered it possible to

return to a certain degree to the previous forms of taxation.

As rents were valorised and established in the new monetary unit it proved feasible to reintroduce the house tax instead of the apartment tax, of course at rates substantially increased as compared with the former level (54—72% of gross rent receipts).

The former general gain tax was replaced by a joint gain and income tax. Tax-payers carrying on an industrial or commercial activity on the country's territory or belonging to the free professions pay the tax in general on the basis of their insertion into various tax classes. The insertion into classes is effected by assessment committees taking account of the tax-payer's earning circumstances, mode of life and financial capacity. The several tax-payers have to pay the tax in accordance with the amount fixed for the class to which they belong. In Budapest, this amount is 10 forint monthly for the first class and 10,000 forint monthly for the highest, thirtieth, class. For those tax-payers who have to pay a monthly tax of at least 360 forint on account of their being assigned to a certain tax class the tax assessed in this manner represents only the minimum tax. Should the amount of 60% on the annual turnover be in excess of the aggregate monthly instalments of the minimum tax a supplementary amount has to be paid to make up for the difference.

On certain sources of revenue (e.g. annuities, equivalents due for the use of objects or rights, emoluments received from foreign employers) the tax is to be assessed on the basis of the gross receipts at rates rising by progressive steps (the rate amounting to 15% on the first 100 forint, and to 70% for amounts over 5,000 forint).

In order to simplify the administration and collection of taxes the Minister of Finance was authorised to ordain that — either in a specific borough (town) or on the country's whole territory — taxes be paid according to the tax community system by tax-payers belonging to the same or kindred trade. In this case the competent financial authority concludes an agreement with the representatives of the respective trade regarding the total tax amount to be paid by the whole trade in question; this tax amount is then distributed correspondingly by the trade's tax assessment committee among the members of the tax community. The members of the tax community answer jointly for the payment of the

tax, the payment of the tax being effected by the tax community which collects the quotas falling to the share of the several members.

In some cases the Minister of Finance does not ordain the establishment of a tax community but the payment of a bulk tax sum on a corporative basis. This differs from the tax community in so far as in the case of the corporative payment of a bulk tax the amounts to be paid by the several members of the respective trade are not collected by the professional representation but by the Treasury, and there is moreover no joint responsibility for the payment of the tax.

Corporations subject to the company tax, such as joint-stock companies, co-operative societies, limited liability companies, undertakings owned by the State, other public authorities and communities, etc. pay in general company tax on the basis of their gross receipts. The tax rate for industrial and commercial undertakings was, generally speaking, fixed at 6% which in certain cases can be lowered and eventually also raised by the Minister of Finance. The decree foresees a minimum tax for corporations liable to the company tax which must be paid even if the amount due on the basis of the turnover does not attain the minimum tax. The company tax of an industrial or commercial enterprise carrying on its business activity in the form of a joint-stock or limited liability company cannot be less than 280 forint monthly in Budapest; this amount may rise in accordance with the number of employees up to 10,000 forint monthly.

In terms of the decree, corporations liable to the company tax may also pay the tax within the framework of the tax community or on the basis of the corporative system.

Corporations liable to the company tax are bound to pay a so-called *tantième*-tax on fees paid to members of the board of directors, committee of supervision, executive committee, etc.; the rate of the tax amounts to 65%, 25% thereof constituting the tax due by the person enjoying the fee.

All emoluments received from a Hungarian employer or domestic representative of a foreign employer are subject to the salary tax at a rate of 10%. The salary tax has to be borne by the employer. If the salary surpasses 1,500 forint monthly (originally 1,000 forint), the excess is liable to a salary surtax at rates rising gradatim.

The tax rate is 10% on the first 100 forint of the excess salary; it then increases progressively, amounting to 50% for the part of the salary surplus exceeding 1,000 forint.

Until the beginning of 1947, there was no tax more or less corresponding to the old income tax, i.e. treating revenues derived from different sources as a whole from the viewpoint of tax assessment. At that time, the Government thought it, however, opportune, to make a step in the direction of the revival of the former income tax. Thus, a decree concerning the income surtax was issued, in terms of which all net revenues originating from various sources — with the exception of revenues liable to the salary tax — are to be added up; if the net income resulting from this addition is in excess of 1,000 forint monthly, income surtax has to be paid on the surplus at rates rising gradatim. The tax rate amounts to 10% on the first 500 forint of the monthly income surplus; it then rises progressively, attaining 75% for income surpluses of over 3,000 forint monthly. The weight of these rates is mitigated to a certain extent by the provision that amounts paid for the replacement of equipment, installations, machinery, tools, stocks of materials and merchandise as well as of other articles belonging to the live or dead inventory — in as far as such assets were purchased prior to December 31, 1943, and either destroyed or lost during the war — shall be regarded as expenditure for the replacement of equipment and are consequently to be deducted from the tax basis. The decree further provides that amounts forming part of the income surplus and left in the business in order to increase the invested or working capital may, within certain limits, be subject to income surtax at a rate not exceeding 25%.

The income surtax is assessed at six monthly intervals, with the exception of revenues deriving from agriculture or seasonal occupations which are taxed annually.

Corporations liable to the company tax are not subject to income surtax in respect of their income.

Equally in early 1947, a decree was issued ordaining that all traders bound to keep business books as well as all artisans whose business exceeds the scope of small craftsmen are obliged to draw up balance-sheets as at January 1, 1947. The decree contains detailed dispositions regarding the principles underlying the estab-

lishment of balance-sheets.

Following the consolidation of general conditions and the issue of the above-mentioned decree the Treasury was in a position to recommence the assessment of the property tax.

According to the decree, property tax is to be paid by all physical persons and separately administered assets (e.g. undistributed estates, bankrupts' estates, etc.) whose net property surpasses 20,000 forint, further by corporations liable to the company tax, with the exception of co-operative societies and undertakings owned by the State, autonomous bodies and municipalities. Foreign nationals living on the territory of the Hungarian State are subject to property tax in respect of all their taxable property to be found on the territory of the Hungarian State as well as in respect of their taxable capital assets abroad. Other foreign nationals pay tax exclusively on their taxable property to be found on the territory of the Hungarian State, with the exception of their capital assets that are free of tax. Physical persons belonging to a common household are considered jointly and are liable to the tax as one economic unit; for this reason, property of dependants must be added to the property of the head of the family. To establish the net property, the capital debts owed by the respective taxpayer are to be deducted from the aggregate value of taxable assets. If the respective tax-payer is bound to pay pensions or to make payments of a similar character a sum equal to twenty times the annual amount of these commitments may be deducted from the aggregate value of taxable assets.

To establish the property tax of corporations liable to the company tax the own capital is to be taken as a starting point. From the own capital there is to be deducted an eventual loss as shown in the balance-sheet as well as the net value of the shares of foreign subsidiaries and the net value, as shown in the balance-sheet, of the respective undertaking's foreign plants. Moreover, if the undertaking paying the tax possesses a shareholding in another undertaking liable to property tax, the tax-paying undertaking's own capital is to be reduced in proportion to the ratio existing between the value of those shares and that of the aggregate assets figuring in the balance-sheet in question.

Physical persons and separately administered estates are liable

to property tax at progressive rates ($\frac{1}{2}$ —3%), while corporations liable to company tax are subject to the tax at rates varying between 0.6% and 1%.

In the field of the turnover tax, the Treasury thought it opportune at the beginning of 1947 to make a step in the direction of the pre-war turnover tax system as described above. The Government retained the general turnover tax, it is true, but reduced its rate from 5% to 3%. On the other hand, it introduced the producer's turnover tax which has to be paid by the manufacturer of the respective goods; the rate of this tax was in general fixed at 10%, but as regards certain articles other tax rates (varying between 3 and 20%) were established. Some articles are in addition subject to a luxury turnover tax at substantially higher rates.

In the field of duties, the Government comprised anew in one decree all regulations in vigour referring to duties. There is no essential change to be observed as compared with the past; the rates are, however, in general materially higher. An increase is in evidence particularly as regards the rates of the death duty and the duty on donations which may rise up to 90%.

As from August 1, 1947, onward the Government began the implementation of a three-year investments programme. As an important part of the investments is executed by the Treasury and seeing moreover that ordinary taxes do not afford cover for these investments, the Treasury resorted to the assessment of extraordinary taxes, viz. a capital levy and a levy on the accretion of property, both to be paid once for all.

Are liable to the capital levy all physical persons and separately administered estates subject to the property tax whose net property exceeds 75,000 forint, as well as joint-stock companies, co-operative societies, limited liability companies, etc. domiciled in Hungary, irrespective of the size of their property.

When establishing the net property, the property-tax basis as assessed as at January 1, 1947, and in the case of joint-stock companies, co-operative societies, etc. the own capital, as shown in the forint balance-sheet as at January 1, 1947, shall be used as a starting point. In view of the fact that corporations are themselves subject to the capital levy, the taxation of the owners of participations in such undertakings would result in double im-

position. The decree provides therefore that the net capital value of shareholdings, etc. in domestic undertakings may be deducted from the tax-payer's net property. However, the tax-rate has to be established without taking account of this deduction.

From the own capital of joint-stock companies, co-operative societies, etc. there must be deducted the net value, as shown in the balance-sheet, of the shares of foreign subsidiaries, as well as the net value, as shown in the balance-sheet, of the respective undertaking's foreign plants. Moreover, the own capital figuring in the opening forint balance-sheet is to be reduced under the head of shareholdings, etc. in other enterprises liable to the capital levy in proportion to the ratio existing between the balance-sheet value of such shareholdings, etc. and the value of the aggregate assets of the opening balance-sheet in question.

The rates of the capital levy were fixed at 6—25% for physical persons and at 10—25% for joint-stock and limited liability companies; co-operative societies and undertakings belonging to the State, autonomous authorities and municipalities have to pay the capital levy — in so far as they are liable to company tax — at rates varying between 3 and 6%.

Are liable to the levy on the accretion of property, to be paid once for all, all tax-payers subject to the capital levy whose property had by January 1, 1947, increased by 50,000 forint over and above their property as at December 31, 1939. Only the part of the property accretion exceeding 50,000 forint is liable to this levy. Property accretions originating from inheritance, donation and similar sources are to be left unconsidered.

To establish the property obtaining in 1939, the data of the tax returns for 1940 and the data of the balance-sheet serving as a basis for the 1940 company-tax assessment have to be taken as a starting point. The comparison between the property obtaining in 1939 and 1947 respectively may be effected in two ways, viz. either by converting the several items of the 1939 property into forint at the prices used for the establishment of the 1947 property (in this case creditors and debtors have to be converted into forint at a rate amounting to four times their pengoe value) or by taking the fourfold amount of the 1939 pengoe value of the net property and own capital respectively as basis of comparison. When estab-

lishing the own capital the latent reserves contained in the 1939 balance-sheet have likewise to be taken into account. Similarly the decree prescribes that the value of capital amounts paid in since the drawing up of the 1939 balance-sheet have to be added to the own capital, whereas capital repayments are to be deducted.

The rate of the levy on the accretion of property varies between 25% and 75%, the lower rate applying if the basis of the levy does not surpass 100,000 forint, whereas in the case of accretions exceeding 3,000,000 forint the rate amounts to 75%.

The basis of the levy on the accretion of property may be deducted from the basis of the capital levy.

Both the capital levy and the levy on the accretion of property are to be paid in monthly instalments over a period of three years.

The present-day position of the Hungarian tax system reached after an evolution as described in the short outline above must be regarded as a transitory one seeing that it has not yet completely cast off the special features characteristic of the emergency measures taken during the inflation period. In the times to come, it is to be expected that our system of taxation will gradually return to the principles applied before the war, particularly as regards the assessment of taxes on the basis of actually realised profits and incomes.

THE CAPITAL LEVY IN THE NETHERLANDS

by

A. VAN KEULEN

The Act imposing a Capital Levy which came into force on August 5, 1947 lays down in the first article: „Under the name of Capital Levy, a single tax is levied upon net property”.

Liability to tax

As regards persons liable to tax, the Capital Levy, which is deemed by the Act to be a direct tax, makes a distinction between residents and non-residents. A distinction which is of importance for computing the taxable property.

Residents: These are individuals living in the Netherlands on the first of January 1946. In contradiction to most foreign capital levies, corporate bodies established in the Netherlands are not to be taxed, as it was held that this would not agree with the character of the capital levy. The social and economical convalescence of the Netherlands requires a number of measures in which the capital levy forms the complement of the Capital Increase Tax. The Capital Levy aims at taxing private property, while small properties are principally taxfree. If corporate bodies were involved in this tax, indirectly the shareholders would be taxed as well, also the shareholders whose property comes within the limits of the exemption. Carrying through the progression, would have caused difficulties, as it is not possible to take into account the amount of the shareholders' other property. These objections do not count for the taxation of foreign corporate bodies, because only special capital items are brought within the scope of this tax.

Non-residents: This category does not only include individuals domiciled outside the Netherlands, but also corporate bodies (or

foundations) not established within the Netherlands. The liability to tax is confined to special property items. These items which are not enumerated in the Capital Levy Act but in the Property Tax Act 1892 are:

1. Real property situated in the Netherlands;
2. Mortgage debts secured on real property situated in the Netherlands.
3. All other possessions situated in the Netherlands or elsewhere which are part of the assets of the business or profession carried on by the taxpayer.
4. All possessions which represent the shares of limited partners in a business which has its seat in the Kingdom and all other property (with the exception of securities) the whole or part of the yield of which depends on the net yield of business or profession having its seat in the Netherlands. Likewise in accordance with these principles of territoriality the deduction of debts is allowed. Only „Netherlands” debts are considered, such as: Debts secured by a mortgage on real property situated in the Netherlands, and other debts connected with a profession or business carried on in the Netherlands, or debts which are the result of a participation as limited partner in a business or profession established within the Netherlands. Apart from the mentioned property items non-residents are taxed as well for other property items “If, in the State where the individuals or corporate bodies are situated such other property items belonging to the property of individuals or corporate bodies are indirectly or directly submitted to a tax similar to the tax in consideration and levied in accordance with the situation between April 30, 1945 and May 1, 1947.”¹⁾

Where somebody is living or where a body is established is determined in accordance with the circumstances. In some cases the

¹⁾ Compare for the principle of reciprocity and the double taxation resulting from these regulations: A. van Keulen, „L'imposition des non-residents et le Prélèvement sur le Capital aux Pays Bas” (Cahiers de Droit Fiscal International — Volume IV).

law provides whether or not a person is considered to live in the Netherlands. These provisions are in connection with the escape for the enemy short before or during the war. Diplomatic, consular and other representatives of foreign countries, the officials and their resident servants are considered to be non-resident in the country, provided they are foreigners and on condition of reciprocity, if a tax similar to the capital levy is levied in the country they represent.

Object of taxation

The tax is charged in respect of the net-property, on the understanding that with respect to the non-resident taxpayers only above meant property items are considered. Test-date is January 1, 1946.

The determination of the tax liability of non-residents being in accordance with the principles of the Property Tax Act 1892, with respect to the computation and valuation of the taxable property the provisions of this Act are applicable as well.

Property The first question to work out is, what is property? According to the Property Tax Act property includes all assets having money value, and in many cases it was stated that those words must be construed with reference to civil law. On this account the goodwill could not be implicated in the tax. (see hereafter). As a second requirement the law mentioned the conception „money value”. This conception differs from the conception „market-value”. Namely „market value” is the value, which a certain property item may realize when selling it in normal circumstances. In the conception money value, a subjective element is to be seen: the value, the property item has for the owner. The Capital Levy Act does not confine to adopting these provisions but gives some additional prescriptions in the articles 7 and 8.

Property includes: (art. 7)

1. rights and duties resulting from admission, nullification, alteration or recovery having taken place after the beginning of 1946, under legal regulations, whether by contract or not, in altered form or not, of legal relations which came into being before 1946.

2. Compensations, indemnifications, remissions or restitutions in charge of the State or risk-insurance companies credited or granted in consideration of facts arisen before 1946. If compensations etc. are credited in connection with the loss of not taxable property items they are not reckoned among the taxable property.
3. Goodwill, provided it is acquired for valuable consideration by the taxpayer (or his legal predecessor) after April 30, 1940,

In these rules we see two deviations of the original conception: taxable property. Primary because with regard to the items mentioned sub. 1 and 2, the situation on January 1, 1946 is not decisive and secondary because in the Act under consideration, goodwill in certain circumstances is included in the taxable property.

The following property items do not belong to the taxable property according to article 8, for as far as they do not belong to the business or profession of the taxpayer:

- a. gold and silver work, pearls and precious stones up till a value of f 2.000.
- b. furniture, scientific and art objects, food and clothes up till the amount of f 15.000.
- c. the pension right whether paid or in expectancy, as far as the joint rights do not amount or will not amount to more than f 6.000 a year. If the value exceeds this amount, only the surplus will be taxed.
- d. At the utmost two policies of life insurance and the claims derived therefrom under irrevocable benefit, and the rights on life annuity, whether paid or in expectancy. This rule counts only then if the meant policies and rights do not belong to the property of a business or profession carried on by the taxpayer and if the premium which is due or would be due per annum for each of these property items does not exceed f 156.—.
- e. The policies, claims and rights as mentioned in d., as far as their value for the taxpayer does not exceed the amount of f 20.000, or if one enjoys exemption under c., the value does not amount to more than f 10.000.

Apart from these items the law mentions some others of less importance. Also for the deduction of debts the provisions of

the Property Tax are to be considered. The debts may be deducted from the taxable property to the amount of the market value; this market value is mostly equal to the nominal value. Of the non-deductable debts we mention a.o. periodical payments, life insurance and pension premiums. On the other hand some taxes are allowed to be deducted. To these belong a.o. Capital Increase tax, Enterprise Tax 1946 as far as it is due upon the basis: „business yield”.

Valuation

The valuation of the items belonging to the taxable property occurs again in accordance with the Property Tax. As we noticed, when defining property, the money-value is considered to be the taxable value. The Capital Levy Act however gives special regulations for certain cases.

Real property- The market-value per January 1, 1946 has been taken as startingpoint. This cannot amount to more than 120% of the value per May 1, 1940. The law gives a closer explanation for two cases. The first case refers to the fact that the real property has been renewed, extended or improved, or that debts clinging to the real property have decreased or have been annulled. The total taxable amount have been fixed on the value which should have been adopted if the real property would not be improved etc. plus the value increase in consequence of mentioned circumstances.

The second case refers to the loss of real property in consequence of war-circumstances and the resulting compensations and indemnifications. In case the losses amount to more than f 3.000, for the application of the levy they are confined to the amount of the value of the lost item on May, 1940 or on the date of obtaining if this is after May 1, 1940. This method is also followed if the amount of the indemnification has already been paid.

Objects used in exercising business or profession. There is some doubt concerning the explication of this sentence. Does this only concern the working-assets (the fixed capital) or also the floating capital like the stock etc.? The terminology is of the Income Tax Act, 1914 adopted in the Income Tax Ordinance 1941 but here the question has been solved by adding “and of which the use generally lasts longer than a year”. Here this addition fails however, the

same as in the Capital Increase Tax Act; in consequence doubt exists. This question is not without importance as here as well as when valuing the immovables not belonging to the business or profession property (see above) the taxable value is limited up till the 110% of the money-value per May 1, 1940, or later date of obtaining, after this value has been raised in proportion with the natural growth or ripening, either has been decreased with depreciations on account of the use after May 1, 1940.

Goodwill- Now that the goodwill is reckoned among the taxable property, the taxable value is fixed upon the amount of the compensation if it occurs in kind, on the money value thereof. The thus decided amount can be reduced with the depreciations, applicated according to good business practice, during the period from the obtaining up till January 1, 1946.

Securities- Although securities belong to the business or profession property, the valuation occurs according to special regulations given by the law. The limit of 110% is not applicable. For valuation the securities are discriminated in two categories:

Foreign securities, which are quoted on a Foreign Stock Exchange in December 1945.

The valuation occurs according to the value in December 1945 in accordance to a price list framed by order of the Minister. Foreign securities are securities which either are not payable in the Netherlands, or issued by and on account of other than Netherlands bodies of public law, corporate bodies or partnerships established within the Netherlands.

Securities which are not foreign securities; the valuation occurs according to regulations under or by the law. They are inserted in the Resolution concerning preliminary valuation of securities for the Capital Increase Tax on January 20, 1947. If they are sold after 31 December 1945, but before the time of valuation mentioned in these regulations, the valuation occurs on the selling price, or on the price which could have been stipulated. Special regulations will be given for the valuation of businesses in usufruct or in mere property and for life annuity and pensions. Uptill these regulations come in force the regulations of the succession duty for the valuation are appropriate.

Finally a remarque concerning the property items which are considered as income for the application of the income tax. These items — thinking about blocked income — are valued on 60% of the value, in order to take into account the income tax still to pay.

Exemptions and Rates

If the net-property has been determined in accordance to above mentioned provisions some exemptions have been given to compute the taxable amount. These exemptions are different with respect to the resident and non-resident taxpayers. For non-residents the uniform exemption is f 8.000 but for residents it is much more extensive. The exemption amounts to: for single persons f 8.000 and for married persons f 12.000.—. In some cases the amount of exemptions can be raised with f 2000 for single persons and f 3000 for married persons, if the taxpayer cannot claim to the property items not included in the taxable property as mentioned in sub c) and e) above. The exemption of the married persons undergoes a further raising namely with f 4000 for each child for which a claim on children-allowance for the Property Tax exists and for each child of age which in consequence of mental or physical defects, for the coming three years will not be able to bring in income of own labour. The raising because of children allowance does not occur if the children are assessed in the capital levy themselves. Finally the law takes into account the age of the taxpayer and his mental and physical health. The amount of exemption can be raised again with respect to individuals of 40 years and older and with respect to individuals who probably will not be able to earn income from own labour in consequence of mental and physical defects with:

- a. f 5000 if the average net-income does not exceed f 2000.
- b. f 50.000 reduced with f 1000 for each f 20 with which the average net-income exceeds f 2000. The provision only applies when the average net-income amounts to more than f 2000 but not more than f 3000.

By average net-income is understood: the average of the net-income either over the tax years 1941 up till 1945, or over the

tax years 1943 up till 1945, which ever is more economical. The computation occurs according to the regulations of the income tax.

The rate:

taxable amount		uptill		tax					
from f	0.—		10.000.—			4%			
" -	10.000.—	"	30.000.—	400.—	plus	6%	of the amount exceeding	10.000.—	
" -	30.000.—	"	60.000.—	1.600.—	"	8%	" " " "	30.000.—	
" -	60.000.—	"	100.000.—	4.000.—	"	10%	" " " "	60.000.—	
" -	100.000.—	"	200.000.—	8.000.—	"	12%	" " " "	100.000.—	
" -	200.000.—	"	360.000.—	20.000.—	"	14%	" " " "	200.000.—	
" -	360.000.—	"	520.000.—	42.400.—	"	16%	" " " "	360.000.—	
" -	520.000.—	"	1.000.000.—	68.000.—	"	18%	" " " "	520.000.—	
" -	1.000.000.—	and more		154.000.—	"	20%	" " " "	1.000.000.—	

Prevention of double taxation

Art. 19 of the Capital Levy Act deals with the prevention of double taxation. Bij General Order of Council Decree it is possible to allow credit against the tax due according to the Netherlands Law, to residents on account of property items which are indirectly or directly subject to a tax abroad similar to the capital levy, and which is levied according to the situation between April 30, 1945 and May 1, 1947.

To residents, nationals of a State levying a tax similar to the Dutch levy, the credit is allowed only on base of reciprocity. Uptill now however such Order of Council Decree has not been enacted. In art. 20 the possibility is acknowledged that treaties to prevent double taxation are concluded, even if exchange of informations would be stipulated.

III

GENERAL REVIEW OF NEW FISCAL LITERATURE REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

PAUL HAENSEL, LL. D. Professor at Northwestern University, Evanston III: The Public Finance of the Union of Soviet Socialistic Republics. Reprinted from The Tax Magazine, 1938, Chicago.

Le professeur Paul Haensel, ancien titulaire d'une chaire à l'Université de Moscou, a écrit en 1928 un livre important sur „La législation financière et fiscale de l'Union des Républiques Soviétiques Socialistes”, dans lequel il décrit le développement du système fiscal jusque et y compris l'année 1927 et fournit une documentation détaillée sur les taxes perçues à cette époque.

Dix ans plus tard, de septembre à décembre 1938, une étude détaillée a été publiée dans The Tax Magazine. Un tirage-à-part de cette étude a été remis au Bureau International de Documentation Fiscale. Cette étude, qui constitue un complément précieux de l'ouvrage précité, a été rédigé à la même date. Un autre article, publié dans la même revue en novembre 1941, contient des informations supplémentaires, mais c'est dans un article du même auteur, paru dans la revue „Finances Publiques” Fascicule I, 1946, p. 37 que l'on trouve les informations les plus récentes. On peut donc étudier désormais le développement de ce système fiscal pendant une période qui présente un intérêt important. Aux fins de comparaison, on pourra consulter l'article de W. N. Durdenewski paru dans „Das Internationale Steuerrecht des Erdballs”, V, p. 1671 et suiv. de Rosendorff-Henggeler. Cet article date de 1936.

Il est impossible de rendre compte ici de tout le développement fiscal pendant cette période. Nous nous bornerons à attirer l'attention de nos lecteurs sur quelques points seulement.

La taxe la plus importante est la taxe sur le chiffre d'affaires. Il en est déjà question dans l'ouvrage paru en 1928, où l'on trouve

le tableau d'imposition de l'année 1926. Toute affaire était impossible. Les tarifs étaient très variables. Des tarifs spéciaux étaient prévus non pas seulement pour le commerce de gros et le commerce de détail, mais aussi pour toutes les sortes d'articles. Les tarifs appliqués aux cafés, brasseries, café-concerts, etc. donnant des concerts ou des représentations différaient des entreprises similaires qui n'en donnaient pas. Le tarif comprenait 158 articles. Une nouvelle loi fût mise en vigueur en 1930. Le système de perception unique fût mis en application. La perception de la taxe incombe au fabricant et parfois au grossiste. La taxe *doit* être comprise dans les prix. Le revenu a été très élevé en 1937: 83% des recettes ordinaires de l'Etat. Les tarifs sont très élevés. L'article de 1946 indique pour les pommes de terre 62%, pour la viande 67%, pour le sucre 73%, pour le sel 80% etc.

Parmi le grand nombre des taxes nous ne relèverons que l'impôt sur les salaires et les droits de succession. L'impôt sur le revenu, réglé à l'origine par les lois de 1923 et 1924, a été l'objet de modifications profondes en 1926. A l'origine, l'impôt sur le revenu était établi conformément à des tarifs différents pour chaque classe de la population; un impôt général progressif sur le revenu était perçu parallèlement. Un impôt général sur le revenu entra en vigueur en 1926, mais cet impôt était également perçu selon des tarifs différents avec les classes de la population. Ce système a été maintenu en vigueur en 1940, lors de l'application de nouveaux tarifs. Ces tarifs ont été majorés à diverses reprises pendant la guerre. Les ouvriers sont imposés conformément au tarif le plus bas; les autres contribuables sont répartis en trois catégories; font également partie de ces catégories les intellectuels, ceux qui exercent une profession libérale sans personnel ou avec personnel; ces derniers, de même que les membres du clergé, appartiennent à la catégorie la plus fortement imposée. Les tarifs sont très progressifs.

Le développement de la législation relative aux droits de succession présente des caractères remarquables. Le droit de succession qui avait été aboli en 1918 a été remis en vigueur en 1922, mais avec de nombreuses restrictions. Ces restrictions furent supprimées en 1926. Après la restauration du droit de succession un impôt a été appliqué à toute la succession, mais seulement pour les biens situés en Russie. Seuls les descendants et le conjoint peuvent être

héritiers. Le droit de succession fut abrogé en 1943. La plus grande partie des biens tels que les obligations sur l'Etat, les dépôts dans les banques de l'Etat n'étaient déjà plus imposables. Les droits de succession ont été remplacés par une rétribution destinée aux notaires qui délivrent une déclaration de succession. Le taux de cette rétribution augmente avec la valeur de l'héritage.

Nous recommandons la lecture de ces ouvrages à ceux qui veulent être renseignés sur le développement de tout le système fiscal et qui s'adonnent à l'étude de la législation fiscale en général.

P. J. A. A.

Analysis of Minnesota Incomes, 1938/39 — The University of Minnesota Press, Minneapolis, 1944.

Un ouvrage contenant une analyse des revenus et de leur répartition dans l'Etat de Minnesota, rédigé sous la direction du professeur Roy. G. Blakey, vient de paraître. L'objet de cet ouvrage ressort nettement de la citation suivante:

"During the last thirty years, and especially during the last decade, there has been a growing realization of the importance of learning more about the amount, character, and distribution of the income of the people of the nation and of its various component areas, industries, and social groups. As never before, business and governmental policies are being made on the basis of more or less accurate estimates of such income, and there is every prospect that an increasing use will be made of such estimates in the future. Wise business and government executives know that plans for the location of industries, the marketing of products, the levying of taxes, the granting of aids, etc., which disregard income and its distribution, are practically doomed to failure. It is therefore of fundamental importance that estimates of the people's income shall be made more complete, more accurate, and more generally usable." (p. 1).

L'ouvrage contient un exposé de la méthode à suivre et des résultats de l'étude, suivi de chapitres traitant les sujets indiqués ci-après:

Analysis I: Individual earnings and family incomes in Minnesota 1938—1939 — par William Weinfeld;

Analysis II: Housing as related to income — par James E. Dugan;

Analysis III: An inquiry into the reliability and the sampling errors of the data gathered by the Minnesota Income Study — par Alex L. Hart.

Le texte est accompagné de nombreuses statistiques.

State of North Carolina. — Report of the Department of Tax Research. 1942 and 1944.

Nous avons devant nous deux ouvrages traitant de la politique fiscale de l'Etat de la Caroline du Nord (U.S.A.) pendant la période 1942—1944. Les rapports ont été établis par le Département of Tax Research, créé en 1941, dont le rôle et le champ d'activité ont été définis par la loi. Cet organisme a pour principal objet l'étude et l'analyse des revenus de l'Etat, l'étude de la législation fiscale de l'Etat et l'étude comparative du droit fiscal, cette étude comparative devant s'étendre tout particulièrement au système fiscal des autres états de l'Amérique du Nord et aux impôts appliqués par le Gouvernement fédéral.

La lecture de ces rapports peut donc être profitable non seulement à ceux qui s'intéressent à la science des finances publiques, mais aussi à ceux qui s'intéressent tout particulièrement à la technique de la perception des impôts.

En 1941, mais aussi en 1943, des difficultés ne résultaient pas d'un déficit, comme le prouve la citation suivante: "The big problem for the next General Assembly will be to determine the wise policy to pursue with reference to the large surplus in the general fund of the State. This is a broad question of public policy that appeals particularly to executive and legislative wisdom and statesmanship" (Rapport 1942, p. 5). Cette situation s'était déjà présentée en 1838.

Le rapport de l'année 1944 traite de quelques questions de technique fiscale. Citons les suivantes:

The place of the sales tax in the fiscal structure of the State.
The question of allowing the deduction of federal income taxes for determination of income taxable by the State.

Le rapport tient également compte de la position dans les autres Etats.

Outre ces sujets et des sujets théoriques de même nature traités dans ce rapport — la discussion de ces questions aboutit à la préconisation de modifications susceptibles d'être apportées au système fiscal actuel — le rapport traite brièvement chacun des impôts perçus par l'Etat, le plus souvent du point de vue des finances publiques, mais en tenant compte de la pression fiscale, des recettes fiscales, etc. Le rapport étudie de la même manière les taxes locales.

Income-Tax Manual — Published by the Central Government, Delhi.

La première partie de ce livre comprend l'Indian Income Tax Act, 1922. Pour éviter toute confusion, il convient de faire observer ici que cette loi vise l'impôt sur le revenu et la „super-tax” perçus antérieurement à l'autonomie des Etats de l'India et du Pakistan qui faisaient alors encore partie des Indes Anglaises. Le *Income-Tax Manual*, qui est une publication officielle, contient non seulement le texte de la loi, mais aussi un commentaire ad hoc (Partie III). Dans ses grandes lignes, cet impôt sur le revenu rappelle celui de l'Income Tax Act anglais de 1918. Abstraction faite de quelques dérogations résultant de la diversité des deux pays et de leurs populations (nous pensons ici à la définition du terme „person” qui comprend également la „Hindu undivided family”), il semble cependant qu'on y applique un système d'impôts cédulaires, mais différent quelque peu du système anglais: “Save as other-wise provided by this Act, the following heads of income, profits and gains, shall be chargeable to income-tax in the manner hereinafter appearing, namely: salaries, interest on securities, income from property, profits and gains of business, profession or vocation, income from other sources.”

Cet ouvrage contient en outre un grand nombre d'arrêtés ministériels, etc. ainsi qu'un tableau des régions où l'Indian Income Tax Act est en vigueur, y comprises celles qui ne font pas directement partie des Indes anglaises.

L'ouvrage traite également de l'imposition double. Outre les prescriptions de la loi anglaise relatives au Dominion Income Tax Relief, et par conséquent au rapport Angleterre-Indes anglaises, on y trouve également la législation suivante: The India and Burma (Income Tax Relief) Order, 1936 et les rapports entre les Indes anglaises et Ceylon et les autres dominions.

A. v. K.

V INCOME-TAX IN BRITISH COLONIES

by

G. EICHELGRUEN, Haifa.

I

Throughout the British Colonial Empire commercial legislation is largely uniform, based on abridged adaptations of the English enactments (local civil law has to a large extent been left intact).

British colonial income-tax legislation is usually based on either of the following two sources: on the so-called „Model Ordinance”, devised in London by an Inter-Departmental Committee in 1922, relying to a certain extent on long-forgotten Australian and New Zealand precedents, or an adaptation of the present Australian and Canadian Acts (e.g., the Newfoundland Income-Tax Consolidation Act, 1944, or the Gilbert Islands Income-Tax Ordinance, 1941). India has an independent income-tax law, shaped on local experiences (cf. Banarjea, *A History of Indian Taxation*, London, Macmillan). As India is not administered by the Colonial Office, it is not within the direct purview of this essay. Income-tax is to-day imposed (or in the process of imposition) in almost all British dependencies, with the exception of Malta, the Seychelles and the Turks Islands.

II

The Common British colony presents three different social frameworks on which income-tax may be imposed: the foreign (mostly English) companies and traders; the local native trading community; and native agricultural small-holders or tribesmen.

In the African and Pacific colonies, a uniform poll-tax is imposed on all native males; in East Africa this poll-tax is, in a different form, imposed on Europeans, too. In West Africa poll-tax itself forms part of the income-tax; in East Africa or certain Australian dependencies it is set off against a proportionate part of the income-tax otherwise due from people with taxable income. The system

is the subject of adverse comment as being beyond the native earning capacity. Usually provisions for abatement in cases of hardship are contained in the taxing statutes.

Poll-taxes are not common in the Mediterranean and American groups of colonies; here the problem confronting the tax administrator is that of the taxation of small mixed farms, usually solved by a flat taxation graded in accordance with the various categories of land occupied (cf. the *Rural Property Tax in Palestine*, the *Indian Cess*) or taxes on agricultural produce (the Turkish „Osher“, the Malayan rubber tax, etc.). There appears to be a tendency towards the imposition of income-tax on agricultural profits both in India and in Palestine; quite a number of Indian States during the war years extended the definition of „income“ to include agricultural profits. If the experiment succeeds, a wholly new method of assessment would have to be developed, as the American and New Zealand complexities of income-tax imposition are entirely inadequate to the needs of almost illiterate Indian peasants or Palestinian *fellaheen*.

III

A similar difficulty is encountered when the profits of the native trading community are to be assessed. Tax evasion in this sector is certainly not smaller than it was in the England of Pitt or even of Gladstone, who was afraid that this tax would make England „a nation of liars.“ The main difficulty lies in the absence of reliable accounting and in the complete absence of any provisions for the effective enforcement of proper accountability. In the original civil law countries, like Palestine or Cyprus, partial book-keeping provisions are inherited from the Code Napoleon and its local adaptations, but even these partial requirements (adequate to the accounting needs a century and a half ago) are practically not enforced. Typical for the attitude of the English colonial administration towards the problem of accounting is the following section which we find in so different territories as Australia, East Africa and the Ellis Islands: „The Commissioner may by notice in writing require to keep such books in such language as he may direct“—yet there is neither sanction nor supervision throughout the year. There is a sanction provided both in Palestine and in Cyprus, yet

this sanction is so hard that it is very rarely applied: "No deductions for expenses or the carry forward of losses shall be allowed unless the taxpayer keeps proper books of account"—without any definition of the term "proper books of account."

Tax evasion, provoked by the absence of proper control, is yet furthered by the relative ease with which it is turned into a political weapon (though apparently tax evasion in the newly established Lebanese Republic is not much smaller than in any British colony).

British colonial income-tax law administration suffers yet from another difficulty: the statutes are as little outspoken as the English taxing Acts. As Stikeman puts it (*Bulletin for International Fiscal Documentation*, 1947, p. 147): "Wherever possible, general principles only are enunciated . . . Thus there are three principal sources of the law: the Statute law; the law as developed in the decided cases of the local and English courts, and the administrative law." No guidance whatsoever as to the applicability of these three systems of law is given by the local administration; there is no official hand-book, no guide. Returnforms are usually utterly inadequate. The question whether, in the absence of any guidance in the statute, English precedent applies or not is often extremely complicated. Yet the colonial court is bound to apply English judicial law wherever the statutes are *in pari materia*—which usually means that both the United Kingdom and the colonial law are silent as to the solution of any question. This whole system leads by necessity to the assessment „by estimate," usually agreed upon between the trader and the assessor. It is a state foreseen by Adam Smith in which the assessor's humour is usually of greater importance for the ultimate assessment than the real profits made by a trader. In many cases it is not the profit realised by the trader which is the basis of an assessment, but the profits assessed on a trader's competitor. In this connection the question is relevant, whether assessments of individual taxpayers in British colonies should not be published, following the French example. The new Lebanese income-tax law provides for such publication.

IV

The foreign trader or planter is mainly interested in the problem of double taxation. The American resident (the same applies, of

course, to Dutch concerns) receives at home an extremely satisfactory income-tax relief, covering the full colonial tax. A similar income-tax relief is proposed under the new English system which is in the course of establishment just now.

Under the 1920 system of relief, colonial tax was in the United Kingdom remitted up to half the U. K. tax; most colonies reciprocated by remitting the additional tax in excess of the higher tax due in either country. There were colonies which had not made provision for relief, as, *e.g.*, Rhodesia. In these cases, the United Kingdom relief up to half the United Kingdom tax remained in force, while any additional colonial tax was considered in the United Kingdom as an expense item.

Under the new system, full relief for income-taxes paid by trading concerns abroad is to be given in the country of residence. The methods of dealing with interest and dividends vary, apparently according to whether the rates of tax in the colonies and in the United Kingdom are more or less similar, or greatly different.

The main difficulties of the system in the past were three: the peculiarities of the United Kingdom system of income-tax (under which debenture interest, *e.g.*, does not constitute an item of expenditure) sometimes brought about considerable divergences in the amount of the taxed income in the colony and in England, thereby artificially decreasing the amount of the "doubly-taxed income." Differences between the taxable year in the colony and in the United Kingdom sometimes yet tended to increase this hardship. This difficulty will often continue to exist.

As rates of taxes on individuals are progressive, while the relief was granted not on the highest slabs of tax, but on the average tax in relation to the whole income, the relief was insufficient for individuals. Here legislative provision was enacted in some colonies, providing for complete relief within the frame of "the higher tax in either country." No similar provision appears to exist under the new system.

Complications in the passing on of the relief to shareholders led to repeated litigation between ordinary shareholders and preferred shareholders as to the proper amount of the relief passed on. These difficulties appear to be of smaller relevance under the new system, as the legal provisions as to particulars of deduction are

more explicit.

The complexities of the double-taxation relief are primarily a concern of the English and American investors, because (apart from the fact that fewer colonial firms trade in the old metropolises than vice versa) most British colonies have adopted the so-called „remittance basis“, taxing only receipts accrued or received in the colony. In a number of colonies, however, a clear tendency is discernible towards a substitution of the taxation of all profits either made in the colony or made by residents of the colony. This tendency (which is contrary to the recommendations of the 1922 Committee) has led to a complete abolition of the remittance basis in India in 1939, and to many half-way solutions in the different colonies concerned (*e.g.*, East Africa, Palestine).

V

The above article is not intended to cover the whole field. It is intended, however, to show that the field of British colonial tax policy is little explored, though full of interesting aspects; the ultimate fiscal importance of the subject-matter need scarcely be emphasised.

VI

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

ARNOLD SCHLUMPF: Bundesgerichtspraxis zum Doppelbesteuerungsverbot. — Verlag Wirtschaft und Recht, Bern, 1946.

Dr. M. J. H. SMEETS & J. H. MEIHZEN: Beknopte Belastinggids, 8th edition. — L. J. Veen, Amsterdam, 1947.

FRANCESCO VISCO: Tributi e Riscossione, Vol. I: Imposta sui redditi della ricchezza mobile; Esenzioni tributarie alle famiglie numerose; Penalità per le imposte dirette; Repressione delle violazioni delle leggi finanziarie. — Napoli, Tipografica Editrice F. Bideri, Via S. Pietro a Majella, 17, 1932.

HENRY LAUFENBURGER: Les Finances de 1939 à 1945. I. La France. — Librairie de Médecis, 3, Rue de Médecis, Paris, VIe, 1947.

FRITZ HAEMMERLI: Die Theorie der einzigen Steuer. Thèse St. Gallen. — Buchdruckerei Merkur A.G., Langenthal, 1947.

G. LECARPENTIER: Variation des dépenses publiques en fonction de la population. — Extrait de „Population”, 2e année, No. 4. Institut National d'Etudes Démographiques, Paris.

N. BOLKESTEIN: De invloed van de financieele politiek der Overheid op de verdeeling van lasten en baten over den tijd (De problemen: belasting of leening; heffing ineens of jaarlijksche belasting. — Dissertatie Utrecht; 1948, J. B. Wolters Uitgeversmaatschappij, Groningen.

F. KUIPERS: De Reserves van de Wet Belastingherziening 1947. Taylor, Nijmegen, 1947.

PAUL DEPERON: International Double Taxation. — Committee on International Economic Policy, New York, 1945.

BENGT BOHMAN — C. ARTHUR NORGREN: Den Nya Skatten å

- inkomst och förmögenhet med dithörande författningar och förklaring. — P. A. Norstedt & söners Förlag, Stockholm, 1948.
- ROY E. BORNEMAN and PERCY F. HUGHES: Excess Profits Tax Terminal Provisions. — Taxation Publishing Company Ltd, London, 1947.
- Belgium: Le nouveau régime fiscal des Sociétés. — Centre d'étude des Sociétés, Ets. Emile Bruylant, Bruxelles, 1947.
- Czechoslovakia: Státní hospodaření zu války a po revoluci (State economy in wartime and after the revolution) — Ministry of Finance, Letenská 15, Prague, 1946.
- États Unis: The War Tax Law. — Guaranty Trust Company of New York, New York, 1917.
- War Excess Profits Tax Law. — Guaranty Trust Company of New York, New York, 1918.
- The Committee on International Policy: Studies in World Trade and Employment. — New York, 1947.
- Italie: Testo Unico per la Finanza Locale. — Ministero delle Finanze. Roma, La Libreria dello Stato, 1946.
- Imposta sui Fabbricati; leggi e regolamenti. — Ministero delle Finanze, 1933. Contenzioso amministrativo in materia di imposte indirette sugli affari. — Ministero delle Finanze, 1938.
- La Riscossione delle Imposte Dirette; Testo unico delle leggi; Regolamento — Capitoli normali; Tabella dei compensi sugli atti. — Ministro delle Finanze, 1939.
- Avocazione allo stato dei profitti di guerra e dei profitti eccezionali di speculazione; Regio decreto legislativo 27 maggio 1946, n. 436 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 133—I del 10 giugno 1946. Istruzioni. — Ministero delle Finanze, Istituto poligrafica dello Stato, Roma, 1946.
- Decreto legislativo del Capo provvisorio dello Stato in data 29 marzo 1947, n. 143, concernente l'istituzione di una imposta straordinaria progressiva sul patrimonio.
- Decreto legislativo del Capo provvisorio dello Stato 11 ottobre 1947, n. 1131. Disposizioni per le imposte straordinarie sul patrimonio. — Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, n. 246 del 25 ottobre 1947, p. 2.

Decreto ministeriale 18 ottobre 1947. Determinazione della quotazione media ufficiale nel trimestre 10 giugno 1947 — 31 agosto 1947 dei titoli del Prestito della Ricostruzione 3,50% agli effetti della imposta straordinaria progressiva sul patrimonio. — Ibid. p. 15.

Sweden: Key to Swedish taxes. — Published by Skattebetalarnas Förening (the Swedish Taxpayers' Association), Arsenalgatan 1, Stockholm 7, No. 102 (1948, nr. 1).

Venezuela: Venezuelan Income Tax Law with 1947 amendments. — Bernardo Flores, Caracas, Venezuela, 1947.

Conventions: Convention entre la République française et la Belgique à éviter les doubles impositions en matière d'impôts sur le capital.

Under this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôts sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I, A. Fiscal Law — Droit Fiscal.

California Tax System. — J. Roy Holland (The Tax Digest, January 1948, p. 8).

I, B. Fiscal Policy — Politique Fiscale.

Le casier fiscal. — (Bulletin des Contributions Indirectes, 3e année, 2, p. V).

I, D. Value — Valeur.

Inventory Methods in the United States. — Maurice E. Peloubet (Canadian Chartered Accountant, LII, No. 1, p. 8).

The financial effects of inventory methods. — Cecil A. Ellis (ibid. p. 34).

Appreciation of fixed assets. — Bernard M. Berry (The Accountant, CXVIII, No. 3818, p. 138).

I, E. Fiscal Evasion — Evasion Fiscale.

The „Retirement and other benefits” provisions of the Finance Act, 1947. — H. E. Seed (*The Accountant*, CXVIII, No. 3815, p. 80).
La lutte contre la fraude fiscale: Loi 48/23 du 6 janvier 1948. — (*Bulletin Fiduciaire*, No. 236, p. 17).

Dissimulation de Prix: Mutations immobilières à titre onéreux. — Charles Moureaux (*Annales du Notariat et de l'Enregistrement* 1948, No. 2, p. 41).

I, F. Collection — Recouvrement.

Practical methods of settling income tax computations. — J. E. Talbot (*The Accountant*, Vol. CXVIII, No. 3816, p. 100).

De invordering op de goederen van de vrouw van bedrijfsbelasting verschuldigd door de man. — E. van Hove (*Tijdschrift voor Notarissen*, No. 1, p. 1).

Le Trésor a-t-il une hypothèque légale et le droit de suite sur les immeubles d'une épouse séparée de biens? — Carlo de Mey (*Journal Pratique de Droit Fiscal et Financier*, XXII, Nos. 23, p. 34).

I, G. Miscellaneous — Matières Diverses.

State Legislation and Federal Taxation. — J. William Norman Jr. (*Taxes*, 1948, No. 1, p. 35).

Recent Developments in Intergovernmental Tax Coordination. — (*Tax Administrators News*, Vol. 11, No. 12, p. 133).

Recent Developments in Community Property Laws. — (*Idem*, p. 137).

Referat über Steuerfragen. — Jean J. Lentz (*Handelsblatt*, 9 Januar 1948).

Penalty Proceedings. — (*Taxation*, XL, No. 1058, p. 306).

La technique de l'impôt sur le revenu. — Prosper Thuysbaert (*Annales du Notariat et de l'Enregistrement*, 1948, 1re livraison, p. 28).

De Rechtspraak in Belastingzaken. — J. van der Poel (*Weekblad der Belastingen*, No. 3873, p. 25).

Analyse des deux lois du 6 janvier portant dispositions d'ordre fiscal. (*Supplément no. 72 du Bulletin Fiduciaire*).

De herlevende Geblokkeerde Markenbelasting. — K. Sneepe (*Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie*, No. 4018, p. 29).

L'activité financière et la notion de „besoin public”. — G. Dehove (*Revue de Science et de Législation Financières* 1947, No. 4, p. 375).

La psychologie du contribuable devant l'impôt. — P. L. Reynaud (*Idem*, p. 394).

Le Bilan; ses problèmes particuliers. — (*Bulletin Fiduciaire* No. 235, Janvier 1948).

Besteuerung der Mitglieder des Bundesrates und der Bundesrichter. — (*Schweiz. Zentralblatt für Staats- und Gemeinde Verwaltung*, IL, 3, p. 49).

Finances locales. — Chambrille (*Bulletin des Contribution Indirectes*, 3e année, 1, p. II, 3, p. X).

Herziening der provinciale financiën (Reform of provincial finance). — J. H. Textor (*Gemeente Financiën*, Vol. 2, No. 1, p. 1).

Les gérants de sociétés à responsabilité limitée vis-à-vis du fisc et de la sécurité sociale. — (*Bulletin Fiduciaire*, No. 236, p. 20).

The Government Budget and the Nation's Economic Budget. — Gerhard Colm (*Public Finance* Vol. III, No. 1, p. 5).

La Réforme Monétaire, la Taxe sur le Patrimoine, les Dépôts bloqués et le Fonds de la Liquidation Monétaire en Tchécoslovaquie. — Jaromir Bérac (*Public Finance*, Vol. III, No. 1, p. 16).

The State and its Budget. — From the budget of the patrimonial

State to the budget of the faustian State. — Jean Marchal (Public Finance, Vol. III, No. 1, p. 23).

L'Adaptation de la Comptabilité Publique à la Fonction Economique de l'Etat. — Robert Jacomet (Finances Publiques, Vol. III, No. 1, p. 36).

Penalty Proceedings under the Income Tax Acts. — (Taxation, XL, No. 1062, p. 377).

Domicil. — (Taxation, XL, No. 1062, p. 383).

State Tax Legislation in 1947. — (Tax Policy Vol. XIV, nos. 10—11).

Evidence at Taxation Appeals. — (Taxation, XL, No. 1063, p. 397).

La signification économique de Benelux. — J. B. Vink. (Revue Commerciale Pays Bas, Belgique, Luxembourg, 1948, février, p. 10).

II. **International Fiscal Law — Droit Fiscal International.**

Texte et Commentaire du Décret du 25 janvier 1945 portant promulgation de la convention à éviter les doubles impositions et à établir des règles d'assistance administrative réciproque en matière d'impôts sur les revenus et autres taxes, signée à Paris le 25 juillet 1939, entre la République française et les Etats Unis d'Amérique. — (Revue des Impôts sur le Commerce et l'Industrie, octobre-novembre 1947, p. 322).

Les Conventions fiscales franco-américaines de 1939 et de 1946. — Maxime Chretien (Revue de Science et de Législation Financières, 1947, No. 4, p. 412).

Double taxation relief. — (Taxation, XL, 1060, p. 340; 1061, p. 359; 1062, p. 380; 1063, p. 399; 1064, p. 419).

Voorkoming van dubbele belasting bij lichamen (Avoidance of double taxation with respect to corporate bodies). — A. F. Tuk (Weekblad der Belastingen, No. 3875, p. 44).

III. **Comparative Fiscal Law — Droit fiscal comparé,**

Income Tax comparisons: Australia, United Kingdom and New Zealand. — (The Taxpayers' Bulletin, Vol. 16, No. 10, p. 204).

IV. **Income and Profits Taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.**

Rescinding Trusts of Family Partnership Interests. — Sol Mandell and Hyman M. Rubinroit (Taxes, 1948, No. 1, p. 11).

The Tax Nationalization of Community Property. — George T. Altman. (Taxes, 1948, No. 1, p. 14).

Concepts of Section 102. — J. H. Landman. (Taxes, 1948, No. 1, p. 19).

Taxability of Assigned Income after Transfer of the Property. — Fritz L. Braunfeld. (Taxes, 1948, No. 1, p. 30).

The Accrual Date of the New York State Franchise Tax. — Gerhard J. Mayer. (Taxes, 1948, No. 1, p. 43).

Authors and the Federal Income Tax. — Paul Edgar Swartz. (Taxes, 1948, No. 1, p. 51).

Pioneering Activities; The Treatment of Costs Experimental and Research. — Arnold C. Stream. (Taxes, 1948, No. 1, p. 64).

La cession d'établissements sinistrés. — G. Sindou. (Revue des Impôts sur le Commerce et l'Industrie, Octobre-Novembre 1947, p. 313).

Distributions to Proprietors. — (Taxation, XL, No. 1058, p. 297).

Profits Tax. — Deferred Repairs. — (Idem, p. 299).

Retirement and other Benefit Schemes. — T. J. Sophian. (Idem, p. 301).

Interest, Discount or Premium. — (Idem, p. 303).

- Aftrek van Ondernemingsbelasting. Enterprise tax as a deduction. — W. G. Douma. (Weekblad der Belastingen, No. 3872, p. 27).
- Bedrijfsschuld of Privé-schuld. — J. den Hollander. (Maandblad voor Belastingrecht, XVI: 3 : 42).
- The Finance Act, 1947. — James S. Heaton. (The Accountant, CXVIII, No. 3813, p. 39; No. 3814, p. 59).
- De boekhouder en de Onbelaste Reserve. — Tj. S. Visser. (De Naamloze Vennootschap, XXV, No. 10, p. 169).
- Enkele fiscale afschrijvingsproblemen. — W. P. van Sikkelerus. (Idem, p. 176).
- Profits Tax Losses. — (Taxation XL, No. 1059, p. 317).
- P.A.Y.E. — Arrears of emoluments. — (Idem, p. 319).
- Superdividendbelasting. — H. van der Meulen. (De Naamloze Vennootschap XXV, No. 10, p. 173).
- De egalisatiereserve bij verzekeraars. — H. G. Hagelen. (Weekblad der Belastingen, No. 3874, p. 33).
- Profits tax; Wear and tear allowance. — (Taxation, XL, No. 1060, p. 337).
- Excess Rents. — (Taxation, XL, No. 1060, p. 342; No. 1061, p. 361).
- Toepassing van art. 13 van het Besluit op de Vennootschapsbelasting 1942. (Fusion of companies and the Company Tax). — A. W. Verdenius. (Weekblad der Belastingen, 3875, p. 41).
- Amendments to the Income Tax Assessment Act. — H. R. Irving. (The Federal Accountant, Vol. XXIX, No. 11, p. 441).
- Nationalisation of banking. — Details of proposed tax concessions. — The Taxpayers' Bulletin, Vol. 16, No. 10, p. 203).
- Commonwealth Income Tax; introduction of amending Bill. — (ibid. p. 207).
- Income Tax Amendments; members of defence forces. — (ibid. p. 209).
- Income Tax Amendments; assessment of friendly society dispensaries. (ibid. p. 214).
- The Companies Act, 1947, in practice. — II (Taxation). — Alan Whittaker. (The Accountant, CXVIII, No. 3816, p. 98).
- Depreciation allowances cited for tax purposes. — J. S. Seidma. (Tax Topics, December 1947, p. 10).
- Le prélèvement exceptionnel de lutte contre l'inflation-son calcul-sa libération. — (Bulletin Fiduciaire, No. 236, p. 8).
- Le prélèvement exceptionnel: considérations et problèmes d'application. — (ibid. p. 14).
- Literary and Scientific Institutions. — (Taxation, XL, No. 1062, p. 384).
- Farm Land; Computing annual Value. — (Taxation, XL, No. 1063, p. 402).
- Bedrijfs of particulier vermogen. — P. J. A. Adriani. (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie No. 4023, p. 73).
- Nog eens: De onbelaste reserve bij de N.V. — F. Kuipers. (Maandblad voor Belastingrecht, XVI, No. 4, p. 55).
- De afwikkeling van de fiscale herbouwreserve. — W. P. van Sikkelerus. (Weekblad der Belastingen, No. 3878, p. 65).
- Relief in respect of Losses. — (Taxation, XL, No. 1064 : 417).
- Partnership changes and the effect of Rule 9. — (Taxation, XL, No. 1064 p. 422).
- Income Tax Profits. — (Taxation, XL, No. 1064, p. 425).
- Carry forward of Loss. — (Taxation, XL, No. 1064, p. 423).

VI. War taxes — Impôts de guerre.

Three Forms of Capital Levy in Italy. — Benvenuto Griziotti. (*Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review* 1947 No. 3, p. 149).

Excess Profits Tax: Deficiencies of 60% periods and increased standards. — Arthur Rez. (*The Accountant*, CXVIII, No. 3814, p. 58).

Les arriérés de taxes assimilées au timbre sont-ils déductibles pour le calcul de l'impôt extraordinaire? — Carlo de Mey. (*Journal Pratique de Droit Fiscal*, 21^e année, 11 (12, p. 257).

Vermogensaanwasbelasting. Herwaardering van bedrijfsvoorraden op de eerste peildatum. — A. L. F. Leverington. (*Weekblad der Belastingen*, No. 3877, p. 58).

De nagelaten lijfrente en de Vermogensaanwasbelasting. — A. J. Pol. (*Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie*, No. 4022, p. 64).

Erfenis en Huwelijk in de Wet op de Vermogensaanwasbelasting en artikel 14, lid 2, Wet op de Vermogensaanwasbelasting. — F. Kuipers. (*Maandblad voor Belastingrecht*, XVI, No. 4, p. 49).

VIII. Turnover taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.

La taxe de transmission à l'exportation; commentaire de l'arrêté du Régent du 21 août 1947 supprimant temporairement et partiellement l'exemption de la taxe de transmission à l'exportation. — Jean de Longueville. (*Journal Pratique de Droit Fiscal et Financier*, 22^e année, No. 1, p. 5).

The federal transportation tax. — Bert A. Lewis. (*Tax Topics*, December 1947, p. 5).

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW

ENGLISH ALPHABETICAL ORDER

Agent	132
Branch	133
Domicile	130
Loss	138
Obsolescence	137
Parent company	134
Residence	131
Subsidiary company	135
Supertax	139
Surtax	140
Wear and tear	136

DEUTSCH ALPHABETISCHE ORDNUNG

Abnützung	136
Aufenthalt	131
Beauftragte	132
Muttergesellschaft	134
Obergesellschaft	134
Tochtergesellschaft	135
Veraltung	137
Verlust	138
Wohnsitz	130
Zuschlagsteuer	139, 140
Zweiggeschäft	133

FRANÇAIS ORDRE ALPHABÉTIQUE

Agent	132
Dépérissement	136
Domicile	130
Impôt complémentaire	139, 140
Perte	138
Résidence habituelle	131
Société filiale	135
Société mère	134
Succursale	133
Vieillessement	137

NEDERLANDS ALPHABETISCHE VOLGORDE

Aanvullende belasting	139, 140
Agent	132
Dochtermaatschappij	135
Domicilie	130
Filiaal	133
Moedermaatschappij	134
Slijtage	136
Verblijfplaats	131
Verlies	138
Veroudering	137
Woonplaats	130

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

ENGLISH NUMERICAL ORDER

130 Domicile
131 Residence
132 Agent
133 Branch
134 Parent company
135 Subsidiary company
136 Wear and tear
137 Obsolescence
138 Loss
139 Supertax
140 Surtax

FRANÇAIS ORDRE NUMÉRIQUE

130 Domicile
131 Résidence habituelle
132 Agent
133 Succursale
134 Société mère
135 Société filiale
136 Dépérissement
137 Vieillissement
138 Perte
139 Impôt complémentaire
140 Impôt complémentaire

DEUTSCH NUMERISCHE ORDNUNG

130 Wohnsitz
131 Aufenthalt
132 Beauftragte
133 Zweiggeschäft
134 Muttergesellschaft
134 Obergesellschaft
135 Tochtergesellschaft
136 Abnützung
137 Veraltung
138 Verlust
139 Zuschlagsteuer
140 Zuschlagsteuer

NEDERLANDS NUMERIEKE VOLGORDE

130 Domicilie
130 Woonplaats
131 Verblijfplaats
132 Agent
133 Filiaal
134 Moedermaatschappij
135 Dochtermaatschappij
136 Slijtage
137 Veroudering
138 Verlies
139 Aanvullende belasting
140 Aanvullende belasting

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Belgique:

Impôts sur les revenus

Arrêté du Régent du 15 janvier 1948 portant coordination des lois et arrêtés relatifs aux impôts sur les revenus (Moniteur du 21 janvier 1948).

Arrêté du Régent du 16 janvier 1948 portant coordination des lois relatives à la Contribution Nationale de Crise (Moniteur du 21 janvier 1948).

Droits de timbre et d'enregistrement

Arrêté du Régent du 29 septembre 1947 modifiant l'arrêté royal du 4 janvier 1940 relatif à la perception des Droits d'Enregistrement, de Greffe et de Timbre et à la tenue des registres dans les Greffes des Cours et Tribunaux (Moniteur du 8 octobre 1947).

Arrêté du Régent du 25 novembre 1947 relatif aux taxes assimilées au timbre. (Moniteur du 3 décembre 1947).

Loi du 14 novembre 1947 déterminant les conditions dans lesquelles peuvent être légitimés les enfants dont les parents se sont trouvés, par suite de la guerre, dans l'impossibilité de contracter mariage (modification au Code des Droits d'Enregistrement, d'Hypothèque et de Greffe et au Code du Timbre. (Moniteur du 5 décembre 1948).

Canada:

Order-in-Council P.C. 4748, November 19, 1947: Excess Profits Tax Act — Regulations re payment of refundable portion.

Order-in-Council P.C. 4749, November 19, 1947: Excess Profits Tax Act: Amendment to the Regulations determining in the persons to whom amounts shall be paid under section 18 of the Act.

Order-in-Council P.C. 108/4603, November 6, 1947: Income War Tax Act: Depletion of Timber Limits.

Czechoslovakia:

Direct taxes

Law of October 14, 1947, CLD No. 179/1947, regarding the application of prescriptions issued in the field of direct taxes during the period of occupation.

Capital levies

Law of October 15, 1947, CLD No. 178/1947 regarding a partial alteration of the rate of the enrichment tax.

Law of October 31, 1947, CLD No. 185/1947 regarding the extraordinary non-periodical levy and the extraordinary levy on excessive property increments.

Customs and excise

Government Decree of October 7, 1947, CLD No. 169/1947 being an amendment to Art. 219 of the Enactment Decree to the Law of Customs.

Government Decree of December 5, 1947, CLD No. 197/1947 regarding the regulation of general customs duties for import of commodities.

Turnover tax

Law of October 31, 1947, CLD No. 200/1947 regarding the luxury tax.

Government Decree of December 16, 1947, CLD No. 212/1947 being an Enactment Decree to the Law No. 200/1947 regarding the luxury tax.

Miscellaneous

Law of July 11, 1947, CLD (Collection of laws and Decrees) No. 145/1947 regarding the organization of agriculturalists in the Czechoslovak Republic.

Government Decree of September 9, 1947, CLD No. 158/1947 being an Enactment Decree to the Law of July 13, 1922, No. 235 in the Collection, regarding the new regulation of the foreign trade statistics (Art. 37 through 43).

Notice of the Minister of Finance of September 17, 1947, CLD No. 159/1947 fixing the rate of the monopoly tax on spirits.

Law of September 12, 1947, CLD No. 165/1947 regarding the prolongation of the period of validity of alleviations granted in respect of fees and dues payable by persons changing their surnames.

Government Decree of October 7, 1947, CLD No. 173/1947 an Amendment to the Government Decree No. 260/1925 in the Collection regarding fees payable for official acts of diplomatic authorities of the Czechoslovak Republic.

Notice of the Minister of Finance of September 25, 1947, CLD No. 174/1947 changing the competence of certain revenue control boards.

Law of October 15, 1947, CLD No. 181/1947 regarding alleviations of fees payable in connection with the regulation of the legal status of migrants, immigrants and some other persons.

Law of October 15, 1947, CLD No. 186/1947 an amendment to the Law No. 225/1925 in the Collection regarding the fees payable for official acts of diplomatic authorities of the Czechoslovak Republic.

Government Decree of November 18, 1947, CLD No. 201/1947 fixing the gauging fees, additions to them and the system of their collection as well as fees payable for testing of hand shooting weapons.

Notice of the Minister of Foreign Affairs of November 29, 1947, CLD No. 224/1947 promulgating the revised scale of rates of fees payable for official acts of diplomatic authorities of the Czechoslovak Republic.

France:

Loi du 6 janvier 1948 relative à certaines dispositions d'ordre fiscal. — J.O. 7.1.1948.

Loi du 6 janvier portant création de ressources nouvelles. — J.O. 7.1.1948.

Loi du 7 janvier 1948 relative au prélèvement exceptionnel de lutte contre l'inflation. — J.O. 8.1.1948.

Loi du 7 janvier 1948 relative à l'emprunt libérateur du prélèvement exceptionnel. — J.O. 8.1.1948.

· Décret du 14 janvier 1948 fixant les coefficients prévus à l'article II de la loi du 7 janvier 1948 relative au prélèvement exceptionnel.
— J.O. 16.1.1948.

Grande Bretagne:

Finance Act, 1947. — 10 & 11 Geo. 6 Ch. 35.

Conventions:

Convention entre la République française et la Belgique à éviter les doubles impositions en matière d'impôts sur le capital.

In Pretoria it has been announced that South Africa and South Rhodesia came to an agreement concerning a custom-union.

We learned that between the Netherlands and the following States verbal negotiations have been entered into for the conclusion of treaties for the avoidance of double taxation: United States of America, The United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, and France. The negotiations led up to the framing of draft-treaties which at present are being studied by the respective Governments.

The draft agreement with the United States of America mainly refers to income and profits taxation. In limited sense it also contains provisions with respect to the Netherlands Capital Increase Tax and the Capital Levy. The draft agreement with the United Kingdom refers to income and profits taxation and to the succession duties, with France to income and profits taxation and to the extraordinary capital levies and capital increase taxes.

With Belgium preliminary negotiations have been entered into concerning extraordinary levies introduced in Belgium and the Netherlands. This matter is still being studied, but it may be expected that draft-treaties shortly will be framed.

THE AUSTRALIAN SALES TAX

by

JEFFERY E. HODGINS, Melbourne, Australia.

Introductory

Early in 1930 the Australian Government was much concerned with the disturbance to budgetary equilibrium caused largely by reductions in collections of customs duties, which, in turn, had been caused by curtailment of imports in order to conserve London funds.

The Federal Cabinet decided that Parliament should be asked to pass legislation which would have the effect of imposing a Sales Tax, at the rate of $2\frac{1}{2}\%$, on and from 1st August, 1930. The tax was not to apply to services as such. It was decided that it should be based upon the Canadian Federal Sales Tax, and the Canadian Government kindly agreed to make the services of one of its experts (Mr. Jones) available in order that Australia should have the full benefit of Canadian experience. Like its Canadian prototype, the Australian Sales Tax is of the single turnover variety, that is, it is intended to be payable once, and once only, in respect of any particular goods. It deviated from the Canadian in a major aspect, however, for whereas the latter is imposed at the point at which the goods are sold by the manufacturer, the Australian tax was to be levied at the point at which the goods passed from the last wholesaler to the retailer, whether or not that last wholesaler had manufactured the goods. In other words, the Canadian Sales Tax is a manufacturers' tax, whereas the Australian one is a manufacturers' and wholesalers' tax.

The Australian Sales Tax followed its Canadian counterpart in taxing all goods not expressly exempted.

Administration

Unlike the Sales Taxes of Canada and New Zealand, and the Purchase Tax of Great Britain, the Australian Sales Tax is administered not by the Customs Department, but by the Revenue Department, which, in Australia, is designated the Federal Taxa-

tion Department. The political head of this Department is the Treasurer, while the permanent head is known as the Commissioner of Taxation. The Commissioner is located at the seat of the Federal Government viz., Canberra, from which City he directs the administration of all federal taxation Acts. The detailed administration is carried out by a Deputy Commissioner located in each of the State capitals, under directions from the Commissioner and one of his principal assistants, the Deputy Commissioner (Commodity Taxes). The Commissioner is required to furnish an annual report to Parliament on the operation of the Sales Tax.

Registration

Every manufacturer and wholesale merchant must register with the Deputy Commissioner for each State in which he „has a place of business as a manufacturer or a wholesale merchant”. There are several exceptions to this general rule, however, the most important one being if the goods dealt in are exempt from the tax. The second exception is if the goods are manufactured in the taxpayer's „own home” and his average annual total turnover does not exceed £ 500, or if he manufactured the goods otherwise than in his own home, sells them only by retail, and his average annual total turnover does not exceed £ 700.

The dispensation from registering granted to manufacturers (and wholesalers) who deal only in exempt goods, does not deprive the unregistered manufacturer, apart from „small” manufacturers, of the right to obtain his raw materials and „aids to manufacture” free of tax.

These dispensations help to keep the number of registrations down to reasonable proportions. Thus, the number of effective registrations, that is those who furnish returns under the Act, at present in Australia, would not exceed 50,000.

Returns

Every person must furnish monthly returns on the prescribed form to the Deputy Commissioner for each State in which registration has been effected or is required. Unless permission otherwise has been obtained, all returns must include the transactions for a calendar month, and be furnished not later than the 21st of the

following month. The tax due on each return must be paid when the return is due.

Quotation or non-quotation of certificates

In a single turnover tax of the Australian type, it is necessary to provide a method by which registered persons may acquire free of tax, goods which will bear tax either when they or some other person sells the goods. The method so adopted was the „quotation of certificate”.

It is necessary to point out that a registered person cannot quote or abstain from quoting his certificate at his option. The regulations are obligatory as well as detailed, and stringent penalties are provided should they be violated.

The broad rules are:

(a) manufacturers always quote when obtaining raw materials and „aids to manufacture”;

(b) wholesale merchants always quote for goods which will be sold by wholesale;

(c) goods which will be sold by retail are never quoted for.

A complication arises where a merchant sells partly by wholesale and partly by retail from the same stock. This is resolved by allowing him to quote only if his wholesale sales predominate. If his retail sales are the greater, he may not quote, but he may claim a rebate of the tax paid by him on goods later sold by wholesale, when he pays tax on such wholesale sales or sells them to another wholesaler.

Sale value

It will have been noted from the introductory paragraph that the point at which the tax is levied is where the goods pass to the retailer. The amount of this last wholesale sale is, therefore, the amount upon which vendors of goods to retailers must pay the tax to the Taxation Department. Such vendors must show the tax as a separate item on their invoices, and the Act gives them the same power to obtain payment of such tax from the retailer as they have in respect of the goods.

The position of manufacturing retailers presented peculiar difficulties. To have made them pay tax on the sale price would have

struck at the wholesale value principle of the tax. The Acts, therefore, provide that if the manufacturing retailer sells similar goods by wholesale he shall pay tax on his retail sales at the same value. If, however, he does not sell similar goods by wholesale, the value upon which he pays is that for which he could have bought the goods from another manufacturer.

Exemptions

If a single turnover tax is to be productive the rate or rates must be fairly high. But this would mean an undue degree of regressivity unless basic foodstuffs and other necessities were exempt. Each additional exemption item, however, increases the difficulties of successfully administering the tax.

The Australian Sales Tax started off with not a few exemptions, but these have been added to and added to until they cover no less than 30 pages in the Exemptions and Classifications Act. There are over 150 main items, some with many sub-items.

The 150 odd exemptions items may be classified into the following grouping: exports; plant for the production of goods; basic foodstuffs; clothing and soft furnishings; health; governmental; communal; sociological; small manufacturers; constructional; fuel, power, and light; scientific, charitable, educational, religious and cultural.

Sales of goods covered by the exemptions greatly exceed sales of taxable goods.

Rates of tax

There have been four main „rate periods”, viz;

PERIOD.	DURATION OF.	CHIEF CHARACTER- ISTIC.	RATES.	
			Date from which oper- ative	Per- centage
First.	1.8.1930 to	Sharp increase to help cope with depression.	1.8.30.	2½%
	25.10.1933.		11.7.31.	6 %

Second.	26.10.1933 to 21.9.1938.	Gradual decrease as the depression is left behind.	26.10.33. 11.9.36.	5 % 4 %
Third.	22.9.1938 to 20.7.1943.	Steep increases to help pay for defence and war, and to curtail civilian consumption.	22.9.38. 9.9.39. 3.5.40. 22.11.40 1.5.42.	5 % 6 % 8 $\frac{1}{3}$ % { 5 % 10 % 15 % 12 $\frac{1}{2}$ % 25 %
Fourth.	21.7.1943.	Gradual decreases to ease the pressure on prices.	21.7.43. 15.11.46.	{ 7 $\frac{1}{2}$ % 12 $\frac{1}{2}$ % 25 % { 10 % 25 %

It will be noted that from 22.11.40, differential rates were introduced in order to further mitigate the regressivity of the tax. At that date some goods formerly in the exempt schedule were placed in what was termed a second schedule, and taxed at 5%. Some goods, such as furs, were placed in what is known as the third schedule, and taxed at 15%. All goods not in the exempt (first), second or third schedules were taxed at 10%.

As from 1.5.42, the second schedule was repealed and the general and third schedule rates were raised to 12 $\frac{1}{2}$ % and 25% respectively.

A new second schedule was established from 21.7.43. It consisted of rationed clothing. This was henceforth taxed at 7 $\frac{1}{2}$ %, in lieu of 12 $\frac{1}{2}$ %.

As from 15.11.1946 the goods in the second schedule were exempted, and the general rate was reduced to 10%.

Productivity

The demands of the modern State for revenue are so imperious that no apology need be made for examining whether the Australian

Sales Tax has satisfactorily met the taxation canon of productivity. The figures for the last ten financial years are:

(Years 1st July to 30th June. Millions of Australian Pounds)

	1937/38.	1938/39.	1939/40.	1940/41.	1941/42.	1942/43.
Sales Tax.	8.	9.	12.	19.	26.	28.
Total Taxation.	69.	74.	90.	125.	179.	257.
Percentage of Sales Tax to total Taxation.	11%	12%	13%	15%	14%	10%
	1943/44.	1944/45.	1945/46.	1946/47.		
Sales Tax.	27.	29.	33.	36.		
Total Taxation.	303.	337.	353.	385.		
Percentage of Sales Tax to total taxation.	8%	8%	9%	9%		

During the ten years in question, the Sales Tax brought in no less a sum than £A. 230m. The percentage of Sales Tax to total tax collections is, as would be expected, higher in the years before rationing and war-time Income Tax rates were introduced. In 1938/1939 the Sales Tax contributed 12.6% of the total taxation collections. In 1945/46 the figure was 9%. This figure may be expected to rise somewhat as production for the civilian market is stepped up, and further reductions in war-time income tax rates are made.

Aids to manufacture

As already pointed out, in a single turnover tax such as is the Australian Sales Tax, a method must be devised by which a manufacturer may acquire raw materials to be used in manufacture free

of tax. The method used is the „quotation” of certificate when purchasing or importing raw materials. This at once raises the question, however, as to what are „raw materials”. The test adopted was whether the „goods or some essential elements thereof, will form an integral part of the goods to be manufactured”. Thus, for example, „rennet for use in the manufacture of cheese and junket” was ruled to be raw material, while „foundry facings (plumbago, facet, blacking) used as an aid in the production of castings” was ruled not to be raw material. A cheese manufacturer could thus obtain his rennet free of tax by quoting his certificate, but a manufacturer of castings was compelled to pay tax when purchasing his facings.

As from 26.9.36, new Exemption Items 113A, 113B, and 113C, came into operation. These provided a fairly wide exemption for a range of materials used in manufacture. The foundry facings were a case in point. Costs of production were still adversely affected, however, in that plant and machinery of all kinds was expressly excluded from the exemption.

On and from 13.9.45, however, the exemptions referred to were subjected to a fundamental alteration, in that plant and machinery for use in the manufacture of goods became exempt from that date. This extension of the exemption brought the Australian Sales Tax into line in this respect with the Sales Taxes of Canada and New Zealand.

Imports

Generally speaking the incidence of the tax on imported goods is the same as it is on goods produced in Australia, although a number of exemptions apply only to locally produced goods.

In view of the foregoing, manufacturers and wholesale merchants „quote” their certificates of registration when importing goods for use in manufacture, or for sale by wholesale, and thus acquire those goods free of tax. If goods are imported by a retailer, or user, tax must be paid at time of importation to the Collector of Customs, who acts for the Commissioner of Taxation in this respect.

There is one point of major difference, however, between goods purchased at home by a retailer or user, and goods imported by such a person. In the first case, of course, the matter of sale value

is a simple one. The retailer must pay tax to the wholesaler on the latter's price and the wholesaler pays it to Department. In the case of imported goods, however, no such sale value is available, and the Act therefore provides one. This value is the value of the goods in Australian currency, plus the Customs duty, plus 20% of both.

Goods applied to own use.

In order that any person who is in a position to make goods for his own use may not be placed by the tax in a more favourable position than the person who cannot make such goods, the Acts provide that tax be paid on those goods, unless, of course, they are „aids to manufacture”. Broadly speaking, the Acts seek to place a person who manufactures goods and applies them to his own use in a position similar to that in which he would have been if he had purchased the goods.

Assessments, objections, and appeals

The use of assessments is the exception to the rule. In effect taxpayers assess themselves when they compile and lodge their monthly returns and pay the tax due thereon. It is necessary, however, to have in reserve the power to assess should any taxpayer fail to furnish accurate returns. The Act confers upon the Commissioner a wide power of assessment.

The Act provides that any taxpayer who is assessed as above, may object within 42 days, and if the Commissioner does not fully allow his objection, the taxpayer may, within 30 days, appeal to a Board of Review.

The Commissioner or taxpayer may appeal to the High Court of Australia from any decision of a Board of Review on any question of law. So far as questions of fact are concerned, however, the Board's decision is final.

Books of account

In 1933, that is, some three years after the tax had been in operation, the Commonwealth Parliament inserted in the Sales Tax Assessment Acts a new section which required every manufacturer and wholesale merchant to „keep proper books or accounts” for the purposes of the Acts, and to preserve them for not less than

five years. This was rather an innovation under Australian Taxation laws, although it may now be said to be a standard provision.

What is surprising, however, is the small number of prosecutions taken under the Section. These have been confined, in the main, to cases in which there were no books, either because they had never been kept, or having been kept because they had been destroyed. The difficulty, of course, lies in the vague word „proper”. Accountants themselves differ as to what are „proper” books for the tax. A much better course would have been to confer power to prescribe what books must be kept for the tax in the various industries. With such a power the Department would have been in a position, for example to insist upon the compiling and retaining of duplicate sales invoices, the absence of which retards the work of investigation.

Conclusions

The main conclusions may be summarised as follows. The tax has been a prolific revenue producer, and a potent instrument of fiscal policy largely because of the ease with which the rates may be varied, and exemptions deleted or inserted. The administration of the tax has been marked by a high degree of efficiency, at costs of collection well below for example, those in America cited by Jacoby, and with comparatively little undetected evasion. There has been a remarkably small number of legal issues brought to the Courts, a factor due partly to the legal power conferred upon taxpayers to pass on the tax to those to whom they sell, but also partly because of the general agreement of the commercial community with the decisions of the Commissioner. The regressivity of the tax has been much reduced by the exemptions, differential rates, and the automatic adjustment of the basic wage.

III

GENERAL REVIEW OF NEW FISCAL LITERATURE REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

JOHN M. WHITE: A.I.C.A. and WM. BENJAMIN: Australian Taxation — The Taxpayers' Association of New South Wales Inc., 11c Castlereagh Street, Sydney, 1947.

Dans cet ouvrage, les auteurs nous donnent un exposé très clair, bien que succinct, du système fiscal en vigueur en Australie. Non seulement ils traitent des impôts perçus par le Commonwealth, mais aussi des impôts perçus par les divers Etats. De même qu'au Canada, la perception des impôts par les divers Etats a été suspendue pendant la durée de la guerre à la suite d'un accord conclu avec le Commonwealth. Conformément à cet accord, le Commonwealth est seul compétent en ce qui touche la perception des impôts sur le revenu; par contre, des subsides sont accordés aux Etats pour les dédommager des pertes résultant de la non-perception de ces impôts. Cet accord a été prorogé après la guerre.

Les cinq premiers chapitres traitent de l'Income Tax et de la Social Services Contribution. Les auteurs y expliquent clairement ce que le législateur australien entend par le terme „revenu” et ils nous renseignent sur le mode d'imposition des domiciliés et des non-domiciliés. En ce qui concerne l'impôt sur les dividendes, il y a lieu de mentionner que le non-domicilié n'est imposable que pour les dividendes provenant de bénéfices réalisés en Australie. De même, en ce qui concerne les rapports entre „companies”, les dividendes sont compris dans le revenu imposable et une réduction peut être accordée s'ils ont déjà été imposés une fois. Les exemples donnés dans le livre permettent de se rendre parfaitement compte de la méthode de calcul. Le „Pay-as-you-earn system”, déjà en vigueur dans le Royaume Uni, a été appliqué également en 1944 en Australie. On trouve des informations à ce sujet aux pages 22 et suiv. de l'ouvrage. Les auteurs étudient en détail la question des exemptions, des déductions pour charges de famille, etc. (chapitre

III: Occasional allowances). Un chapitre est consacré à l'imposabilité des sociétés et à la Wartime (Company) Tax. Ce livre renferme également le traité conclu entre le Royaume Uni et l'Australie pour éviter la double imposition.

Les auteurs ont accordé une attention particulière aux difficultés résultant de la loi en ce qui touche les amortissements: „In the assessment of income tax there is no general rule for the allowance of depreciation on wasting assets. Consequently, depreciation or amortisation will be allowed only where specific provision is made by the Income Tax Assessment Act”. „Depreciation, or the writing off of capital expenditure” n'est pas autorisée pour les biens dont la loi ne fait pas mention.

La Commonwealth Sales Tax y est traitée d'une façon détaillée. Elle „was conceived as and is a single turnover tax, i.e. it falls once upon each individual commodity which is within the scope of this levy”. (p. 173). Enfin, les auteurs nous renseignent également sur les „Land Taxes”, sur les droits de succession et de donation, etc.

Outre cet ouvrage excellent et bien documenté, les mêmes auteurs ont publié chez le même éditeur:

JOHN M. WHITE and WM. BENJAMIN: Income Tax Guide — The Taxpayers' Association of New South Wales, Sydney, 1946, 1947.

dont nous possédons deux exemplaires, notamment l'édition de 1945/46 et celle de 1946/47. Ces deux opuscules (160 pages environ) traitent également de la Commonwealth Income Tax et de la Social Services Contribution. La Taxpayers' Association a atteint entièrement le but qu'elle s'était posé. Ce but consistait à renseigner parfaitement ses membres sur l'état actuel de la législation fiscale. Les sujets traités sont: Commonwealth income taxes — Income — Deductions — Concessional rebates — Rates of Income Tax and Social Services Contribution (comparativement à l'année 1945—1946, le tarif de l'année 1946—1947 est moins élevé) — Tax Ready Reckoner — Examples of returns and assessments — Tax instalment deductions — Administration.

Income Tax Chart-Calculator — The Taxpayers' Association of New South Wales, Sydney, 1947.

Mentionnons également la dernière édition de la Taxpayers' Association. Les tables de ce barème fiscal permettent de trouver instantanément le montant de l'impôt redevable. Ce barème renferme des tables relatives aux tarifs de l'impôt sur le revenu pour „Interest on Commonwealth Loans floated prior to 1st January 1940; Income year ended 30th June 1946; Income year ended 30th June 1947 et Income year ended 30th June 1948. Des exemples ad hoc permettent de comprendre parfaitement les explications du texte.

A. v. K.

J. P. HANNAN: A treatise on the principles of Income Taxation, stated or deduced mainly from decisions and pronouncements of British and Australian Courts — The law Book Co. of Australasia Pty. Ltd., 140, Philip Street, Sydney, 1946.

The author, member of the Commonwealth Taxation Board of Review, says in his preface: „It is more than strange — it is probably unique — to find a large volume of legislation directed at a subject which there has been no attempt to define. This, however, is the position in regard to income taxation. The enactments vary in range and complexity, but in one respect they are alike: they practically ignore the primary question, What is Income?”

In these few words we see reflected the purpose the author had in view with this detailed book (505 pages). It is remarquable that numerous income tax laws determine that different kinds of income are to be taxed, but it has not exactly been mentioned anywhere what is the meaning of „income”.

If a person enjoys a certain gain, how far does this gain form real “income”? Of some gains mentioned in the laws it can easily be stated, but other are of such nature that it is now real income and now a casual profit, which has nothing to do with the concept of income.

If one wants to know whether such gain really has to be considered as income, it will be necessary to find a criterion which

forms a sufficient guidance for the taxpayer and for the fisc.

One could not possibly wish for more in the matter of judicial opinions than to convey a general, and consequently an unsatisfactory definition of the concept of income. Only if a large number of cases can be put next to each other it could be tried to build up a concept of income which can serve for all occurring cases. This is not at all easy, and moreover this effort is crossed by the usual distinction in the Anglo-Saxon countries, between capital and income, resulting from the rule that receipts of a capital nature do not come under the income tax.

Mr. Hannan very carefully deals with the matter. In a very close way he analyses all possible receipts, and draws the conclusion in view of the current jurisprudence, when such receipt is income and when it is not.

The book is divided into two parts. Part I deals with the derivation of income, in which the following kinds of receipts are discussed: „dividends, bonus shares, rewards for personal services, rents and premiums, royalties, annuities, rewards for the use of money” etc. It is indicated which of these does not come under the definition of income. In this part also the question arises what has to be understood by carrying on a trade or business, and when income is derived.

The problem of the territorial sources of income fills a detailed chapter. The Australian law for instance gives certain reliefs if a resident of Australia enjoys income from a foreign country and is liable to tax on mentioned income in the country concerned. If one wants to know in which cases taxpayers can claim this relief, it will have to be investigated what is understood by residence and which is the place where income is derived. For individuals the solution is quite simple, but not with regard to companies. Step by step the reader is shown the way through the labyrinth of problems.

In part II the author deals with the problem: costs of producing income. What are costs of producing income? How and how far are they allowed to be deducted from the income? In 20 chapters a systematic survey is given which works very enlightening.

We have to be grateful to the author for his work. As in modern times the symptom taxation is not only a contribution to the costs of the Government apparatus but fulfills an economic function in

the entire public society, the questions raised and investigated by the author are of great importance. This book should have its place in any library of scientifically grounded tax experts, and although it is based upon British and Australian pronouncements, it gives a clear insight in the general problems and consequently can be recommended to people outside mentioned countries as well.

Centre d'Etude des Sociétés: Le nouveau régime fiscal des sociétés. Commentaire des nouvelles lois coordonnées des impôts sur les revenus. — Etablissements Emile Bruylant, 67, rue de la Régence, Bruxelles, 1947.

By Decree-law of May 5th, 1944, all income tax decrees introduced during the German occupation have been repealed, but temporarily still declared to be valid (see Prof. E. Schreuder, Bulletin Vol. I, p. 13). In the Budget acts for 1946 and 1947 this temporary validity has been extended but they are repealed definitively in the Act of August 20, 1947, with retrospective effect from January 1st, 1947 onwards. The Act of August 20, 1947 contains a partly reform of the income tax laws as they existed on May 10, 1940. If one should like to know as to how far the reform runs, one must compare the 1941 and 1947 laws to each other. If this has been done, there will be some surprising discoveries, of which the ones of fundamental character are of most importance.

Concerning the influence of the alterations on the taxation of companies, the Centre d'Etude has composed this very important study, which to a certain degree is the sequel to the study published during the war: *La taxe professionnelle et la taxe mobilière à charge des sociétés* (Bruylant, Brussels, 1941), with supplements 1942 and 1943. Immediately after the liberation, the Centre d'Etude proposed to revise the tax system in its book: *Propositions de réforme au régime fiscal des sociétés*, 1944, same publisher, and with appreciation it is declared in this new book, that the legislator has met some of the demands.

The work gives a systematic survey of the alterations by putting next to each other the old and the new texts. Firstly it gives a short survey of the history of the taxation of profits and of the phases of taxation of companies. From this survey it appears amongst others that the rate has been submitted to alterations every now

and then: in 1919, the total tax on companies amounted to 10%, in 1943, the top year, to 48,88%. At present it is up to 36,78%.

Of these and other alterations the book gives a clear and surveyable comment. The most important alterations are of sections 26 § 2, 4 and 27, § 2bis. The first section concerns the basis on which deductible depreciations are allowed. The goods bought before the war and at present still on hand, are allowed to be written off for depreciation on the cost-price which is re-evaluated. A Royal decree of October 15th, 1947 gives closer rules and regulations which are worked out in the book as well.

The alteration of section 27, § 2bis refers to the taxation of converted surplus values; when computing these surplus values, a revaluation is allowed as well.

In Belgium it is not the first time that devaluation of currency has been taken into account. The post-war circumstances however are such that the old regulations did not suffice.

The way in which most countries compute the fiscal profit has often been criticized. The measures which have come into being in Belgium have therefore to be paid attention to. We hope to be able to publish in this Bulletin a survey of the new tax reform in Belgium. At present it is sufficient to remark that the book of the Centre d'Etude gives a very clear explication of this difficult matter. So, we gladly recommend to study this book.

With four annexes, the book comes to an end. The first one gives an example of the taxation of a company with its shareholders and a partnership with its partners in the same circumstances. The remaining three annexes respectively contain the text of the Income tax laws, the national crisis tax and the Royal decree of October 15, 1947.

v. H.

WALTER FREI: Steuerhinterziehung und Nach- und Strafsteuern, (Thesis, Zürich, 1945).

This thesis deals with the problem of „back duty” in fiscal law in the canton Zürich. In connection with the high taxes levied in the present time it is to be seen that the „Steuer moral” is gradually going down. By „Steuer moral” Mr. Frei understands „die Bereitschaft, den Willen des Steuerpflichtigen, dem Gemeinwesen die geschuldeten Abgaben zukommen zu lassen”. The author brings

in the question, which is the cause of this symptom and he comes to the conclusion that the cause has to be sought in the essence of taxes:

„Die Erklärung für die erwähnte Abwehrstellung ist vielmehr vornehmlich im Wesen der Steuern zu suchen. Der Umstand, dasz sie voraussetzungslos, d.h. ohne direkte Gegenleistung des Staates geschuldet werden, wobei der Pflichtige einfach zahlen musz, wenn nur der Steuertatbestand auf ihn zutrifft, stellt eine Beschränkung der Freiheit dar. Diese Beschränkung wird umso williger ertragen, je mehr der Pflichtige überzeugt ist gerecht behandelt zu werden". (p. 14).

Those who take an interest in this question, may also study Ronald Staples' (England) well known work "Staples on back duty". Apart from a chapter concerning "Steuermoral und Steuerdelikte" the author deals with: Gemeines Strafrecht und Steuerstrafrecht — Begriff und Tatbestand der Hinterziehung — Haftungsformen — Strafsteuer — Berechnungsgrundlagen der Nach- und Strafsteuer — Nach- und Strafsteuern bei den ordentlichen Gemeindesteuern — Untergang des Nach- und Strafsteueranspruchs.

H. L. DROST: Ouderdomsvoorzieningen en belastingen, (Thesis, Amsterdam, 1947).

This thesis deals with the care for old age. In the first part the problem in general is discussed while the second part deals with the fiscal consequences thereof. The problem of the promotion of saving which is particularly urgent in the postwar period has been discussed in view of the Netherlands tax laws. Attention has been paid to: individual measures and measures carried out by the employer or the Government. Three stages have been discussed, namely, the disposition, the control, (investment, reinvestment) and the benefits for old age.

After a short historical survey of the Netherlands fiscal legislation the author starts dealing with the individual measures. On account of the variety in the possibility to the rebate of premiums and contributions to obtain benefits for old age, the author looks for an ordered entirety, if possible on theoretical basis. This theoretical basis — according to the author — can be found by comparing

the "machinery in the labour process" and "human beings in the labour process". The gradual value decrease of machinery makes depreciations possible. The same idea applicated on human beings leads up to the conception that every yield out of labour is a gross yield, out of which the net yield out of labour can be computed by way of depreciations. The depreciation leads up to the formation of a fund, but — and here the question rises whether or not this starting-point is correct — the thus formed fund has an entirely different purpose than the formation of a fund by way of depreciation on fixed capital. This theory enables the author to determine the net yield out of labour from the gross yield out of labour by way of depreciation. On the question whether or not every depreciation is considered for rebate the author thinks this is not the case. In connection with the system of income tax based on the principle of ability to pay only real expenditures can be considered for rebate. The final conclusion is: All savings from labour income in order to obtain pension represents "delayed income" and will only then be taxable when the benefit is enjoyed. The payments and contributions for a pension diminish the taxable income in the year during which these contributions are to be paid. For the annuity the author discriminates the capital element and the interest element in the payment. Only the last mentioned element comes into consideration for tax being element of the income which determines the ability to pay. The amounts forming the later capital-elements do not come into consideration for rebate when computing the taxable income. This conception differs from the system followed by the law. The only example in which the authors' conception finds application is in Canada. Concerning the capital-insurance the conception differs also from the present law system. According to the Ordinance on the income tax the interest element in the capital-payment will be taxed, which in the author's point of view can not be in accordance with the modification that income is taxable in case it becomes interest-bearing.

Dr. KARL DÜRR *Steuerprobleme*, (verlag für Wirtschaft und Recht, Bern).

Under the title „*Steuerprobleme*” Karl Dürr deals with the different questions in Swiss fiscal law. Starting on January 1,

1948 „Steuerprobleme“ will appear as a two-monthly periodical of which each issue will consist of 32 pages.

No. 4/5: „Uebersicht über the Wehrsteuerpraxis“.

In this booklet the author deals with the subjective liability to tax for the Wehrsteuer. In view of the quoted text the most essential questions ruling the determination of the subjective liability to tax have been discussed. A.o. the conceptions „domicile“ and „permanent establishment“. The author furnishes documentary information as much as possible. The booklet consists of the following chapters: Die Steuerpflichtigen — Zeitliche Umschreibung der Steuerpflicht — Steuernachfolge — Zahlungsvertretung — Ausnahme von der Steuerpflicht. The last chapter in particular has been broadly discussed.

No. 6: „Die Vermeidung der Steuerprogression bei der A.G. unter Berücksichtigung des neuen BRB. Warenlagerbewertung“.

Subject of discussion forms the abolition of the „Kriegsgewinnsteuer“ and the supplementary Wehrsteuer introduced instead. The resolution (Bundesratsbeschluss 30-9-1946), in which this alteration came into force, gives regulations concerning the last levy of the Kriegsgewinnsteuer. In this connection the regulations concerning the valuation of the stock in trade in the year of assessment 1946 are of importance: art. 4: „Les stocks de marchandises sont comptés dans la taxation à leur valeur d'avant-guerre majorée ainsi qu'il est prévu au 2e alinéa, si le prix effectif d'acquisition ou de fabrication ou la valeur marchande de jour de clôture du bilan ne sont pas inférieurs. Par valeur d'avant-guerre, il faut entendre le prix auquel les marchandises figurant dans l'inventaire auraient pu être acquises ou fabriquées en août 1939. La majoration s'élève à une quart de la valeur d'avant guerre. Si le contribuable établit que le quart de la différence entre la valeur d'avant guerre et le maximum auquel les marchandises figurant dans l'inventaire peuvent être inscrites dans le bilan d'après l'art 666 du CO donne un montant moins élevé, la majoration se réduit à ce montant“. In view of this

article the author looks for different possibilities for valuation and also which will be most advantageous for the taxpayer. Last mentioned case is extended with respect to the rate of the Wehrsteuer and the additional Wehrsteuer. The rate of both taxes depends on a certain relation between the taxable profit and the capital.

So the rate under the additional Wehrsteuer amounts to 10% if the profit amounts to more than 8% but not more than 16% of the paid-up capital plus reserves, and 20% if the profit exceeds 16% of the paid-up capital plus reserves. The author investigates the relation between profit and capital and to which extent capital increase leads up to the saving of tax. In Par. 3 „Das günstigste Verhältnis des Ertrags zum Kapital in *statischer* Betrachtung” and in Par. 4 „Die steuerlich günstigste Kapitalausstattung als *dynamisches* Problem” this subject has been discussed and elucidated with many formulas. The last paragraph deals with „Das Problem der Steuerumgehung”. With reference to the characteristics of the Steuerumgehung developed by Professor Blumenstein (1. the purpose of evading tax; 2. the advantage has to be extraordinary; 3. the method applicated had to be exceptional) Mr. Dürr comes to the conclusions that the increase of capital does not mean tax-fraud but may even be economically justified.

N. 7: „Steuerfragen der Genossenschaft”.

The introduction of the additional Wehrsteuer did also cause the arising of problems concerning co-operative societies. Namely these bodies can choose between the rate applicable for individuals and the rate meant for corporate bodies. Which is most advantageous? The author tried to determine some general rules, which serve to facilitate the choice; some examples for explanation have been quoted. The same article, which gives the choice of the rate, determines: „Bei der Ermittlung des Reinertrags der Genossenschaften ist der Teil der Rückvergütungen und Rabatten in Abzug zu bringen, der 5% des Wahrenpreises nicht übersteigt.” When dealing with the conceptions „Reinertrag” and „Rückvergütung” the author correctly points out that the purpose to make profit — which comes first in a real enterprise — is only a matter of secun-

dary importance with respect to co-operative societies. Consequently this has an influence on the taxation of these societies.

N. 11/12: „Die Steuerbelastung des Grundeigentums in der Schweiz und die zweckmässige Handhabung des interkantonalen Schuldenabzuges”.

The taxation of landed property in connection with the taxation of the total property has been investigated. In this connection the problem of intercantonal double taxation has to be considered. The „Bundesgericht” framed a number of so-called „Kollisionsnormen” which are guiding principles for the prevention of double taxation. The starting-point of these Kollisionsnormen is article 46 sub. 2 of the Bundesverfassung. If a piece of land, belonging to the taxpayer, is situated in an other canton than the canton in which the taxpayer has his domicile, the taxation will be regulated as follows: According to the principles of territoriality the canton in which the land is situated will tax this immovable property. The taxable value is the value of the property reduced with a proportional part of the total debts. This proportional part consists of the relation between the value of the immovable property and the total assets. There are examples elucidating the text, however on page 3 an error seems to have crept in. The author shows that the purchases of immovables which are not situated in the canton of his residence, may lead up to a saving of tax. In the same way he discusses „Das Steuerbelastungsproblem der Immobilien-Aktiengesellschaft”. With a statement of the different rates which are in force in the cantons and municipalities the work comes to an end.

A. v. K.

IV
**CONVENTION FRANCO-BELGE TENDANT À ÉVITER
LA DOUBLE IMPOSITION EN MATIÈRE D'IMPÔT SUR
LE CAPITAL ET D'IMPÔT DE SOLIDARITÉ
NATIONALE**

par

EDGARD SCHREUDER,

Professeur à l'Université de Bruxelles; Inspecteur Général au
Ministère des Finances.

Le 29 décembre 1947 a été signée à Paris une convention entre les gouvernements français et belge tendant à éviter, dans la mesure du possible, la double imposition en matière d'impôt sur le capital établi par la loi belge du 17 octobre 1945 et en matière d'impôt de solidarité nationale établi par l'ordonnance française du 15 août 1945.

Le texte de cette convention est reproduit ci-après.

*A. Personnes physiques ayant leur domicile dans l'un des deux
pays et possédant des biens dans l'autre pays*

Sont imposés uniquement dans *le pays de la situation*: *a.* les immeubles; *b.* les biens meubles par leur nature autres que l'or en lingot et en pièces de monnaie et les billets de banque; *c.* les fonds de commerce ou d'industrie, ceux-ci comprenant notamment le matériel, les marchandises, le droit au bail, la clientèle, les brevets et marques de fabrique et autres éléments immatériels ainsi que les créances, titres et dépôts en banque qui en dépendent.

Tous les autres biens sont imposés uniquement par le *pays du domicile*. Il en est ainsi notamment des créances, des fonds publics, des actions, des obligations et parts émises par les sociétés, collectivités et organismes quelconques, de l'or en lingot ou en pièces de monnaie et des billets de banque. Par exception, l'impôt sur le

capital établi par l'article 7 de la loi du 17 octobre 1945 sur les dépôts en francs belges dans les établissements financiers et les sociétés et celui établi — sous forme de réduction — par l'article 9 de la dite loi sur les créances garanties par un droit d'hypothèque ou un privilège sur un immeuble en Belgique ou un navire ou bateau immatriculé en Belgique ainsi que sur toutes les autres créances résultant d'un contrat de prêt ou d'ouverture de crédit dues par une personne établie en Belgique, restent acquis à l'Etat belge, sans que l'Etat français renonce à imposer ces biens dans le chef de leur propriétaire ayant son domicile en France.

Le domicile s'entend dans le sens donné à ce mot par l'application de la législation sur les droits de succession.

La double imposition *directe* est donc presque entièrement évitée.

Il peut y avoir double imposition *indirecte*, lorsque des actions d'une société taxée par le pays de son siège social sont la propriété de personnes ayant leur domicile fiscal dans l'autre Etat. Cette situation est visée sous la lettre C ci-après.

B. *Personnes morales autres que les sociétés*

Les personnes morales autres que les sociétés sont soumises au même régime que les personnes physiques.

Dans la mesure où la législation propre à l'un des Etats prévoit l'exonération de l'impôt sur le capital pour des personnes morales, cette exonération est étendue aux personnes morales de l'autre Etat ayant même nature et caractère.

C. *Sociétés ayant leur siège social dans l'un des deux pays, et possédant des biens dans l'autre pays*

Les sociétés sont imposées dans l'Etat où elles ont leur siège social, même pour les biens se trouvant dans l'autre Etat.

Les sociétés sont imposées en outre, dans l'Etat autre que celui où elles ont leur siège social, pour les biens qui sont imposables dans l'Etat de la situation lorsqu'ils appartiennent à une personne physique, c'est-à-dire (voy. littéra A):

- 1° les immeubles;
- 2° les biens meubles corporels y situés, autres que l'or en lingots ou en pièces de monnaie et les billets de banque;

3° les fonds de commerce ou d'industrie y exploités;

4° en ce qui concerne l'impôt belge seulement, les avoirs taxés par application des articles 7 et 9 de la loi du 17 octobre 1945 ne faisant pas partie d'un fonds de commerce.

Toutefois, en ce qui concerne les biens indiqués sous les numéros 1, 2 et 3, l'imposition opérée au pays de la situation est réduite à moitié.

En ce qui concerne les sociétés, la double imposition *directe* est donc en partie supprimée et en partie atténuée.

D. *Participations.*

En Belgique, toutes les sociétés indistinctement, quelle que soit leur forme juridique, sont imposées directement à l'impôt sur le capital.

En France, seules les sociétés ayant un capital de plus de 5 millions, et dont les actions ou parties d'entre elles étaient au 4 juin 1945 admises en France à une cote officielle ou à une cote de courtiers en valeurs mobilières sont soumises directement à l'impôt de solidarité nationale.

D'autre part, comme on a pu le voir sous les littéras A et C, les actions de sociétés sont toujours imposées par l'Etat du domicile de l'actionnaire personne physique ou du siège social de l'actionnaire société.

A côté d'une taxation indirecte des actionnaires dans un des Etats (celui où la société a son siège social) il peut donc exister une taxation directe de ces actionnaires dans l'autre Etat (celui où l'actionnaire est établi).

La convention remédie partiellement à cette situation en disposant que lorsqu'il est établi qu'à la date retenue pour la fixation de l'assiette de l'impôt, le capital d'une société ayant son siège social dans l'un des deux Etats appartient, à concurrence de 30% au moins à une ou plusieurs personnes physiques ou morales domiciliées ou établies dans l'autre Etat et à chacune d'elles à concurrence de 7% au moins, il est effectué au profit des dits associés une ristourne sur l'impôt acquitté par la société.

Les deux Gouvernements se concerteront pour fixer les modalités et délais de paiement de cette ristourne. Aucun délai n'a pas été fixé jusque maintenant; mais les personnes habitant la Belgique qui

ont le droit à la ristourne ont été invitées à remettre dès à présent leur demande au Service de l'Impôt sur le capital, 205, rue Belliard à Bruxelles, en précisant:

1° la société française dans laquelle elles détiennent des participations (raison sociale, siège).

2° la nature et l'importance de ces participations (actions ou parts; nombre).

3° les caractéristiques des titres (forme nominative ou au porteur, numéros des certificats pour les titres nominatifs, numéros des titres au porteur, avec mention du lieu où ils ont été déclarés en exécution de l'arrêté-loi belge du 6 octobre 1944.

E. *Assistance réciproque*

Les deux gouvernements ont pris l'engagement de se prêter une assistance réciproque en vue de l'exacte perception des impôts visés par la convention et du transfert des fonds nécessaires à leur paiement.

F. *Entrée en vigueur*

La convention est entrée en application provisoire à partir de la date de sa signature.

Texte de la convention

LE GOUVERNEMENT BELGE ET LE GOUVERNEMENT FRANÇAIS,

En vue d'éviter, dans la mesure du possible, que les biens appartenant aux personnes physiques ou morales domiciliées ou établies dans l'un des deux Etats et dont l'assiette matérielle ou juridique se trouve dans l'autre Etat, ne soient soumis à la fois à l'impôt de solidarité nationale institué par l'ordonnance française du 15 août 1945 et à l'impôt sur le capital institué par la loi belge du 17 octobre 1945,

Sont convenus des dispositions suivantes:

Personnes physiques

Article 1er. — En ce qui concerne les personnes physiques, les biens ci-après leur appartenant sont imposés, à savoir:

a) les immeubles et les meubles par leur nature, autres que l'or

- en lingots ou en pièces de monnaie et les billets de banque, situés dans l'un des deux Etats, dans cet Etat;
- b) les fonds de commerce ou d'industrie exploités dans l'un des deux Etats, dans cet Etat.

A cet égard, le fonds de commerce ou d'industrie comprend notamment le matériel, les marchandises, le droit au bail, la clientèle, les brevets et marques de fabrique et autres éléments immatériels, ainsi que les créances, titres et dépôts en banque qui en dépendent.

Article 2. — Tous les autres biens appartenant à des personnes physiques sont imposés dans l'Etat où ces personnes ont leur domicile fiscal au sens de la législation sur les droits de succession.

Sous réserve des dispositions du dernier alinéa de l'article 1er, il est ainsi notamment des créances, des fonds publics, des actions, obligations et parts émises par les sociétés, collectivités et organismes quelconques, de l'or en lingots ou en pièces de monnaie et des billets de banque.

Article 3. — Par dérogation aux dispositions qui précèdent, la Belgique imposera, sans que l'imposition en France s'en trouve affectée, les avoirs visés par les articles 7 et 9 de la loi belge du 17 octobre 1945.

Article 4. — Les personnes domiciliées en Belgique qui se sont réfugiées en France en raison des événements de guerre, sont considérées comme ayant conservé leur domicile en Belgique, à moins qu'il ne soit établi qu'elles l'aient fixé en France.

Les deux Administrations se concerteront pour régler, d'un commun accord, les cas litigieux.

Personnes morales autres que les sociétés

Article 5. — Sont assimilées aux personnes physiques pour l'application de la présente convention, les personnes morales autres que les sociétés.

Les personnes morales belges, ayant même nature et même caractère que les personnes morales françaises visées à l'article 42, 3°, de l'ordonnance française du 15 août 1945, bénéficient, en France, des exonérations édictées par ce texte.

Réciproquement, les personnes morales françaises ayant même nature et même caractère que les personnes morales belges visées à l'article 2, § 1er de la loi belge du 17 octobre 1945, bénéficient,

en Belgique, des exonérations édictées par ce texte.

Sociétés

Article 6. — Sous réserve des exceptions prévues par la législation propre à chacun des deux Etats, les sociétés sont imposées dans l'Etat où se trouve le siège social.

Article 7. — Dans l'Etat autre que celui du siège social, les sociétés sont, en outre, passibles de l'impôt sur les biens qu'elles y possèdent dans les conditions ci-dessus définies pour les personnes physiques. Toutefois, pour les biens visés à l'article premier, l'imposition sera réduite de moitié.

Article 8. — Lorsqu'il est établi qu'à la date retenue pour la fixation de l'assiette de l'impôt, le capital d'une société ayant son siège social dans l'un des deux Etats appartient à concurrence de 30% au moins, à une ou plusieurs personnes physiques ou morales domiciliées ou établies dans l'autre Etat et à chacune d'elles à concurrence de 7% au moins, il est effectué au profit desdits associés une ristourne sur l'impôt acquitté par la société.

Cette ristourne est égale à la moitié du montant de l'impôt afférent à la fraction du fonds social représentée par les droits desdits associés.

Sont seules susceptibles d'être prises en considération pour l'application des dispositions qui précèdent, les actions et parts nominatives ou déclarées en exécution des arrêtés-lois belges du 6 octobre 1944.

Article 9. — Les deux Gouvernements se concerteront pour fixer les modalités et les délais de paiement de la ristourne prévue à l'article 8, pour régler d'un commun accord les difficultés que l'application de la convention pourrait présenter et pour se prêter une assistance réciproque en vue de l'exacte perception des impôts visés par cette convention et du transfert des fonds nécessaires à leur paiement.

Article 10. — La présente convention sera ratifiée et les instruments de ratification seront échangés dans le plus bref délai.

Elle entrera en application provisoire à partir de la date de sa signature.

Fait à Paris, en double exemplaire
le 29 décembre 1947.

LE NOUVEAU RÉGIME FINANCIER ET FISCAL DU TERRITOIRE DE LA SARRE

par

PIERRE BAUDOUIN-BUGNET

Avocat à la Cour de Paris, ancien Président du Comité des Sociétés
de la Chambre de Commerce Internationale.

Le Territoire de la Sarre vient de se donner une nouvelle Constitution qui a été votée par quarante-huit députés sur cinquante-huit que comprend actuellement le parlement sarrois.

C'est donc à une majorité considérable que la Sarre vient de décider de ses destinées et des institutions appelées à rénover sa vie culturelle, politique, économique et sociale.

Dans le préambule qui figure en tête du texte de la Constitution, l'on relève l'expression de la conviction que l'existence du territoire de la Sarre et son développement doivent être assurés par l'intégration organique de la Sarre dans la sphère économique de la République Française.

Le franc étant devenu par application d'une loi française du 15 Novembre 1947, la monnaie légale en Sarre, des liens précis, destinés à se resserrer encore se sont établis entre la France et le Territoire de la Sarre.

Une des conséquences les plus immédiates de ces circonstances était l'opportunité de régler dans l'ensemble les questions d'ordre financier et fiscal qui surgissaient fatalement des nouvelles dispositions économiques adoptées.

C'est ainsi que l'Union douanière totale, appelée à intervenir incessamment entre la France et la Sarre, et à compléter l'Union monétaire déjà établie, implique des conséquences fiscales qu'il importait de fixer par avance.

C'est ainsi également qu'il était souhaitable d'éviter que des personnes ayant des intérêts en France et en Sarre fussent soumises sur un même bien ou un même revenu, à une double imposition. C'est ainsi enfin qu'il convenait d'apprécier certaines consé-

quences pratiques de la conversion réalisée en Sarre, notamment au regard de la valorisation des bénéfices de guerre et des plus-values possibles.

L'ensemble de ces considérations a conduit le Gouvernement Français et le Gouvernement Sarrois à signer, d'un commun accord une Convention fiscale et budgétaire insérée au Journal Officiel de la République Française du 18 Janvier 1948 et que nous allons analyser pour les lecteurs de cette Revue.

A. *Douanes et monopoles*

Une union totale est prévue en matière douanière, l'administration française devenant chargée d'assurer en Sarre, dans les mêmes conditions qu'en France, les lois et règlements douaniers en vigueur en France notamment à l'égard des exportations et importations et à l'égard des marques, indications d'origine, et marques de fabrique.

Le contrôle des textes concernant le règlementation des changes est également prévu par l'action de l'Administration française des douanes qui doit exercer son activité au bénéfice mutuel de la France et de la Sarre, et notamment recouvrer au profit du Budget de ce Territoire les créances douanières auxquelles il peut avoir droit.

D'autre part, comme il existe en France un Monopole des tabacs et des allumettes, un monopole de même ordre est créé en Sarre dans des conditions de fonctionnement tout à fait analogues à celles suivies en France.

Enfin, la Régie commerciale française des alcools jouit en Sarre des mêmes droits qu'en France et cède par conséquent les produits aux utilisateurs sarrois dans les mêmes conditions qu'aux utilisateurs français.

Ainsi, l'Union prévue à l'égard des douanes est aussi étroite que possible. Les produits et les dépenses à provenir de cette Régie sont répartis entre la Sarre et la France proportionnellement au chiffre de la population des deux pays.

L'on peut dire par conséquent que l'interpénétration est profonde, d'autant plus que dans l'intérêt même du Territoire sarrois, son Budget se trouve surveillé par les services du Haut-Commissaire

de la République Française, qui peut suggérer les mesures d'ordre budgétaire ou fiscal nécessaires à maintenir l'équilibre des dépenses et des ressources.

Au surplus, une Convention judiciaire curieuse est intervenue pour régler dans la pratique les litiges afférents aux douanes ou au contrôle des changes.

Contrairement à ce qui est d'usage en France, c'est le Tribunal d'arrondissement (Landgericht) qui devient compétent pour toutes affaires douanières et par conséquent c'est une chambre spéciale de la Cour d'Appel de la Sarre, dénommée „Chambre franco-sarroise” qui est appelée à statuer en deuxième instance sur les litiges d'ordre douanier.

On ne peut donc concevoir une union plus étroite en matière économique et douanière que celle récemment créée entre la France et la Sarre.

Il n'en est pas moins vrai que chacun de ces pays conserve bien entendu son indépendance et son autorité et que les accords ainsi passés dans l'autre au regard des douanes, des monopoles ou des impôts indirects, pour faciliter les échanges commerciaux entre les deux pays, ne seraient pas suffisants pour donner dans d'autres domaines les apaisements nécessaires. Et c'est pourquoi, à côté des dispositions que nous venons d'analyser, apparaissait indispensable l'intervention d'une Convention de doubles impositions qui est avant tout une convention de bon voisinage et d'équité fiscale. Examinons comment elle se présente.

B. Convention de doubles impositions

Parmi les conventions de doubles impositions actuellement existantes, et à l'analyse desquelles l'Association Internationale de Droit Financier et Fiscal a déjà consacré tant de ses études, il serait difficile d'en trouver une plus complète que celle intervenue entre la France et la Sarre et rendue exécutoire par Décret français du 13 Janvier 1948 (Journal Officiel de la République Française du 18 Janvier 1948).

Dans cette Convention, nous relèverons d'abord „les dispositions communes” car elles comprennent avant tout des définitions que la Société des Nations a eu depuis longtemps l'occasion de présenter,

que les diverses conventions de double imposition ont maintes fois utilisées, mais que cependant il a paru nécessaire de concrétiser de nouveau.

C'est ainsi que la notion de „l'établissement stable" intervient tout d'abord pour désigner les sièges de direction effectifs, succursales, fabriques, ou autres installations permanentes, dans lesquelles s'exerce, en tout ou en partie, l'activité de l'entreprise.

Le fait pour une entreprise de l'un des deux Pays de disposer dans l'autre d'un agent à demeure, investi des pouvoirs nécessaires pour la négociation et la conclusion des contrats, ou nanti d'un stock de marchandises suffisant pour satisfaire aux commandes courantes, confère à cette entreprise la qualité de disposition d'un „établissement stable".

De même, dans le cas particulier des entreprises d'Assurances, le fait d'avoir dans l'un des deux Pays contractants un représentant agréé par les autorités de ce pays ou autorisé à délivrer des quittances pour la recette de primes, constitue un „établissement stable".

Au contraire, le fait de travailler par l'intermédiaire d'un courtier ou d'une filiale n'implique pas l'existence d'un „établissement stable", pas plus que ne l'impliquerait la possession de simples comptoirs d'achat.

La notion du „domicile fiscal" est également rappelée: celui-ci se trouve au lieu de la résidence normale, entendue dans le sens du foyer permanent d'habitation, ou à défaut, au lieu du séjour principal. Le domicile des personnes morales ou des groupements de personnes physiques n'ayant pas la personnalité morale, est au lieu du siège de leur direction effective.

Ces principes sont atténués dans le cas d'une résidence permanente à bord d'un bateau.

Enfin, il est admis que le caractère mobilier ou immobilier d'un bien ou d'un droit doit être défini d'après la législation même du pays dans lequel se trouve le bien ou le droit envisagé.

* * *

Ces principes une fois posés, nous allons examiner successivement les taxes indirectes et taxes sur les sociétés, les impôts sur le revenu et la fortune, les impôts sur les successions.

1°. *Taxes indirectes et taxes sur les sociétés*

Les dispositions législatives et réglementaires françaises en matière de contributions indirectes, de taxes sur le chiffre d'affaires et de taxes assimilées, deviennent applicables en Sarre.

D'autre part, les sociétés commerciales, lors de leur constitution et de leur transformation, les valeurs mobilières, les effets de commerce et éventuellement les opérations de Bourse, seront frappés en Sarre de droits et taxes équivalents aux droits et taxes qu'ils supporteraient d'après la législation française.

De même, les sociétés et valeurs mobilières françaises seront soumises en Sarre, aux droits et taxes frappant les sociétés et valeurs mobilières sarroises et réciproquement en ce qui concerne les sociétés sarroises et la France.

Toutefois — et c'est ici qu'intervient immédiatement l'idée de double imposition — chacun des deux pays devra exonérer des droits ou taxes prévus ci-dessus, les opérations ou les valeurs qui auront déjà été régulièrement imposées dans l'autre pays.

2°. *Impôts sur le revenu et la fortune*

Le principe établi, est que les revenus des biens immobiliers y compris les bénéfices des exploitations agricoles ne doivent être imposés que dans le pays où ces biens sont situés.

De même les revenus des entreprises industrielles, minières, commerciales ou financières ne seront imposés que dans le pays sur le territoire duquel se trouve un „établissement stable”, une ventilation devant avoir lieu lorsqu'une entreprise possède des établissements stables dans les deux pays.

Il en résulte qu'une entreprise ne doit payer d'impôts que lorsqu'elle possède un „établissement stable” sur le territoire de l'Etat qui le lui réclame. Il en résulte également que lorsqu'une entreprise établie dans l'un des Etats contractants effectue des opérations dans l'autre Etat (conclusion de prêts, concession de brevets ou de procédés de fabrication, etc. sans y avoir d'„établissements stables”, les profits qu'elle retire de ces opérations ne sont pas imposables dans ce dernier Etat, mais doivent par contre être compris dans les bases de l'impôt dû dans l'Etat où elle est établie.

Chaque établissement d'une entreprise doit être imposé au lieu

où il est situé pour les seuls bénéfices qu'il réalise lui-même et qui ressortent de sa comptabilité spéciale, ce qui fait de chaque établissement d'une même entreprise, une entité indépendante: nous trouvons ici une application du principe de territorialité du droit français.

Toutefois, dans le cas où il n'existe pas de comptabilité spéciale ou dans les cas où celle-ci est insuffisante, l'on doit avoir recours à des procédés subsidiaires de ventilation du revenu imposable par chaque Etat pour les établissements situés sur son territoire (méthodes empiriques de comptabilité couramment employées: coefficient appliqué au chiffre d'affaires de l'établissement par comparaison avec les résultats obtenus par des entreprises du même genre et situées dans le pays, etc.)

L'Administration française des contributions directes, et l'Administration sarroise des impôts, s'entendront, le cas échéant, pour arrêter les règles de ventilation à défaut de comptabilité régulière faisant ressortir exactement et distinctement les bénéfices afférents aux établissements stables situés sur leur territoire respectif.

Mais il peut y avoir lieu à redressement de comptes, notamment s'il y a eu transfert indirect de bénéfices d'un pays à l'autre par voie de majoration ou de diminution des prix d'achat ou de vente.

Et c'est ainsi qu'il est prévu que le revenu imposable ne peut excéder le montant des bénéfices industriels, miniers, commerciaux ou financiers réalisés par l'établissement stable, y compris, s'il y a lieu, les bénéfices ou avantages retirés indirectement de cet établissement ou qui auraient été attribués ou accordés à des tiers dans les conditions que nous venons de prévoir.

De même, lorsque deux entreprises ont des liens entre elles (société mère et société fille) si l'une est liée par des liens de subordination tels que ceux-ci risquent de fausser sa comptabilité, l'on ne peut considérer la dernière société comme absolument indépendante de la première.

Le texte de la convention est ici à souligner dans sa teneur littérale parce qu'il déborde les circonstances fiscales pour envisager des conséquences économiques utiles à retenir.

Voici le texte exact:

„Lorsqu'une entreprise de l'un des deux Pays, du fait de sa participation à la gestion ou au capital d'une entreprise de l'autre

„pays fait ou impose à cette dernière dans leurs relations commerciales ou financières des conditions différentes de celles qui seraient faites à une tierce entreprise, tous bénéfices qui auraient dû normalement apparaître dans les comptes de la première entreprise mais qui ont été de la sorte transférés à la seconde, pourront être incorporés au bénéfice imposable de la première entreprise.

„Une entreprise est considérée comme participant à la gestion ou au capital d'une autre entreprise, notamment lorsque les mêmes personnes participent directement ou indirectement à la gestion ou au capital de chacune de ces deux entreprises”.

Comme un certain nombre de grosses affaires sarroises comportent depuis longtemps déjà, ou sont appelées à comporter, des participations françaises substantielles, la rédaction du texte devait être d'autant plus surveillée qu'elle était conçue sous un angle économique général qui débordait de simples considérations fiscales habituelles.

* * *

La Convention examine d'autre part l'impôt sur le revenu des valeurs mobilières en distinguant selon qu'il est dû à raison de la possession de biens, ou au contraire pour une cause autre que la possession de biens.

Dans le premier cas, c'est-à-dire devant un impôt sur le revenu des valeurs mobilières dû à raison de la possession de biens, l'impôt sera exigible de toute entreprise domiciliée dans l'un des Pays contractants, dans l'autre Pays contractant pour les „établissements stables” qu'elle possède dans le second Pays.

De simples opérations telles que: concession de prêts, ou de brevets d'invention, ne la rendraient pas imposable.

Lorsqu'une société, compagnie ou entreprise ayant son siège dans l'un des deux Pays, possède un „établissement stable” dans l'autre Pays, l'impôt sur le revenu des valeurs mobilières dû de ce chef dans ce Pays doit être imputé sur l'impôt exigible dans l'autre Pays pour le même exercice.

On fait jouer ici le précompte pour sauvegarder le droit fiscal de chacun des deux Pays, tout en évitant la double imposition au revenu.

L'impôt payé au domicile de l'entreprise est allégé de l'impôt payé par ladite entreprise pour l'„établissement stable" qu'elle possède dans l'autre Pays.

D'autre part, l'impôt n'est pas dû par une société de l'un des deux Pays pour les participations qu'elle possède dans une société située dans l'autre Pays. Le texte précise qu'une société ayant son domicile fiscal dans l'un des deux Pays ne peut être soumise dans l'autre, à l'impôt sur le revenu des capitaux mobiliers, en raison de sa participation dans la gestion ou dans le capital d'une société ayant son domicile fiscal dans l'autre Pays, ou à cause de tout autre rapport avec cette société; mais les bénéfices distribués par cette dernière société, et passibles de l'impôt sur le revenu des capitaux mobiliers sont, le cas échéant, augmentés pour l'assiette de l'impôt des bénéfices ou avantages que la première aura indirectement retirés de la dernière société.

En d'autres termes, il y a exemption d'impôt pour la société mère dans le Pays de la filiale, mais pour éviter des abus de transferts de profits de la filiale à la société mère, qui échapperaient à tout impôt, l'on ajoutera aux dividendes distribués par la filiale les profits indirects que celle-ci a transférés à la société mère. Et pour éviter la double imposition de ces profits à la fois dans le Pays de la société mère et dans celui de la filiale, l'on adopte ici encore le système du précompte, le texte précisant que chaque Pays conserve le droit de percevoir, conformément à sa législation générale, les impôts du revenu à la source par les sociétés ou personnes morales, l'impôt ainsi retenu devant être déduit de celui exigible dans l'autre Pays.

* * *

Voici donc, résumées aussi brièvement que possible les circonstances visant le revenu des valeurs mobilières intervenant en fonction de la possession de biens.

La Convention a, naturellement, envisagé également l'impôt sur le revenu des valeurs mobilières dû pour une cause autre que la possession de biens.

Ici, en principe, l'imposition s'applique compte tenu du domicile du bénéficiaire du revenu.

L'impôt sur le revenu des prêts, dépôts, comptes de dépôts et

toutes autres créances, n'est perçu que dans le Pays du domicile du créancier.

Les revenus des valeurs mobilières sont imposables dans le Pays sur le territoire duquel le bénéficiaire a son domicile.

Toutefois, chaque Pays conserve le droit de percevoir, conformément à sa législation générale, son impôt sur le revenu des valeurs mobilières émises par les sociétés ou autres collectivités qui ont, sur son territoire, leur domicile fiscal: il y a donc, en principe, ici, taxation du fait du principe français de retenue à la source, à la fois au domicile fiscal de la société émettrice et au domicile du bénéficiaire du revenu.

Pour éviter en partie cet inconvénient, on fait jouer le système du précompte, l'impôt payé à la source devant être imputé sur l'impôt dû au domicile du bénéficiaire.

Ajoutons enfin, en ce qui concerne cette catégorie d'impôts que la Convention prévoit une stipulation relative à la rémunération des administrateurs et directeurs des sociétés de capitaux, pour lesquels il est dit que les tantièmes, jetons de présence et autres rémunérations sont imposables dans celui des deux Pays où se trouve le domicile fiscal de la société.

L'imposition n'a donc pas lieu ici au domicile du bénéficiaire, mais uniquement à la source, au domicile fiscal de la société émettrice. Ceci ne s'entend que des sommes touchées par les administrateurs et directeurs en tant que tels, et non de celles qu'ils ont pu toucher pour d'autres qualités effectives et qui, elles, suivent le principe normal d'imposition au domicile du bénéficiaire.

Enfin, la Convention s'est également penchée sur les redevances de droits d'auteurs ou de concessions de brevets, et elle décide que les droits d'auteurs ainsi que les produits ou les redevances provenant de la vente ou de la concession de licences d'exploitation de brevets, marques de fabrique, formules et procédés secrets, qui sont payés dans l'un des deux Pays à une personne ayant son domicile fiscal dans l'autre Pays, sont exemptés d'impôt dans le premier Pays, à condition que cette personne n'y exerce pas son activité par l'intermédiaire d'un „établissement stable”.

Le mot „redevances” doit s'entendre comme comprenant les revenus de la location de films cinématographiques.

Donc, ici, en principe: imposition au domicile fiscal du bénéfi-

ciaire; mais si les redevances font partie de l'actif d'un „établissement stable", l'imposition a lieu où cet établissement est situé.

On limite d'ailleurs cet allègement d'impôts en précisant que si une redevance est supérieure à la valeur intrinsèque et normale des droits pour lesquels elle est payée, l'exemption ne peut être appliquée qu'à la partie de la redevance qui correspond à cette valeur intrinsèque et normale.

3°. *Impôt sur les successions*

Une Convention fiscale, aussi complète, devait nécessairement comporter des textes visant les droits de succession.

Elle n'y a pas manqué et pose d'abord le principe que les immeubles et droits immobiliers faisant partie de la succession d'un ressortissant d'un des deux Pays ne sont soumis à l'impôt sur les successions que dans le Pays où ils sont situés.

En principe, les biens meubles corporels suivent la même règle; exception est faite à l'égard des biens mobiliers laissés par les ressortissants de l'un des deux Pays et investis dans une entreprise commerciale, industrielle ou autre, qui suivent la règle ci-après: si l'entreprise ne possède un „établissement stable" que dans l'un des deux Pays, les biens ne sont soumis à l'impôt que dans ce Pays; si l'entreprise a un „établissement stable" dans chacun des deux Pays, les biens sont soumis à l'impôt dans chaque Pays, dans la mesure où ils sont affectés à l'établissement situé dans ce Pays.

Telles sont, dans leur ensemble, les principales dispositions visant les successions.

* * *

Pour être complets, nous devons terminer cet article en rappelant que dans un sentiment de justice et de moralité, l'on a institué, en Sarre, une taxe exceptionnelle sur l'enrichissement du temps de guerre, et une taxe complémentaire sur la fortune, assise sur les plus-values résultant de l'introduction du franc en Sarre.

Des dispositions de cet ordre s'imposaient en raison des circonstances: elles correspondent au surplus parfaitement au souci inscrit dans le texte de la nouvelle Constitution sarroise d'établir solidement la Liberté, l'Humanité, le Droit et la Morale, comme

fondements de l'Etat nouveau dont la mission est de créer un lien pour un rapprochement des peuples.

La préoccupation d'équilibre général, inscrite dans les cinquante-neuf articles de la Convention créant le nouveau régime fiscal franco-sarrois, autant que le souci d'équité qui s'en dégage, nous sont apparus comme devant trouver place dans la série d'études à laquelle le „Bulletin de documentation fiscale internationale” se consacre, si utilement.

VI

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

K. V. ANTAL: Eenvoud in het Belastingrecht in Nederland — Openbare les uitgesproken bij de aanvaarding van het ambt van Lector in de Faculteit der Rechtsgeleerdheid aan de Rijks-Universiteit te Leiden op Dinsdag 9 December 1947 (geen uitgever vermeld).

HAROLD M. GROVES: Financing Government — Henry Holt and Company, New York, 1947.

ALBERT TIBERGHEIN en EMIEL MALLIEN: De Personenvennootschappen met Beperkte Aansprakelijkheid, op Privaat-, Notarieel- en Fiscaalrechtelijk gebied. — Derde uitgave — De Sikkel, Antwerpen, 1947.

HANS GERBER: L'Impôt sur le chiffre d'affaires en Suisse. — Editions Radar, Genève.

ROBERT DYMOND: The Death Duties — 10th Edition 1946 reprinted 1947, The Solicitors' Law Stationary Society, Ltd, London, 1947.

SUISSE:

Kanton Aargau: Gesetzgebung über die direkten Steuern — Ausgabe 1947 — Staatskanzlei Aargau.

Kanton Appenzell a. Rh.: Steuergesetzgebung 1947 — Buchdruckerei Schläpfer & Co, Herisau, 1947.

Kanton Bern: Gesetz über die direkten Staats- und Gemeindesteuern vom 29 Oktober 1944 — Stämpfli & Cie, Bern.

Kanton Graubünden: Steuergesetz für den Kanton Graubünden.

Kanton Luzern: Gesetz über die direkten Staats- und Gemeindesteuern des Kantons Luzern vom 27. Mai 1946.

Kanton Schwyz: Steuergesetz vom 23. August 1946.

Kanton St. Gallen: Gesetz über die Staats- und Gemeindesteuern vom 14. März 1944.

Kanton Zug: Steuergesetzgebung des Kantons Zug — Zusammen-
gestellt von der Kantonskanzlei.

FRANCE:

Bulletin Statistique du Ministère des Finances 1947 no. 1, no. 2
et no. 3. — Imprimerie Nationale, Paris, 1947.

Les Finances Publiques et l'Evolution cyclique; Relations entre
le Trésor et la Banque d'émission — Travaux de l'Institut
International des Finances Publiques — Recueil Sirey, Paris, 1948.

Unter this category we intend to publish a list of articles which have
been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These
articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D.
Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International
Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. —
V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. —
IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des
articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les
articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique;
D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit
fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur
les bénéfices. — V. Impôt sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits
de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. — IX. Droits de timbre, droits
d'Enregistrement et taxes y assimilées. — Douanes et accises.

I, A. **Fiscal Law — Droit Fiscal.**

Sul concetto di imposta generale — S. Steve (Giornale degli Econo-
misti e Annali di Economia VI, No. 11—12, p. 573)

I, B. **Fiscal Policy — Politique Fiscale.**

A la recherche d'une fiscalité constructive — Jean J. Lentz (L'écho
de l'industrie du 28 février 1948; 13 mars 1948; 27 mars 1948)

I, D. **Value — Valeur.**

For and against the herd-basis — R. J. Carter (The Accountant
CXVIII, No. 3820, p. 178)

I, G. **Miscellaneous — Matières diverses.**

The issue of federal tax reduction during inflation — Roy Blough
(The Bulletin of the National Tax Association, Vol. XXXIII, No. 3,
p. 79)

Korean Taxation; Fiscal Year 1946/1947 — Kenneth Paul Sanow
(Idem, No. 1, p. 2)

The use of income data for assessment revaluation — Cuthbert E.
Reeves (Idem, No. 1, p. 25)

Municipal taxes on selected commodities and services — Chester
B. Pond (Idem, No. 2, p. 40)

State Grants-in-aid — James A. Maxwell (Idem, No. 2, p. 46)

The Australian Grants-in-aid system — Blanche Davis Blank (Idem, No. 3, p. 90)

Les vicissitudes du Domaine — A. Dorcq (Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat, janvier 1948, No. 18651)

La codification des lois fiscales — E. Genin (Idem, No. 18653)

De contouren van de fiscale rechtsbetrekking — M. Slamet (Maandblad van Financiën, Januari 1948, p. 12.)

Burden of proof — (Taxation, XL, No. 1065, p. 441)

Advertising Tax — (Taxation, XL, No. 1065, p. 445)

Taxation — C. K. MacGillivray (The Canadian Chartered Accountant, LII, No. 2, p. 88)

La Procédure Budgétaire à l'Etranger — (Bulletin de législation comparée, 1947, no. 27/28, p. 533)

Belgique: L'exposé général du budget 1947 — (Idem, p. 615)

Etats-Unis: Le Message budgétaire pour 1947-1948 — (Idem, p. 663)

Grande Bretagne: Le Budget-Speech du 15 avril 1947 — (Idem, p. 756)

Grande Bretagne: Le Budget-Speech supplémentaire du 12 novembre 1947 — (Idem, p. 825)

Suisse: Le Message budgétaire pour 1947 — (Idem, p. 839)

U.R.S.S.: L'exposé du budget de 1947 et la loi de finances — (Idem, p. 878)

State Debt and Tax Trends — (Tax Administrators News, 1948, No. 2, p. 13)

Grondbelasting. Gedeeltelijke onbelastbaargestelling van een gebouw — A. van Rijn (Weekblad der Belastingen, No. 3881, p. 89)

The Administrative Procedure Act and the Tax Court — Sydney R. Rubin (Taxes, 1948, No. 3, p. 255)

Begrotingsboekhouding in Curaçao — R. van Hoorn (Gemeente Financiën, 1948, No. 3, p. 50)

II. International Fiscal Law — Droit Fiscal International.

Non-resident employees — Bernard M. Berry (The Accountant, CXVIII, No. 3819, p. 160)

La double imposition successorale — E. Schreuder (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 1948, No. 3, p. 73)

Double taxation relief — (Taxation, XL, No. 1065, p. 439; No. 1066, p. 460; No. 1067 p. 481, No. 1068, p. 503)

Taxation Agreement with United Kingdom — J. A. L. Gunn (The Australian Accountant, XVII, No. 11, p. 523)

IV. Income and profits taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.

The inception of the Indiana gross income tax — Franklin P. Hall (The Bulletin of the National Tax Association, Vol. XXXIII, No. 1, p. 17)

The Income Tax as a Local Revenue — Alfred G. Buehler (Idem, No. 2, p. 34)

The Philadelphia Income Tax: a solution to municipal financial difficulties — Morris Beck (Idem, No. 3, p. 84)

Beschikking beleggingsmaatschappijen — K. Snee (Weekblad der Belastingen, No. 3879, p. 73)

Hoofdstuk V Besluit Inkomstenbelasting. Tarief — Fray (Idem, p. 76)

Relief in respect of losses — (Taxation, XL, No. 1065, p. 437)

Impôts sur les revenus; Loi du 20 août 1947 — Maurice Anspach (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 1947, No. 11, p. 364)

Nos impôts 1948; impôts cédulaires, impôt général, prélèvement exceptionnel — (Bulletin Fiduciaire, Mars 1948 No. 237)

- De egalisatiereserve bij verzekeraars — L. Stil (Weekblad der Belastingen, No. 3880, p. 83)
- Apportionment of Interest — (Taxation, XL, No. 1066, p. 457)
- Sales of Property — (Taxation, XL, No. 1066, p. 463)
- Trade Associations — (Taxation XL, No. 1066, p. 465)
- Régime fiscal applicable aux cessions d'un protocol notarial — A. Buisseret (Revue Juridique, Fiscale et Financière, 1948, No. 2/3, p. 73)
- The Companies Act 1947 in Practice — Alan Whittaker (The Accountant, CXVIII, No. 3818, p. 140; 3820, p. 179)
- Income Tax Allowances and Reliefs — P. M. B. Rowland (The Accountant, CXVIII, No. 3821, p. 199 No. 3822, p. 223)
- Zum Problem der Doppelbesteuerung bei Aktiengesellschaften und Genossenschaften — Sontag (Die schweizerische Aktiengesellschaft XX, No. 7, p. 148).
- Depreciation — Financial Accounting — E. R. Reddel (The Australian Accountant, XVII, No. 11, p. 555)
- Die steuerrechtliche Behandlung der Entnahme von Geschäftsvermögen für private Zwecke — Mario Leemann (Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeinde-Verwaltung, IL, No. 6, p. 113)
- Partnership Apportionments (Taxation, XL, No. 1067, p. 477)
- Income Tax: Withdrawal of certain concessions — (Taxation, XL, No. 1067, p. 484)
- Capitalization of Mining Expenditures — Arnold Levy and Jerome H. Simonds (Taxes, 1948, No. 3, p. 203)
- Excludability of Tips as Gifts — George T. Altman and Harry Graham Balter (Taxes, 1948, No. 3, p. 224)
- Notes as Securities within Section 112 (b) (3) — Tobias Weiss (Taxes, 1948, No. 3, p. 228)
- Federal Corrective for Community Property Inequity — Paul J. Foley (Taxes, 1948, No. 3, p. 236)
- The Pennsylvania Corporate Net Income Tax — I. H. Krekstein (Taxes, 1948, No. 3, p. 245)
- De Ondernemingsbelasting als last van het jaar, waarover zij wordt berekend — H. E. F. Hendriks (Maandblad voor Belastingrecht XVI, No. 5, p. 69)
- Het kostcontract — L. J. Schiethart (Idem, p. 70)
- De Levensverzekering en de Wet Belastingherziening 1947 — H. G. Hagelen (Idem, p. 74)
- Overdrachtswinst en negatieve inkomsten uit anderen hoofde — J. van Oppen (Idem, p. 75)
- Income of a trade Association — A. A. E. Morgan (The Accountant, CXVIII, No. 3823, p. 242)
- Onbelaste reserves van vennoten — K. Sneep (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, No. 4027, p. 108)
- Profits Tax: Non-distribution relief and distribution charges. — (Taxation, XL, No. 1068, p. 497)
- Taxation Law and Practice — Percy F. Hughes (Taxation XL, No. 1068, p. 500)

V. Property Tax — Impôt sur la fortune.

- State Property Tax Remissions in Taxes. — Lynn F. Anderson (The Bulletin of the National Tax Association, Vol. XXXIII, No. 2, p. 52)
- Property Taxes reach New Highs — J. Roy Holland (The Tax Digest, 1948, No. 3, p. 85)

VI. War-Taxes — Impôts de guerre.

- Het Wetsontwerp tot wijziging van de Vermogensaanwasbelasting —

T. C. Gaanderse (De Naamlooze Vennootschap, Vol XXV, No. 11, p. 192)

Kan door een verzoek als bedoeld in artikel 18 der Wet op de Vermogensaanwasbelasting wijziging gebracht worden in de belasting-schuld van een overledene — F. K. Lagerwey (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie No. 4024, p. 83)

Door overlijden vervallen lijfrenten en Vermogensaanwasbelasting — Ph. B. Libourel, (Idem, No. 4025, p. 92)

Excess Profits Tax Refunds — (Taxation, XL, No. 1067, p. 480)

Leveringen en diensten aan de vijand in artikel 27, lid 1, V.A.B. —

F. van Blerkom (Maandblad voor belastingrecht XVI, No. 5, p. 66)

Vermogensaanwasbelasting en Schenking — R. H. de Vries (Idem, p. 74)

Tijdens de oorlog gekochte lijfrenten en de Vermogensaanwasbelasting — R. N. de Boer (Idem, p. 76)

Lijfrente en V.A.B. — J. P. Croin (Weekblad der Belastingen No. 3882, p. 99)

VII. Death duties — Droits de succession.

Code des droits de succession — J. van Wetter (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 1947, No. 11, p. 362)

Death Duties; Withdrawal of certain concessions — (Taxation XL No. 1067, p. 484)

The Lehman Doctrine — Its Significance and Application — H. William Callmann (Taxes, 1948, no. 3, p. 233)

IX. Stamp duties and similar Taxes — Droits de timbre, droits d'enregistrement et taxes y assimilées.

Le droit de timbre de l'an VII à ce jour — E. Genin (Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat, janvier 1948, No. 18650)

Résumé du nouveau Code du timbre — E. Ingeveld (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 1947, No. 11, p. 348)

Code de droits d'enregistrement — E. Ingeveld (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 1947, No. 11, p. 354)

Beknopt overzicht van de bepalingen van het Wetboek der zegel-rechten in verband met het Notariaat — R. Rens (Tijdschrift voor Notarissen, 1947, No. 11—12, p. 177)

X. Customs and excise — Douanes et accises.

Une taxe à l'exportation luxembourgeoise? — (L'écho de l'industrie du 28 février 1948)

Federal Excise Taxation — John F. Due (The Bulletin of the National Tax Association, Vol. XXXIII, No. 3, p. 66)

Het douane-régime en de economische eenheid van Indonesië — W. Satijn (Maandblad van Financiën, Januari 1948, p. 4)

Organisatie van de Belgische Douane — J. Pricken (Weekblad der Belastingen, No. 3880, p. 81)

Une question de principe: A propos de l'augmentation belge du droit d'accise sur la bière — (L'Echo de l'Industrie, 27 mars 1948)

VII DICTIONARY OF FISCAL LAW

ENGLISH		FRANÇAIS	
ALPHABETICAL ORDER		ORDRE ALPHABÉTIQUE	
Abatement	145	Abattement	145
Allowance	146	Déduction.....	147
Deduction.....	147	Délivrance	151
Delivery	151	Droit de donation	141
Dividend tax.....	142	Droits d'Enregistrement ..	143
Exemption	144	Exemption	144
Foundation	150	Fondation.....	150
Gift tax	141	Licence	148
Monopolies	149	Monopoles	149
Patent	148	Réduction.....	146
Registration duties.....	143	Taxe sur les dividendes...	142

DEUTSCH		NEDERLANDS	
ALPHABETISCHE ORDNUNG		ALFABETISCHE VOLGORDE	
Abzugspost.....	145, 146, 147	Aftrekpost	145, 146, 147
Couponsteuer	142	Dividendbelasting	142
Freistellung	144	Levering	151
Lieferung	151	Monopolies	149
Lizenz	148	Octrooi	148
Monopole	149	Registratierechten.....	143
Registrierungsabgaben ...	143	Schenkingsrecht	141
Schenkungssteuer	141	Stichting	150
Stiftung	150	Vrijstelling	144

Corrigendum: obsolence (English, no 137)
should read: *obsolescence*

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

ENGLISH

NUMERICAL ORDER

- 141 Gift tax
- 142 Dividend tax
- 143 Registration duties
- 144 Exemption
- 145 Abatement
- 146 Allowance
- 147 Deduction
- 148 Patent
- 149 Monopolies
- 150 Foundation
- 151 Delivery

FRANÇAIS

ORDRE NUMÉRIQUE

- 141 Droit de donation
- 142 Taxe sur les dividendes
- 143 Droits d'Enregistrement
- 144 Exemption
- 145 Abattement
- 146 Réduction
- 147 Déduction
- 148 Licence
- 149 Monopoles
- 150 Fondation
- 151 Délivrance

DEUTSCH

NUMERISCHE ORDNUNG

- 141 Schenkungssteuer
- 142 Couponsteuer
- 143 Registrierungsabgaben
- 144 Freistellung
- 145 Abzugspost
- 146 Abzugspost
- 147 Abzugspost
- 148 Lizenz
- 149 Monopole
- 150 Stiftung
- 151 Lieferung

NEDERLANDS

NUMERIEKE VOLGORDE

- 141 Schenkingsrecht
- 142 Dividendbelasting
- 143 Registratierechten
- 144 Vrijstelling
- 145 Aftrekpost
- 146 Aftrekpost
- 147 Aftrekpost
- 148 Octrooi
- 149 Monopolies
- 150 Stichting
- 151 Levering

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Finland:

Taxes on Income and Property

Decree of January 10, '47 concerning deductions with respect to the cost of living. (Official Gazette 1947 no. 15) .

Decree of January 10, '47 concerning deductions with respect to the cost of living. (Official Gazette 1947 no. 16).

Decree of January 10, '47 concerning rates of exchange of foreign currency with regards to income and property tax. (Official Gazette 1947 no. 17).

Decree of January 15, '47 concerning the execution and application of the extraordinary income tax law of Dec. 20, '46. (Official Gazette 1947 no. 57).

Decree of March 3, '47 concerning the valuation basis of agricultural land. (Official Gazette 1947 no. 196).

Decree of March 13, '47 concerning the payment in advance on the income tax. (Official Gazette 1947 no. 205).

Law of March 21, '47 containing temporary alteration of section 11 of the law on the payments in advance. (Official Gazette 1947 no. 217).

Decree of March 22, '47 concerning the tables with respect to the payment in advance. (Official Gazette 1947 no. 218).

Law of March 28, '47 introducing a tax for once on undeclared income and property. (Official Gazette 1947 no. 226).

Decree of May 14, '47 concerning the execution and application of the law of March 28, '47 (Official Gazette 1947 no. 383).

Decree of June 7, '47 concerning the basis of computation in the case mentioned in section 4, (3) of the law on payments in advance. (Official Gazette 1947 no. 491).

Decree of July 25, '47 concerning money value of rewards in

kind with regard to the payments in advance. (Official Gazette 1947 no. 508).

Law of June 26, '47 concerning alteration of the local extraordinary tax law. (Official Gazette 1947 no. 509).

Law of June 26, '47 concerning alteration of the tax on income from shipping and measures to promote shipping. (Official Gazette 1947 no. 510).

Law of June 26, '47 containing some minor modifications in the Income and Property tax law. (Official Gazette 1947 no. 511).

Decree of November 20 '47 concerning payments in advance levied by municipalities on the municipal tax. (Official Gazette 1947 no. 836).

Law of December 23, '47 containing modifications in the Income and Property tax law. (Official Gazette 1947 no. 915).

Decree of January 10, '48 concerning rates of exchange etc. with regard to Income and Property tax. (Official Gazette 1948 no. 15).

Decree of January 15, '48 concerning deductions with respect to the cost of living. (Official Gazette 1948 no. 31).

Decree of January 29, '48 concerning payments in advance levied by municipalities on the municipal tax. (Official Gazette 1948 no. 81).

Decree of February 5, '48 concerning the alteration of the Decree re the execution of the law on the payments in advance. (Official Gazette 1948 no. 98).

Turnover Taxes

Ordinance of October 17, '47 concerning alterations of the turnover tax ordinance. (Official Gazette 1947 no. 766).

Law of December 23, '47 concerning alterations of the turnover tax law. (Official Gazette 1947 no. 954).

Ordinance of December 23, '47 concerning the taxability of certain public bodies. (Official Gazette 1947 no. 962).

Ordinance of February 13, '48 concerning taxability of certain public bodies. (Official Gazette 1948 no. 117).

Excises

Decree of the Minister of Finance of January 4, '47 concerning the raising of taxes on malt spirits. (Official Gazette 1947 no. 7).

Decree of the Minister of Finance of January 9, '47 concerning

the rate of the additional excise on tobacco products. (Official Gazette 1947 no. 8).

Law of January 31, '47 concerning a temporary alteration of the law on taxes on malt spirits. (Official Gazette 1947 no. 63).

Decree of March 13, '47 concerning the rate of the additional excise on tobacco products. (Official Gazette 1947 no. 203).

Decree of May 30, '47 concerning the rate of the additional excise on tobacco products. (Official Gazette 1947 no. 428).

Decree of August 21, '47 concerning the rate of the additional excise on tobacco products. (Official Gazette 1947 no. 652).

Law of December 23, '47 concerning a temporary alteration of the law on taxes on malt spirits. (Official Gazette 1947 no. 955).

Law of December 23, '47 concerning the remaining in force of the Law on the excises on sweets. (Official Gazette 1947 no. 956).

Decree of December 23, '47 for the remaining in force of the law on the excises on sweets. (Official Gazette 1947 no. 957).

Decree of February 12, '48 concerning excise on tobacco. (Official Gazette 1948 no. 118).

Miscellaneous

Decree of February 27, '47 concerning alteration of the tax on medicins. (Official Gazette 1947 no. 174).

Decree of August 7, '47 concerning alteration of the tax on medicins. (Official Gazette 1947 no. 629).

Decree of November 27, '47 concerning the devision of the country in tax districts. (Official Gazette 1947 no. 854).

Decree of December 23, '47 concerning alteration of tax on medicins. (Official Gazette 1947 no. 936).

Law of December 23, '47 on the remaining in force of the law on the production tax on sugar. (Official Gazette 1947 no. 958).

Decree of December 23, '47 for the execution of the law on the production tax on sugar. (Official Gazette 1947 no. 959).

Law of December 23, '47 on the remaining in force of the law on tax on matches. (Official Gazette 1947 no. 960).

Law of December 23, '47 on the execution of the law on tax on matches. (Official Gazette 1947, no. 961).

Law of December 30, '47 introducing a tax on motor-vehicles. (Official Gazette 1947 no. 982).

Ordinance of December 30, '47 for the execution of the law concerning tax on motor-vehicles. (Official Gazette 1947 no. 983).

Decree of January 2, '48 containing supplementary provisions to the law re motor-vehicle tax. (Official Gazette 1948 no. 11).

Decree of January 29, '48 concerning alteration of the tax on medecins. (Official Gazette 1948 no. 80).

Budget 1948, Draft Bill, February 13, '48. (Official Gazette 1948 no. 107).

Law of February 13, '48 introducing a tax on coffee. (Official Gazette 1948 no. 115, 116).

CONTENTS:

TABLE DES MATIÈRES:

page

<i>Fiscal Law</i>	I	<i>Législation Fiscale</i>
The Australian Sales Tax — by Jeffery E. Hodgins, Melbourne, Australia	193	
	III	
<i>New fiscal literature, Nouvelles publications</i>	202	
	IV	
<i>Treaties and conventions</i>		<i>Contrats et conventions</i>
Convention, Franco-Belge tendant à éviter la double imposition en matière d'impôt sur le capital et d'impôt de solidarité nationale — par Edgard Schreuder, Professeur à l'Université de Bruxelles, Inspecteur Général au Ministère des Finances	213	
Le nouveau régime financier et fiscal du territoire de la Sarre — par Pierre Baudouin-Bugnet, Avocat à la Cour de Paris, ancien Président du Comité des Sociétés de la Chambre de Commerce Internationale	219	
	VI	
<i>New acquisitions, Acquisitions nouvelles</i>	230	
	VII	
<i>Dictionary, Dictionnaire</i>	235	
	X	
<i>Documents concerning fiscal legislation</i>		
<i>Documents de législation fiscale</i>	237	

LA FISCALITÉ SUISSE ET LA FAMILLE¹⁾

par

H. GERBER,

docteur ès sciences économiques et politiques

Introduction

Le principe, propre au droit fiscal moderne, de l'imposition de l'individu d'après sa capacité économique rend nécessaire, vu qu'un impôt ne peut à lui seul satisfaire à ce principe, l'établissement d'un système d'impôts portant sur plusieurs objets fiscaux (revenu, fortune, dépense) et ayant pour effet, dans son ensemble, de considérer sous tous rapports la situation économique particulière de chaque contribuable. Toutefois, ce ne sont pas seulement le choix des divers genres d'impôt et leur importance dans le système d'ensemble qui déterminent la réalisation du principe dont nous parlons, mais aussi la manière dont est conçue chacune des mesures fiscales (objet et sujet de l'impôt, base de calcul, tarif); en effet, c'est en définitive la structure de la charge fiscale qui est décisive pour fixer la mesure selon laquelle elle grève l'individu. Le choix des genres d'impôts et l'agencement de chacun d'eux dépendent largement de la situation économique dans laquelle se trouve l'autorité publique qui lève l'impôt, du niveau de vie dans le pays, de la densité des revenus élevés et des grandes fortunes, de la manière dont la population se répartit entre les classes de professions, ainsi que du développement historique et des conceptions politiques. Il s'ensuit qu'il est malaisé de faire des comparaisons concluantes du point de vue international, de sorte que l'on doit toujours considérer avec une certaine prudence les parallèles entre divers Etats.

¹⁾ Consulter à ce sujet, entre autres ouvrages: Baumgartner (F.), *Die neuere Entwicklung des steuerfreien Existenzminimums in der schweizerischen Steuergesetzgebung* (Frauenfeld 1924). — Sprüngli (M.), *Die steuerrechtliche Behandlung der Familie unter besonderer Berücksichtigung der zürcherischen Steuergesetzgebung* (Affoltern am Albis 1941).

La capacité personnelle du contribuable ne se détermine pas exclusivement d'après son revenu et sa fortune (d'après son „actif”), mais aussi d'après les charges que le sujet de l'impôt doit supporter, d'après sa consommation (d'après son „passif”). Ces charges à leur tour se déterminent largement d'après le nombre des personnes à l'entretien desquelles le contribuable doit pourvoir. *Tenir compte de la famille, et singulièrement du nombre des enfants, dans l'établissement des diverses mesures fiscales revient donc à donner une expression particulière au principe de l'imposition du citoyen d'après sa situation économique.*

Pour mieux faire comprendre ce qui va suivre, il semble indispensable d'esquisser ici le *droit fiscal en vigueur en Suisse*.

Le système fiscal suisse est particulièrement complexe, en raison de la manière dont il s'est constitué. Il existe trois souverainetés fiscales parallèles: la Confédération, les cantons et les communes.

D'après la constitution, la Confédération ne peut percevoir que des impôts indirects (droits de douane, droits de timbre, impôts sur les eaux-de-vie, ainsi que sur le tabac brut et manufacturé). Les tâches supplémentaires confiées à l'Etat central en raison des circonstances (guerres mondiales et crises économiques) ont cependant obligé la Confédération, depuis 1916, à percevoir aussi des impôts directs (à la seule exception de l'année 1933).

Les 25 cantons et les nombreuses communes couvrent la plus grande partie de leurs besoins financiers au moyen d'impôts sur le revenu et sur la fortune. Il s'ensuit que la perception des impôts se heurte à de notables complications quant à l'établissement de l'assiette, vu que la même personne doit l'impôt sur le même objet, dans certain cas, en vertu de trois législations différentes; la Confédération et les Etats membres perçoivent en effet leurs impôts d'après leur droit particulier et, dans 13 cantons, les communes ont des bases d'imposition différentes de celles du canton (dans les 12 autres cantons, l'assiette des impôts cantonaux et communaux est identique).

En 1946, le total des recettes fiscales de la Confédération, des cantons et des communes s'est élevé à 2 599 millions de fr., ce qui correspond à environ 17 pour cent du revenu national suisse (15 200 millions de fr.). Le rapport entre les impôts sur le revenu et sur la fortune (impôts directs) et les impôts sur la consommation

(impôts indirects) a été en moyenne, de 1940 à 1947, 70 à 30 ¹⁾. Pendant la même période, à peu près la moitié du total des recettes fiscales suisses est revenue à la Confédération.

I. Impôts sur le revenu et sur la fortune

C'est seulement à la fin du siècle passé — lorsque fut abandonné le principe de l'imposition d'après la prestation et la contre-prestation — que la famille se vit effectivement attribuer en droit fiscal une situation spéciale, qui ne se développa cependant et ne s'exprima sensiblement que pendant et après la première guerre mondiale. Ces exceptions de nature sociale jouent dans le droit fiscal moderne un rôle indépendant toujours plus grand. ²⁾

1. En matière d'impôts sur le revenu, on peut en général déduire un certain montant désigné comme „minimum nécessaire à l'existence" et fixé par le législateur, le revenu excédant ce minimum étant seul soumis à l'imposition. Un autre système plus raffiné exonère le revenu jusqu'à une certaine limite; si le revenu dépasse cette limite, le montant entier du revenu est frappé de l'impôt. On aboutit à une adaptation plus subtile de ces déductions en calculant les montants exempts d'impôt d'après la situation sociale du contribuable (état civil, nombre d'enfants), les déductions pour enfants pouvant être graduées par exemple selon le nombre d'enfants ou selon le montant du revenu.

L'exposé qui suit renseignera sur les diverses méthodes et l'étendue de ces déductions en matière d'impôt fédéral direct sur le revenu (dit „impôt pour la défense nationale") et en matière d'impôts cantonaux sur le revenu.

a) En matière d'impôt fédéral pour la défense nationale, le revenu est exempt d'impôt tant qu'il n'atteint pas 2 000 fr. pour les célibataires et 3 000 fr. pour les personnes mariées, veuves ou divorcées ³⁾. L'impôt est perçu, selon l'état civil du contribuable, d'après divers tarifs:

¹⁾ En 1938, les taxes sur la consommation ont formé 37 % du total des recettes fiscales suisses; d'après le nouveau programme financier, cette proportion devrait être portée à 39 % à partir de 1950.

²⁾ Blumenstein (E.), *Schweiz. Steuerrecht* (Tübingen 1926).

³⁾ Pour permettre d'apprécier ces nombres, on peut rappeler que la Confédération, qui occupe en tout environ 90 000 fonctionnaires (y compris ceux des postes et des chemins de fer), verse en moyenne par employé un traitement annuel (y compris toutes les allocations supplémentaires) de 7 298 fr. (état: juin 1947).

Taux de l'impôt fédéral pour la défense nationale (personnes mariées et célibataires)

Quelques classes de revenu Revenu en fr.	Tarif de l'impôt	
	Tarif I	Tarif II
	Personnes mariées, veuves ou divorcées	célibataires
2000 — 2500	—	0,4 %
2500 — 3000	—	0,55 %
3000 — 3500	0,4 %	0,7 %
4000 — 4500	0,625 %	1,05 %
5000 — 5500	0,9 %	1,275 %
7000 — 7500	1,2 %	1,725 %
10000 — 11000	1,65 %	2,25 %
15000 — 16000	2,4 %	3,0 %
20000 — 21000	3,15 %	3,75 %
30000 — 31000	4,47 %	5,25 %
50000 — 51000	6,72 %	8,25 %
75000 — 76000	9,525 %	9,75 %

Tableau 1.

Pour chaque enfant au-dessous de 18 ans, le contribuable peut déduire du revenu soumis à l'impôt un montant de 500 fr. Tant que le revenu n'atteint pas 10 000 fr., on peut en outre déduire du revenu imposable, jusqu'à concurrence de 500 fr., les cotisations d'assurance payées.

Le premier janvier 1950, doit entrer en vigueur une nouvelle réglementation des finances fédérales et diverses sources de recettes actuellement utilisées en vertu du droit extraordinaire — parmi lesquelles un impôt fédéral direct sur le revenu — seront inscrites dans la constitution. Il est prévu que, pour l'impôt fédéral direct sur le revenu qui est envisagé, les montants exempts d'impôt, afin de s'adapter à la baisse du pouvoir d'achat du franc et de satisfaire aux exigences nouvelles du développement social, seront portés à 3000 fr. pour les célibataires et à 5000 fr. pour les personnes mariées, veuves ou divorcées. La déduction de 500 fr. par enfant sera maintenue telle quelle; en revanche, elle sera étendue aux

enfants jusqu'à l'âge de 20 ans, ce qui assurera une certaine amélioration pour les familles nombreuses.

b) Toutes les *lois fiscales des cantons* attribuent à la famille un traitement spécial. Mais le montant des déductions familiales est très variable; de même, la méthode de ces déductions a des effets extrêmement différents. Le tableau suivant illustre la manière dont quelques cantons suisses considèrent la famille, comparativement aux personnes vivant seules. Ce tableau montre aussi clairement quelle est la diversité dans l'octroi des déductions (méthode du calcul de l'impôt).

Les déductions sociales pour 1947 dans quelques cantons ¹⁾

Canton	Déductions sociales sur le revenu (en fr.)		
	Personnes seules	Personnes mariées	Par enfant
Zurich	1200	2000	600 s'il y a 1 à 3 enfants 700 s'il y a 4 à 5 enfants 800 s'il y a 6 enfants ou plus Limite d'âge: 18 ans
Berne	1600	2000	300 s'il y a 1 à 3 enfants 400 pour chaque autre enfant Limite d'âge: 18 ans; pour étudiants ou apprentis: 25 ans
Lucerne	500	900	400 Limite d'âge: pour étudiants et apprentis: 21 ans
Schwyz	1200	2000	500 Limite d'âge: 18 ans
Glaris	1800	3000	500 par enfant mineur
Zoug	1200	2500	500 par enfant mineur 400 par enfant jusqu'à 25 ans encore en période de formation et donc sans activité lucrative

¹⁾ Voir à ce sujet: *Charge fiscale en Suisse 1947*, recueil élaboré par l'administration fédérale des contributions (publié par le bureau fédéral de statistique).

Canton	Déductions sociales sur le revenu (en fr.)		
	Personnes seules	Personnes mariées	Par enfant
Soleure	16 du montant d'impôt (revenu jusqu'à 2400) 8 du montant d'impôt (revenu jusqu'à 3600)	26 du montant d'impôt	10 du montant d'impôt (1 à 2 enfants) 12 du montant d'impôt (3 à 4 enfants) 14 du montant d'impôt (5 enfants ou plus) Limite d'âge: 18 ans
Bâle-Ville ²⁾	200	500	500 par enfant mineur; jusqu'à 24 ans pour étudiants et apprentis
Argovie	8 du montant d'impôt (revenu jusqu'à 2000) 4 du montant d'impôt (revenu jusqu'à 3000)	20 du montant d'impôt	15 du montant d'impôt, si l'enfant est sans activité lucrative Limite d'âge: 18 ans
Valais	1000 (revenu jusqu'à 4000)	1000 (revenu jusqu'à 4000)	400 Limite d'âge: 16 ans
Neuchâtel	400	800	400 s'il y a 1 enfant 500 s'il y a 2 enfants 600 s'il y a 3 enfants ou plus Limite d'âge: 18 ans
Genève	500 (revenu jusqu'à 3000)	1600 (revenu jusqu'à 6000)	800 par enfant au-dessous de 20 ans La déduction se réduit de 15 à 90 % pour les revenus de 6000 à 12000 Plus de déduction pour revenu de plus de 12000

Tableau 2

Parmi les cantons cités, trois vont encore plus loin en faveur de la famille, car ils font varier d'après l'état civil le montant des cotisations d'assurances qui peut être déduit du revenu:

²⁾ Sont exonérées de l'impôt sur le revenu:

a. Les personnes seules ayant un revenu jusqu'à 2000 fr.

b. Les personnes ayant des proches à leur charge et un revenu jusqu'à 3500 fr.

*Variation des déductions d'assurance d'après
l'état civil (1947)*

Cantons	Déduction des cotisations d'assurances	
	Célibataires	Personnes mariées
Berne.....	jusqu'à 300 fr.	jusqu'à 400 fr.
Lucerne	„ 300 fr.	„ 500 fr.
Schwyz	„ 400 fr.	„ 600 fr.

Tableau 3

Les effets des déductions sociales pour familles sur le montant d'impôt sont exposés dans le tableau 4.

Charge fiscale frappant en 1947 le produit du travail, du fait de l'impôt fédéral pour la défense nationale et des impôts cantonaux et communaux, dans quelques chefs-lieux de cantons ¹⁾

Chefs-lieux de cantons	Revenu du travail 5000 fr.			Revenu du travail 10000 fr.		
	Céliba- taires	Famille ayant		Céliba- taires	Famille ayant	
		0 enfant	4 enfants		0 enfant	4 enfants
Zurich	332	269	33	1014	910	650
Berne	361	301	127	1190	1065	824
Lucerne	301	245	91	1115	994	690
Schwyz	239	158	35	960	780	473
Glaris	201	129	26	681	556	392
Zoug	205	118	24	813	606	365
Soleure	365	280	120	1054	894	682
Bâle	197	166	12	776	678	422
Aarau	329	256	97	918	816	633
(Argovie)						
Sion	343	318	201	885	811	681
(Valais)						
Neuchâtel	319	263	81	991	869	553
Genève	303	175	25	1057	913	624

Tableau 4

¹⁾ Voir à ce sujet: *Charge fiscale en Suisse 1947*, recueil élaboré par l'administration fédérale des contributions (publié par le bureau fédéral de statistique).

La différence de la charge fiscale frappant les personnes seules, les personnes mariées sans enfants et les familles ayant quatre enfants du fait des impôts fédéraux, cantonaux et communaux sur le revenu est très marquée dans la plupart des chefs-lieux de cantons, surtout lorsqu'il s'agit de revenus petits et moyens. L'idée de la protection de la famille a pu en tous cas s'affirmer partout comme tendance.

Les nombres indiqués dans les tableaux donnent au surplus l'impression d'une inégalité dans la charge fiscale entre les divers chefs-lieux de cantons, ce qui est dû jusqu'à un certain point à la différence des besoins financiers des diverses communes et cantons.

2. Si, en matière d'impôts sur le revenu, la famille jouit en fait d'un traitement spécial du point de vue matériel, les égards envers le contribuable ayant des charges de famille sont beaucoup moins marqués en matière *d'impôts sur la fortune*.

On a déjà constaté, pour les impôts sur le revenu, que les déductions sociales sont réduites ou supprimées complètement par le législateur au fur et à mesure que le revenu augmente. Le fait qu'une plus grande capacité économique s'inscrit à l'„actif” (revenu, fortune) rend d'ailleurs compréhensible une diminution des égards du côté du „passif” (consommation nécessitée par les charges familiales). C'est ainsi que peut s'expliquer le fait que l'on tient moins compte de l'état civil et du nombre des enfants à entretenir en matière d'impôts sur la fortune. On ne veut pas dire que les égards sociaux font complètement défaut, mais seulement qu'ils ne sont pas, en matière d'impôts sur la fortune, au même niveau que pour les impôts sur le revenu. La législation fiscale suisse, dans la structure des impôts sur la fortune, ne tient compte de la situation personnelle du contribuable que dans la mesure où elle prévoit des allègements étendus pour les veuves et les orphelins, pour les personnes dans le besoin, pour celles qui sont incapables de gagner leur vie et pour celles qui ont certaines obligations d'entretien.

En général, le législateur (fédéral et cantonal) exonère — souvent en définitive pour des raisons de technique fiscale — un certain montant de la fortune („minimum nécessaire à l'existence”), qui varie dans un petit nombre de lois fiscales selon l'état civil et le nombre des enfants (voir tableau 5).

Allégements selon l'état civil et le nombre d'enfants, en matière d'impôts sur la fortune, dans quelques cantons ¹⁾

Cantons	Montants exonérés et déductions (en fr.) ²⁾
Berne	Fortune des enfants jusqu'à 3000 Déduction par enfant: 1000
Lucerne	Fortune de personnes seules: jusqu'à 1000 Fortune de personnes mariées: jusqu'à 3000 Avoirs d'épargne par enfant: jusqu'à 500
Schwyz	Pour les revenus jusqu'à 4000, le montant de fortune exonéré va de 5000 à 15000; les montants exonérés pour les personnes mariées et celles qui ont des obligations d'entretien s'élèvent au double.
Glaris	Déduction par enfant mineur: 1000
Soleure	Pour le mobilier de ménage, qui est exempt en tout ou en partie dans tous les cantons et en matière de nouveau sacrifice pour la défense nationale (contribution fédérale sur la fortune), le canton de Soleure permet la déduction variable suivante: Personnes seules: 4000 Familles: 8000 à 16000, selon le nombre d'enfants
St-Gall	Sont exonérés les montants suivants de la valeur de rachat des assurances sur la vie: Personnes seules: 1000 Personnes mariées et personnes ayant des obligations d'entretien: 2000
Tessin	Réduction de l'impôt de 20% lorsqu'il y a 4 enfants mineurs ou plus et que le montant d'impôt n'excède pas 200 fr.

Tableau 5

¹⁾ Voir: *Charge fiscale en Suisse 1947*, recueil élaboré par l'administration fédérale des contributions (publié par le bureau fédéral de statistique).

²⁾ Il s'agit ici uniquement des déductions ayant un rapport avec la famille.

La plupart des autres cantons ne tiennent aucun compte normalement de l'état civil et du nombre d'enfants en matière d'impôt sur la fortune.

3. Outre les impôts sur le revenu et sur la fortune, les cantons et quelques communes perçoivent aussi des *impôts sur les successions et les donations*, qui ne sont pas très développés. Dans ces impôts, on tient compte de la famille en graduant les taux d'après le degré de parenté entre le bénéficiaire et le défunt ou le donateur. De cette manière, les proches parents (enfants, conjoint avec enfants) sont exonérés ou favorisés, alors que les parents éloignés (neveux, nièces, oncles, tantes) et les personnes non apparentées se voient appliquer les taux les plus élevés.

II. *Impôts sur la consommation*

En matière d'impôts sur le revenu et sur la fortune, le législateur exonère certaines parties du revenu et de la fortune non seulement pour des motifs d'ordre social, mais aussi pour des raisons d'économie administrative. D'après le principe de la généralité de l'imposition, les masses les plus étendues de la population doivent cependant aussi être astreintes à des prestations fiscales, surtout lorsque les pouvoirs publics voient augmenter leurs besoins financiers. La manière la plus pratique de le faire est d'instituer ou de développer les impôts sur la consommation (impôts sur les transferts, comme les droits de douane, et impôts sur les chiffres d'affaires).

Les besoins financiers s'étant accrus de façon massive pendant la période de guerre, la Suisse a dû — tout en instituant et renforçant les impôts directs — développer les taxes de consommation. Ces impôts indirects ne permettent pas de tenir compte de la situation économique personnelle de celui qui supporte en définitive la charge fiscale d'une manière aussi appropriée que les impôts sur le revenu et sur la fortune. Ce sont plutôt des mesures fiscales sans raffinement, qui ne peuvent être jugées exactement qu'en tenant compte des impôts directs. Cependant, le législateur s'efforce, même pour ces impôts qui ne sont pas susceptibles d'une grande adaptation („impôts sur la consommation massive”), de prendre le plus possible en considération la capacité économique de la personne qui supporte l'impôt, en choisissant de manière appropriée les objets fiscaux, en accordant certaines exemptions d'impôt et en établissant

des tarifs bien conçus.

En Suisse, les impôts sur la consommation qui rapportent le plus sont perçus par la Confédération (droits de douane à la frontière, impôts sur le chiffre d'affaires, sur le luxe, sur la bière, sur le tabac, sur les eaux-de-vie). Les différents impôts cantonaux et communaux sur la consommation et sur la dépense (impôts sur les chiens, sur les divertissements, sur les voitures, sur les billards et impôts analogues) ne jouent pas un rôle considérable. Le présent travail ne touchera qu'aux impôts fédéraux les plus importants qui frappent la consommation.

1. *Les droits de douane* — la source fiscale la plus abondante pour la Confédération avant la dernière guerre mondiale — ne peuvent être directement appréciés quant à leur influence sur la charge fiscale imposée à la famille; ils n'ont pas seulement en effet des buts fiscaux, mais sont aussi un instrument important de la politique commerciale et servent à protéger la production indigène (droits protecteurs). De 1936 à 1945, en moyenne, 30 pour cent environ des rendements douaniers portaient sur les denrées alimentaires, alors que la moitié à peu près des importations concerne des marchandises moins indispensables (vin, tabac, malt, automobiles, benzine), de sorte que, pour les familles nombreuses dont le revenu est petit ou moyen, la charge provenant des droits de douane, même si elles devaient la supporter tout entière, reste sans doute relativement modeste.

2. Les „*impôts sur la consommation massive de luxe*” (impôts sur la bière, les eaux-de-vie, le tabac) frappent les denrées non indispensables, la dépense dont l'on peut se passer. Les particuliers peuvent, en s'abstenant des dits produits, se décharger eux-mêmes de ces impôts. Ce sont en tout cas des mesures qui ne grèvent pas la famille et qui même, en un certain sens, peuvent servir à la protéger.

3. *L'impôt sur le chiffre d'affaires* n'a été institué en Suisse que pendant la seconde guerre mondiale (1er octobre 1941). Cet impôt est devenu un des piliers principaux des finances fédérales et il doit aussi être inscrit dans la constitution pour le 1er janvier 1950 (réforme des finances fédérales).

Le législateur, en établissant l'impôt sur le chiffre d'affaires,

s'est laissé fortement guider par des considérations de politique sociale. On a essayé, dans la mesure possible, de dégrever la famille, et singulièrement les ménages à ressources modestes. On y est parvenu en exonérant les denrées alimentaires les plus importantes, en graduant les taux d'impôt des autres marchandises d'après leur importance dans les ménages et en instituant encore comme complément un *impôt sur le luxe*, qui devait toucher avant tout les milieux plus aisés.

En général, les impôts sur le chiffre d'affaires ont des effets progressifs plus accentués pour les petits revenus et les grandes familles; car la consommation des marchandises croît relativement quand le revenu diminue et que les charges familiales augmentent. La composition experte de la liste des marchandises exonérées de l'impôt sur le chiffre d'affaires (liste des marchandises franches d'impôt) et la graduation des taux ont cependant pu empêcher cette „progrression en sens inverse”; si l'on ne peut prétendre que l'impôt suisse sur le chiffre d'affaires aît, en raison de la liste des marchandises franches d'impôt et de la graduation des taux, des effets dégressifs pour les classes inférieures, on peut cependant constater que, dans le cas où la charge est entièrement transférée — c'est-à-dire dans le cas le plus défavorable pour le consommateur — les milieux moins aisés et les familles ayant de nombreux enfants ne sont relativement pas plus imposées que les milieux mieux situés et les couples sans enfants.

La liste des marchandises franches d'impôt comprend avant tout des marchandises indispensables dans le ménage familial, telles que:

- gaz, eau, électricité,
- pain, farine et semoule de céréales,
- lait, beurre et fromage,
- pommes de terre, fruits, légumes, oeufs, sel de cuisine.

Les autres denrées alimentaires, ainsi que les savons et poudres à lessives, les combustibles et quelques autres marchandises, ne sont frappées qu'au taux de 2 pour cent du prix de détail, alors que le taux d'impôt s'élève à 4 pour cent pour toutes les autres marchandises (les marchandises de luxe, selon leur catégorie, sont frappées en outre d'un supplément de 5 ou de 10%).

Même si l'on doit avouer que les opérations du transfert de l'im-

pôt, en matière d'impôts sur la consommation et d'impôts en général, sont extraordinairement difficiles à apprécier, car elles ne sont rien de moins qu'une partie du problème général des salaires et des prix, on peut cependant, à certaines conditions, affirmer ce qui suit sur la charge due à l'impôt sur le chiffre d'affaires: si l'impôt de 2 ou de 4 pour cent peut être entièrement transféré au consommateur — nous négligeons ici le renchérissement possible des marchandises de consommation en raison de l'augmentation des frais des moyens de production occasionnée par l'impôt sur le chiffre d'affaires — la charge fiscale moyenne dans les dépenses totales d'une famille d'ouvrier ou d'employé, d'après les comptes de ménage tenus par cette dernière et selon la composition actuelle des dépenses, varie de 1,2 à 1,3 pour cent.¹⁾ La charge imposée aux familles nombreuses et à faible revenu reste plutôt en-dessous de la moyenne; ce serait d'ailleurs aussi le cas — selon l'emploi des ressources — pour les revenus maximums.

Le législateur lui-même, alors que cette mesure fiscale n'est ordinairement pas susceptible d'adaptation et est souvent qualifiée d'anti-sociale, est donc parvenu, en l'instituant de manière appropriée (liste de marchandises franches d'impôt — graduation des taux), à éviter une charge inéquitable et exagérée aux milieux moins aisés et à la famille.

Observations finales

Pour pouvoir apprécier dans son ensemble la situation de la famille dans le droit fiscal suisse, il faut donc considérer toutes les mesures fiscales importantes de la Confédération, des cantons et des communes, les impôts sur le revenu et sur la fortune dont le rendement est dominant, les droits de douane et l'impôt sur le chiffre d'affaires. La combinaison judicieuse des impôts directs et indirects permet de percevoir l'impôt de façon rationnelle, tout en satisfaisant aux principes de la généralité de l'imposition et de la gradation des charges selon la capacité fiscale. Les égards envers la famille, la cellule la plus petite et la plus importante de la communauté, débordent le cadre des impôts sur le revenu et sur la fortune et s'étendent jusqu'au domaine des impôts sur la consommation.

¹⁾ Voir à ce sujet: Gerber (H.), *L'impôt sur le chiffre d'affaires en Suisse* (Radar, Genève 1948).

L'étendue de la protection accordée à la famille dans le domaine fiscal se règle — selon le principe de l'imposition d'après la capacité économique — non seulement d'après le niveau des charges, mais avant tout d'après le revenu et la fortune du contribuable. Dans la mesure où le revenu et la fortune augmentent, les effets de la situation matérielle spéciale de la famille en droit fiscal se réduisent, même si le principe de la protection de la famille reste formellement appliqué.

La Confédération, les cantons et les communes accordent à la famille, selon le nombre des enfants, en matière d'impôts directs, des allègements qui sont fort variés quant à leur étendue (tableau 2). Ces égards s'étendent en partie, bien que moins marqués, aux impôts sur la fortune. En matière d'impôts sur la consommation, qui doivent en règle générale, d'après l'idée du législateur, toucher le consommateur, la famille est protégée de deux manières: d'abord par le choix des impôts sur la consommation (impôts sur le luxe, sur la bière, sur le tabac, sur les eaux-de-vie) et en outre par la manière dont ces mesures fiscales ont été conçues (liste de marchandises franches d'impôt et graduation des taux en matière d'impôt sur le chiffre d'affaires).

D'après l'exposé qui précède, on voit que l'idée de la protection de la famille a pu parfaitement s'affirmer dans le droit fiscal suisse, et même dans une mesure qui est considérée comme équitable pour la Suisse et selon les opinions régnantes. On ne peut douter que prochainement, surtout dans certaines lois fiscales des cantons et des communes, l'étendue de cette protection ne soit renforcée, non seulement pour l'adapter à la modification du pouvoir d'achat du franc, mais aussi pour continuer le développement des mesures sociales.

III

BIBLIOGRAPHIE DE DROIT FISCAL ET FINANCIER EN ITALIE

par

CESARE COSCIANI,

Professeur de Sciences Financières à l'Université de Sienne

(II) ¹⁾

LE RAPPORT JURIDIQUE DE L'IMPÔT

L'impôt est une prestation pécuniaire que le sujet imposable doit à l'Etat ou à une autre personne publique en vertu d'un rapport obligatoire de droit public qui trouve son fondement dans la souveraineté de l'Etat. Cette conception est maintenant généralement admise dans notre doctrine. Outre les autres traités généraux de D'ALESSIO, de GIANNINI, de D'INGROSSO, de TESORO et de ZORLI, on peut consulter à ce sujet CAMMEO (*Le tasse e la loro costituzionalità*, dans „Giurisprudenza italiana”, 1899, IV), MANTELLINI (op. cit.), RANELLETTI (*Natura giuridica delle imposte*, dans „Municipio Italiano”, 1898 et plus tard dans son Cours lithographié cité) et ROMANO (*Principii di diritto amministrativo* cité), ainsi que les autres qui s'occupent du droit administratif si l'on peut dire. GRIZIOTTI, qui s'écarte de cette conception, en partie du moins, se rattache d'une certaine façon aux théories contractuelles abandonnées de nos jours par les juristes (*Principii di politica, diritto e scienza delle finanze*, Cedam, Padoue 1929; *Studi di diritto tributario*, Cedam, Padoue 1931; *Diritto finanziario* dans „Nuovo Digesto italiano”, Utet, Torino 1936). Suivent GRIZIOTTI, VANONI (*Natura* etc. cit.) et quelque autre de ses élèves.

Les impôts ne sont naturellement qu'une des prestations obligatoires que le sujet imposable doit à l'Etat en vertu de la puissance souveraine de celui-ci. Les impôts spéciaux et les taxes sont d'autres

¹⁾ (I) dans Volume I, No. 7.

prestations pécuniaires qui reposent sur des principes analogues. Pour les distinctions en général, voir: DE FRANCISCI GERBINO (*La classificazione giuridica, e la classificazione finanziaria delle entrate ordinarie dello Stato*, dans „Riv. di dir. pubblico”, 1917, I p. pag. 97), GIANNINI (*La classificazione delle imposte nel diritto tributario*, dans „Studi in memoria di Zanzucchi”, Vita e Pensiero, Milan, 1927), TESORO (*Classificazione giuridica delle entrate dello Stato*, dans „Rivista di politica economica”, février 1937).

Les écrits relatifs aux taxes ont surtout un caractère économique, sauf celui déjà cité de Cammeo et l'étude de GIANNINI sur le *Concetto giuridico di tassa* (dans „Riv. it. di dir. fin.”, janvier 1937). Sous ce rapport consulter les quatre monographies de DE FRANCISCI GERBINO (*Le tasse nella dottrina e nel diritto finanziario*, Palerme 1910), PUGLIESE (*Le tasse nella scienza e nel diritto positivo italiano*, Cedam, Padoue 1930), RICCA SALERNO (*Studi sulla teoria delle tasse*, Palerme 1938) et TANGORRA (*Contributo alla teoria delle tasse*, Pisa 1913). Les écrits relatifs aux impôts spéciaux ou aux contributions aussi ont surtout un caractère économique. Cette remarque s'applique surtout à l'étude de BERTOLINO (*La figura finanziaria del contributo di miglioria nella legislazione italiana*, dans „Studi in onore di Cammeo”, Cedam, Padoue 1933), de D'ALBERGO (*Il contributo di miglioria e le imposte speciali*, S.E.M., Catania 1924), de JANNACCONE (*I tributi speciali nella scienza delle finanze e nel diritto finanziario italiano*, Torino, Bocca, 1905) pour nous borner à ces auteurs, l'étude de RUFFINI (*Le quote di concorso*, Milan 1904) a un caractère plus juridique.

L'un des caractères essentiels de l'impôt qui a retenu tout particulièrement l'attention des savants est le principe de la non-dérogation au rapport juridique de l'impôt auquel en matière fiscale le principe de la discrétion de l'administration publique n'est pas applicable. Cette question a été amplement discutée par BODDA (*Sulla inderogabilità delle norme tributarie*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.”, 1937) et par TESORO (*Il principio della inderogabilità nelle obbligazioni tributarie della finanza locale*, dans „Riv. it. di dir. fin.”, 1937).

Les éléments de l'obligation fiscale se ramènent à quatre: sujet actif, sujet passif, objet et cause, mais avant d'examiner les écrits

relatifs à ces points, il convient de rappeler que les deux meilleurs traités de caractère général sur l'obligation fiscale, abstraction faite de celui cité de RANELLETTI (*Natura giuridica* etc.), sont ceux de GIANNINI (*Il rapporto giuridico di imposta*, Giuffrè, Milan, 1937) et de PUGLIESE (*L'obbligazione tributaria — cours de droit et de procédure fiscale*, Padoue, Cedam 1935) successivement repris dans des traités des auteurs respectifs. Consulter également BOMPANI (*Contributo alla teoria del rapporto giuridico di imposta*, dans „Jus”, Vita e Pensiero, Milan 1940).

a) *Sujet actif*

Dans le système fiscal italien, l'Etat est l'unique sujet actif originaire. D'autres personnes peuvent exercer une souveraineté fiscale, à titre de délégation, si elles l'exercent au profit d'un autre sujet actif, comme dans le cas du percepteur ou du fermier, ou encore une souveraineté fiscale dérivée, quand elles jouissent de la capacité d'imposer par suite d'un acte de volonté de l'Etat, comme dans le cas des communes, provinces etc. Aucun problème offrant un intérêt doctrinal particulier n'a été posé à ce sujet. BOMPANI traite ce sujet dans *Contributo alla teoria del rapporto giuridico di imposta: i soggetti attivi*, dans „Jus”, 1940), de même que MOFFA (*La potestà finanziaria dello Stato e degli Enti minori di diritto pubblico*, dans „Diritto e pratica tributaria”, janvier-avril 1937). Quelques problèmes spécifiques sur certains sujets actifs ont été étudiés par DE BERNARDIS (*Sulla potestà della Chiesa di esigere imposte*, dans „Riv. di fir. fin. e sc. di fin.” 1942) et par GIUSSANI (*La capacità giuridica tributaria dei Consorzi*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.”, 1939).

b) *Sujet passif*

Traient en général de ce problème: PESENTI pour autant qu'il se rapporte spécifiquement au domaine douanier (*I soggetti passivi della obbligazione doganale nella legge italiana*, Cedam, Padoue 1934), PUGLIESE (*I soggetti passivi dell'obbligazione tributaria nel diritto italiano*, dans „Riv. it. di Scienze economiche”, 1935) et VANONI (*I soggetti passivi del rapporto giuridico tributario*, Foro Italiano, Roma 1935).

Pour que l'obligation existe, il est nécessaire que le sujet passif

ait la capacité juridique. Et ici surgit le problème consistant à savoir si la capacité juridique du droit fiscal est la même que du droit privé ou s'il doit découler des diverses préconditions.

La doctrine italienne représentée par GIANNINI, INGROSSO, PUGLIESE, TESORO et VANONI (voir aussi du même auteur *Note introduttive allo studio della capacità degli Enti morali*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.” janvier 1941, II, p. 1) dans leurs traités de droit financier et par d'autres savants, tels que GIUSSANI (*La capacità giuridica tributaria dei Consorzi*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.” 1939, Tome II, p. 194, et *I Consorzi e la loro tassabilità con imposta di Ricchezza Mobile* dans „Rivista di Politica Economica”, septembre-octobre 1936) admet maintenant la thèse qui reconnaît à la capacité juridique fiscale un caractère propre, indépendant de celle du droit privé, tandis que récemment BERLIRI (*Capacità giuridica tributaria o concorso di debitori d'imposta*, dans „Riv. it. di dir. fin.” 1940, I, p. 237—257) pose de nouveau la thèse opposée, niant la possibilité de concevoir une capacité juridique fiscale particulière. L'argument a été repris par CADALBERT dans une précieuse monographie très détaillée (*La capacità giuridica di diritto tributario*, Stab. Tipografico Nazionale, Trieste 1941—42) réfutant les objections de BERLIRI lesquels réduisent à néant la thèse courante.

Pour l'Etat et les personnes publiques ayant la capacité dérivée de lever l'impôt on peut douter légitimement si lesdites personnes sont imposables, naturellement dans les limites de l'activité économique privée. L'argument a été étudié à fond dans quelques-uns des articles de D'ALESSIO (*Il solve et repete contro l'amministrazione dello Stato*, dans „Riv. dir. pubblico”, 1929, I, p. 419), FASOLIS (*Gli enti di diritto pubblico soggetti passivi di imposta e la loro capacità contributiva*, dans „Riv. di politica economica”, janvier 1928, p. 26), SCOCA (*Gli enti pubblici impositori quali soggetti passivi nella imposizione*, dans „Riv. di dir. fin.” septembre-octobre 1937, p. 229, et *Se lo Stato sia sottoposto naturalmente ai tributi locali*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.” 1937, p. 250). La doctrine tend en général à reconnaître à l'Etat et aux autres personnes publiques la possibilité d'être assujettis à toutes les obligations fiscales de la part de l'Etat lui-même ou d'autres personnes publiques.

Dans leurs traités généraux, Pugliese et Tesoro ont tenté de

donner une classification entièrement minutieuse des sujets passibles de l'obligation fiscale, mais abstraction faite de ce schème un peu compliqué, à vrai dire, ici, il suffit d'observer qu'en ce qui concerne cette obligation fiscale on peut trouver davantage de sujets passifs. Les trois cas prévus conformément à la répartition des sujets en question sont les suivants:

1) obligés solidaires: Si plusieurs personnes sont passibles de la même obligation, un rapport de solidarité intervient entre elles. Cf. BOMPANI (*Della responsabilità solidale dell'acquirente di un immobile per imposte fondiari iscritte a ruolo a carico di precedenti proprietari*, dans „Rivista delle Casse di Risparmio”, mai 1939), GRECO (*Considerazioni sulla estensione della solidarietà del diritto tributario formale*, dans „Diritto e pratica tributaria”, 1941, I, p. 345 et suiv.; *Solidarietà nell'adempimento dell'obbligazione tributaria ed effetti nel campo del diritto tributario formale*, dans „Giurisprudenza italiana”, 1942, I, p. 209), MOFFA (*La responsabilità solidale nell'obbligazione tributaria*, dans „Giurisprudenza italiana”, 1931, IV, p. 153), TESORO (*Il principio di „solidarietà” tra i soggetti dell'obbligazione tributaria*, in „Riv. di dir pubblico”, 1937).

2) responsables de l'obligation fiscale qui, en définitive, tombe à la charge d'un tiers, mais ne sont pas contribuables. Cf. ARDIGO (notes relatives à deux sentences sur la responsabilité des administrateurs et liquidateurs d'une société, dans „Riv. di dir fin. e sc. d. fin.”, 1939, p. 119, et 1940, p. 109), LA ROSA (*La responsabilità del liquidatore per il pagamento delle imposte dovute dalle società poste in liquidazione*, dans „Diritto e pratica tributaria”, 1939, p. 461), NAPOLI (*La responsabilità fiscale del liquidatore delle società commerciali*, Jovene, Naples, 1938), OMBRELLO (*Sulla responsabilità della moglie al pagamento dell'imposta complementare sul reddito iscritto a ruolo a nome del marito*, dans „La Giustizia tributaria”, décembre 1938).

3) Substituts d'impôt, c'est-à-dire ceux que la loi contraint de remplir l'obligation fiscale pour compte de tiers avec droit de se revaloir. Cf. BODDA (*Il sostituto d'imposta*, „Jus”, 1941, p. 194); PUGLIESE (*Rapporti sostanziali e processuali fra soggetto passivo „sostituto” e „sostituito” nel nostro diritto tributario*, dans „Riv. dir. fin. e sc. di fin.”, 1937, p. 3), UCKMAR (*Del sostituto d'imposta*, dans „Riv. di giurisprudenza del lavoro”, 1940, p. 140).

c) *Objet de l'obligation fiscale*

L'objet, c'est-à-dire la prestation que le sujet passif doit effectuer en faveur du sujet actif par laquelle l'extinction de la dette propre peut consister, en dehors de la prestation principale de *donner* en une série de prestations secondaires: faire, ne pas faire, tolérer que d'autres fassent. L'argument n'a pas suscité d'études présentant un intérêt particulier, abstraction faite des questions qui ont été traitées d'une manière exhaustive dans des traités de caractère général cités ci-dessus.

d) *Cause*

Les discussions sur la „cause juridique de l'obligation fiscale” ont été promues par GRIZIOTTI, lequel affronte ce problème dans quelques-uns de ses écrits (*Principii di politica, diritto e scienza delle finanze*, Cedam, Padoue 1929; *Studi di diritto tributario*, Cédam, Padoue 1931; *Note metodologiche per lo studio delle questioni tributarie*, dans „Scritti in onore di G. Prato”, Torino 1931, et *Intorno al concetto di causa nel diritto finanziario*, dans „Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.”, décembre 1939, p. 372) et qui demanda à quelques savants étrangers particulièrement qualifiés d'exposer dans la „Rivista di diritto finanziario e scienza delle finanze” comment cette notion se présente dans le système fiscal des divers pays. Des articles très intéressants dus à la plume d'ADRIANI (*La causa giuridica delle imposte della dottrina e giurisprudenza olandese*, 1941, p. 241), de BLUMENSTEIN (*La causa nel diritto tributario svizzero*, 1939, p. 355) de BUEHLER (*La causa giuridica nel diritto tributario tedesco*, 1939, p. 9) de TROTABAS (*L'applicazione della teoria della causa nel diritto finanziario*, 1937, p. 34) ont été publiés en effet dans cette revue. Les divergences d'idées sur ce problème, que l'on rencontre dans la littérature financière italienne sont vraiment dignes de remarque. GRIZIOTTI, qui réduit son raisonnement à la forme la plus simple, identifie la cause juridique de l'obligation fiscale à la contreprestation des services reçus de l'Etat par le contribuable et ce dans le sens étendu du terme. Cette thèse a été adoptée plus ou moins fidèlement par MOFFA (*Limiti etico-sociali del tributo*, dans „Riv. di dir. pubblico”, 1935, I), par PUGLIESE (*Presupposti teorici e metodologici di un Corso di diritto finanziario e scienza della finanze*, dans „Studi Senesi” 1936, de

même que dans *L'imposizione delle imprese di caratter-internazionale*, Cedam, Padoue 1930, p. 41) et par VANONI (*Natura ed interpretazione*, cit. p. 103 et suiv.). On peut dire en substance que l'article de RANELLETTI (*Natura giuridica dell'imposta*, dans „Municipio italiano”, 1898) fait partie du même ordre d'idées.

La théorie de Griziotti est contredite par la doctrine qui domine en Italie, laquelle nie l'existence d'une cause juridique des obligations fiscales (DI PAOLO: *La causa giuridica nello stato fascista*, dans „Riv. di politica economica”, 1936 et *Nuove considerazioni sulla causa giuridica dell'imposta nello stato fascista*, dans „Riv. di pol. ec.”, 1936; et CUTRERA: *La norma tributaria*, dans „Rivista di diritto pubblico”, 1939) ou bien elle prétend que cette cause se trouve incluse dès l'origine dans le rapport fiscal (SCOCA: *Sulla causa giuridica dell'imposta*, dans „Riv. di dir. pubblico” décembre 1932; TESORO: *La causa giuridica dell'obbligazione tributaria*, dans „Riv. di dir. fin.”, 1937) ou bien encore elle identifie cette cause aux lois dont dérive l'obligation fiscale (GORINI: *La causa giuridica dell'obbligazione tributaria*, dans „Riv. it. di dir. fin.”, 1940, I, p. 161; GIANNINI A. D.: *Il rapporto giuridico d'imposta*, Giuffrè, Milan 1937 et les diverses éditions de ses deux traités, et MEZZA-CAPO: *La causa giuridica dell'obbligazione tributaria*, dans „La Corte dei conti” 1942, p. 76 et 149). Certains aspects particuliers du problème ont été considérés par DE DONNO (*Considerazioni sulla causa giuridica della obbligazione tributaria in rapporto a quella di diritto privato*, dans „Riv. it. di dir. fin.”, juillet-octobre 1938) et par MAFFUCCINI (*Il rapporto giuridico tributario, l'elemento della causa*, dans „Il Foro Tributario”, 1942, p. 49).

LA DÉTERMINATION DE L'OBLIGATION FISCALE

La détermination fiscale est l'ensemble des actes ayant pour objet de déterminer aux cas particuliers la naissance, la modification et l'extinction de l'obligation fiscale concrète, c'est-à-dire de la subsistance pour le sujet passif des préconditions de l'obligation fiscale.

L'opinion qui prédomine dans la littérature italienne est que la détermination de l'obligation fiscale a un caractère essentiellement déclaratif mais qu'elle est l'acte qui produit des effets juri-

diques substantiels possédant un caractère constitutif. C'est dans ce sens que s'expriment CUTRERA (*L'accertamento tributario*, dans „Rivista di diritto pubblico”, 1935, I, p. 221), GIANNINI (outre que dans ses ouvrages *Istituzioni*, cit., p. 135 et *Rapporto giuridico*, cit., dans: *L'accertamento dell'imposta*, dans „Rivista italiana di diritto finanziario”, mai-août 1941, I, p. 69—86), PUGLIESE (*Istituzioni*, cit. p. 136), TESORO (*Principii*, cit. p. 186—187) lequel étend à ce domaine la conception de la détermination constitutive de CARNELLUTTI. D'ALESSIO (*Corso*, cit. p. 290), INGROSSO (*Sul contenuto giuridico del concordato tributario*, dans „Foro Italiano”, 1939, I, p. 1538) et ZOTTA (*Sull'accertamento tributario*, dans „Riv. it. di dir. fin.” 1939, I, p. 84 et *Gli accertamenti costitutivi nel quadro degli atti amministrativi*, dans „Riv. di dir. pubblico” 1940, I, p. 135) attribuent à la détermination de l'obligation fiscale l'efficacité constitutive et ramènent la naissance du dû de l'impôt non pas à la constatation de la précondition, mais à la détermination subséquente.

La détermination de l'impôt là où le contribuable et le fisc sont liés par un accord est fixée par un acte signé par les deux parties, par un acte appelé *concordat*. Les points de vue relatifs à la nature juridique du concordat semblent pourtant être différents. Trois formules doctrinales méritent une mention particulière. La première revendique au concordat la nature juridique contractuelle qui la reconduit à la transaction civile. C'est dans ce sens que s'expriment BERLIRI (*In tema di concordato fiscale*, dans „Tributi”, mars 1937, *Il concordato fiscale: contratto di diritto pubblico*, dans „Corte dei Conti”, 1941, p. 273), BUZZETTI (*L'imposta sui redditi di Ricchezza Mobile*, Milan 1937, p. 136), CLEMENTINI BERTELLI SCANDALE (*Commento alle leggi sulla imposta di R.M.*, Turin, 1934, I vol. p. 268), D'ALFONSO (*Il concordato tributario* dans „Riv. di dir. pubblico”, 1935, vol. V, p. 456), DEL RIO (dans une note relative à un arrêt, dans „Giurisprudenza delle imposte dirette”, 1936, p. 191), QUARTA (*Commento alla legge sull'imposta di R.M.*, Milan 1902, II vol. p. 489) et UCKMAR (*La legge di registro*, Turin, 1931, I vol. p. 279), de même que VANONI et TESORO dans leurs traités et dans leurs cours. MIELE adhère en principe à cette formule (*La manifestazione di volontà del privato nel diritto amministrativo*, Rome, 1931, p. 46), lequel fait rentrer le concordat dans la catégorie

des contracts administratifs. Faisons observer que la commission centrale des impôts directs s'est orientée nettement vers la nature transactive.

La seconde formule, acceptée, si l'on peut dire, par la magistrature ordinaire, dénie au concordat la nature contractuelle et le reconduit aux actes administratifs, en le considérant, plus précisément, comme une modalité du développement de la procédure de détermination de l'obligation fiscale. Dans ce sens: BRUNELLI (*Sulla natura giuridica del concordato tributario*, dans „Riv. di dir. pubblico”, 1936, II, p. 284), CADALBERT (*La natura giuridica del concordato tributario*, dans „Riv. it. di dir. fin.”, 1940, II, p. 58 et *Natura giuridica e impugnativa del concordato tributario*, dans „Il Foro della Lombardia”, 1939, p. 4), DE DONNO (*Sulla natura del concordato fiscale*, dans „Riv. ital. di dir. fin.”. mai-juin 1940, p. 105), DE VALLES (*Le transazioni degli enti pubblici*, dans „Foro italiano”, 1943, I, p. 46), DE SANTIS (*Il diritto finanziario privato e pubblico*, Utet, Turin, 1919, II vol. p. 206), GIANNINI (*Rapporto giuridico d'imposta*, Giuffrè, Milan, 1937, p. 261 et les diverses éditions de son traité), GRECO (*Natura giuridica del concordato in materia di Ricchezza Mobile*, dans „Diritto e pratica tributaria”, janvier 1936, p. 1), INGROSSO (*Sul contenuto giuridico del concordato tributario*, dans „Foro italiano”, 1939, I vol. p. 1539 et son ouvrage *Istituzioni* op. cit.) et la première formulation de PUGLIESE (*Natura giuridica del concordato fiscale*, dans „Foro delle Lombardia”, 1944, p. 379).

La troisième formulation définit le concordat tributaire comme une négociation transactive de droit public, caractérisée par une bilatéralité imparfaite qui se perfectionne en deux temps: émanation de l'acte administratif de négociation et adhésion du contribuable comme condition d'efficacité et non de validité, de l'acte administratif. Dans ce sens GUICCIARDI (*La transazione pubblici*, dans „Archivio di diritto pubblico”, 1936, p. 64 et 205 et *Revoca e condizione del concordato fiscale*, dans Riv. di dir. fin. e sc. d. fin.”, 1937, LL, p. 15) et la deuxième formulation de PUGLIESE dans ses *Istituzioni* citées (pag. 189).

(à suivre)

REVIEWS

COMPTE-RENDUS

R. DYMOND, en collaboration avec R. K. JOHNS: *The Death Duties comprising Estate, Legacy and Succession Duties, the Law and Practice and the text of the Statutes*. 10th edition. — The Solicitors' Law Stationery Society, Ltd., London 1947.

Le droit de succession a subi de nombreuses modifications sous l'influence des circonstances de la guerre. Ce fait a contraint l'auteur à faire réimprimer son ouvrage à l'issue de la deuxième guerre mondiale. Dans cette dixième édition, le lecteur trouvera les modifications apportées à la loi, les arrêts judiciaires et les effets qu'ils exercent sur la pratique judiciaire qui continue à se développer. L'auteur a attiré en outre l'attention du lecteur sur les conventions conclues entre l'Angleterre et les Etats-Unis et entre l'Angleterre et quelques-uns de ses Dominions, dans le but d'éviter les doubles droits de succession.

Ceux qui avant la guerre eurent la chance de lire l'ouvrage de M. Dymond, se souviendront sans doute des précieux renseignements qu'ils ont pu y puiser. Selon notre opinion, la première édition parue depuis la fin de la guerre a été beaucoup mieux soignée que les éditions précédentes, non seulement en ce qui touche l'impression et la composition, mais aussi en ce sens que l'auteur a ajouté à son ouvrage un recueil des dispositions les plus importantes ce qui en rend la lecture extrêmement facile.

L'ouvrage a été conçu dans le but de répondre entièrement aux exigences de la pratique. Il ne faut pas s'attendre à y trouver des dissertations théoriques sur le droit de succession, ou sur la progressivité, etc. Cependant, le théoricien y trouvera une foule de données qui pourront lui être très utiles pour ses considérations théoriques.

Il nous est impossible de passer en revue tous les sujets traités par l'auteur (son ouvrage comprenant 600 pages et un supplément de 48 pages). Nous nous bornerons donc à citer quelques cas.

Considérons d'abord les „transfers to companies of property in which the deceased had an absolute interest or a limited interest ceasing on his death.” La disposition relative à ces „transfers” a pour but d'éviter le non-paiement des droits de succession par l'interposition d'une société. La citation suivante permet de se

rendre compte comment le législateur a cru pouvoir résoudre cette question le plus rationnellement possible:

„The property to which the assets of the company are to be deemed to be included in the property passing on the death is determined by comparing the aggregate amount of the benefits accruing to the deceased during the last three accounting years (or two years or one year where the company has only been so long in existence) with the aggregate amount of the net income of the company for the said years, the amount of any loss sustained by the company in any of the accounting years being deducted in arriving at the aggregate net income (F.A. 1944, 3, 35)” (pages 50 et 51). Ces prescriptions légales sont accompagnées d'exemples explicatifs.

L'auteur donne des explications détaillées sur les biens qui sont passibles de l'Estate duty anglais; il accorde une attention particulière à la question des biens incorporels, notamment aux actions de sociétés anonymes. En ce qui concerne ces dernières, la loi fait une distinction entre les actions nominales et les actions au porteur. L'auteur montre également dans quelle mesure la convention entre l'Amérique et l'Angleterre intervient dans cette question.

La question des biens d'ennemis est traitée aux pages 103 et 104.

Après avoir traité de l'estimation, des déductions, des taux, etc., l'auteur termine en exposant quelques cas empruntés à la pratique.

Les legacy et les succession duties sont traités de la même manière que l'estate duty. Faisons observer à ce propos que les taux prévus pour ces duties ont subi une majoration conformément à l'article 49 du Finance Act 1947 (Voir le supplément p. 23).

A. v. K.

F. E. KOCH, A.L.A.A., A.C.W.A.: The Double Taxation Conventions — Volume I: Taxation of income. — Stevens & Sons Ltd., London, 1947.

L'étude du droit fiscal international comportait jusqu'ici de grandes difficultés. Le grand nombre de publications parues dans ce domaine, le caractère trop scientifique de la plupart d'entre

elles, rendaient leur utilisation par le praticien extrêmement difficile. Dans son ouvrage, M. Koch a su éviter un grand nombre des défauts communs aux autres publications. Les premiers chapitres de son livre sont consacrés à la théorie du droit fiscal international, mais l'auteur ne se confine pas dans la théorie; il accorde une attention toute particulière aux accords conclus entre l'Angleterre, d'une part, et les Etats-Unis, le Canada, l'Afrique du Sud, la Rhodésie méridionale, l'Australie et la France, d'autre part. Ces conventions sont traitées avec précision et article par article.

Bien qu'il soit très difficile de discuter les résultats pratiques d'une convention en raison de l'extrême technicité de ses prescriptions, l'auteur est parvenu à résoudre les difficultés d'une façon plus que satisfaisante, de sorte que l'on peut admettre que le but que l'on s'était posé a été atteint. Ce but était le suivant „to further the aims of the Conventions by widening the understanding of their implications and by showing to interested persons to what extent they will be supported and encouraged by tax relief when embarking on international trade, investment, employment and professional activities.” Si l'auteur a pu atteindre ce but, c'est surtout parce qu'il a compris qu'il était nécessaire de mentionner autant que possible les prescriptions de la législation nationale des pays contractants au cours de la discussion des conventions. Nous songeons ici, entre autres, à la discussion de l'imposition personnelle, à la discussion des termes „établissement stable” et „engaged in trade or business”, à la discussion de la question des dividendes du point de vue fiscal, etc.

Si nous ne tenons compte que de certains sujets, il nous semble que la définition de la double imposition adoptée par l'auteur est la suivante:

„International double taxation arises where various sovereign countries exercise their sovereign power to subject the same person to taxes of a substantially similar character on the same object.” (Chapitre 2, p. 3).

Outre les trois caractéristiques mentionnés, notamment: la même personne, le même objet, la nature identique de l'impôt, nous trouvons, comme quatrième caractéristique la simultanéité de

l'imposition, mentionnée par SCHLUMPF, dans *Bundesgerichtspraxis zum Doppelbesteuerungsverbot*, Band I, p. 24. Dans sa dissertation *Internationaal Belastingrecht* VERLOREN VAN THEMATAAT donne une autre définition du terme „double imposition”. Cette définition a été adoptée antérieurement par SPITALER. Ces auteurs étudient plus profondément chacune de ces trois caractéristiques et attirent en même temps l'attention sur les difficultés résultant de ce qu'un pays attribue la personnalité juridique à certaines associations de personnes, tandis qu'un autre ne leur attribue pas ce caractère. Comparez par exemple la société à responsabilité limitée en France et la société civile en Suisse, deux sociétés qui, dans ces pays, sont des personnes juridiques. Du reste, le cas peut se présenter où l'on doute s'il s'agit du même sujet ou du même objet. Un cas de ce genre est celui qui a trait aux dividendes payés à un actionnaire américain par une société anglaise. Nous trouvons à la page 72 la discussion d'un arrêt américain concernant cette question, ainsi que la solution indiquée dans la convention dans la discussion de l'article XIII. Personne ne doute que la question en ce qui concerne la détermination des impôts analogues puisse faire surgir des difficultés. Pour résoudre cette question, Koch part de cette idée (p. 8 et 32) que le caractère d'une loi est déterminé par sa fonction économique dans le cadre du système fiscal tout entier.

Dans le deuxième chapitre, l'auteur attire également l'attention sur les diverses sortes de doubles impositions que l'on peut rencontrer dans la pratique. Se référant au rapport du Comité Fiscal de la Société des Nations, Mexico 1943, l'auteur mentionne la coïncidence des impôts personnels et des impôts réels, les interprétations différentes de l'obligation fiscale subjective (p. ex.: domicile double), les différentes conceptions concernant l'obligation fiscale objective.

Dans le chapitre 3 nous trouvons une énumération des prescriptions qui ont déjà été mises en vigueur en vue d'éviter les doubles impositions en Angleterre et en Amérique, à savoir les prescriptions prévues par la législation nationale des deux pays, ainsi que les prescriptions figurant dans les accords conclus par ces pays.

Le chapitre 4 traite des „methods of relief adopted by the convention with the United States.” En général, les doubles impositions peuvent être évitées (1) par des prescriptions de la législation

nationale; (2) par des prescriptions de la législation nationale, pourvu que le pays étranger accorde également l'exonération (comme antithèse on pourrait citer la prescription dite de rétorsion, selon laquelle le principe de la réciprocité a justement pour effet de créer des cas de double imposition, comme dans la loi néerlandaise sur le prélèvement unique, article 3(b); (3) par des conventions. Selon Koch (page 15) l'accord entre l'Amérique et l'Angleterre prévoit „a compromise between the two methods recommended by International Model Conventions drafted by the Fiscal Committees of the League of Nations, namely, exemption from or reduction of the rate of tax on income from foreign sources in certain cases, and crediting or deducting taxes paid in the foreign country by the country of residence when computing tax on income from all sources.” VERLOREN VAN THEMAAT adopte un point de vue qui diffère légèrement dans „Les conventions fiscales conclues depuis 1939” (Cahiers de Droit Fiscal International, Volume III, p. 9).

Dans le dernier chapitre général (chapitre 5), l'auteur discute de l'interprétation des conventions dans le cadre de l'interprétation des lois fiscales en Angleterre et en Amérique. Il ressort de cette discussion que le juge anglais n'a plus la même latitude en matière d'interprétation depuis que la convention a acquis force de loi par Order in Council. En principe, il n'est pas permis au juge anglais „to consider any relevant circumstances in order to ascertain facts or motives which the legislative bodies might have had in mind. They confine themselves strictly to the wording itself in their construction of the law.” Dans les Etats-Unis de l'Amérique du Nord, l'interprétation est différente. Après leur ratification, les conventions sont „the supreme law of the States and are construed as treaties in the narrow sense of the term.” En principe, l'interprétation repose sur la règle générale de l'interprétation grammaticale. Il y a pourtant lieu de faire observer ici qu'il convient d'accorder la préférence à une interprétation „in accordance with its usual meaning” plutôt qu'à une interprétation „in a strained or technical sense.” On a également recours à l'interprétation historique; par contre, la règle „in dubio contra fiscum” n'est appliquée qu'à l'interprétation des „Tax Acts”. Dans l'affaire *Clifford v. Helvering* 309 U.S. 331, 1940; il est prescrit que „in construing a tax statute specific provisions are subject to the general rules of the statute

that its purpose and intent are more important for the interpretation of the law than its mere words."

L'auteur a omis de traiter théoriquement la question de savoir dans quelle mesure une modification apportée à la législation nationale peut influencer sur une convention existante. L'auteur s'est probablement dit que cette question est résolue dans les conventions traitées (articles I (2)).

Dans les chapitres suivants, l'auteur traite successivement des conventions et l'ouvrage se termine par une énumération d'un grand nombre de lois et d'articles dont nous donnons un extrait ci-après:

United States: Treasury Decision 5532 of August 2, 1946 — Mimeograph 6063 issued by the Commissioner of Internal Revenue of September 6, 1946, with regard to Withholding of Tax at Source — Section 119 Internal Revenue Code — Section 131 Internal Revenue Code.

United Kingdom: The Double Taxation Relief (Taxes on Income) Orders in Council — Part V and Schedule VII to Finance (No. 2) Act, 1945 — Double Taxation Relief, Deduction of Tax from Dividends. Circular to Secretaries of certain companies by the Secretary of Inland Revenue, of December 21, 1945 — The Double Taxation Relief (Taxes on Income) (General) Regulations, 1946. Statutory Rules and Orders, 1946 No. 466. — The Double Taxation Relief (Income Taxes) (U.S.A.) Regulations, 1946. Statutory Rules and Orders, 1946, No. 1331 — Section 31 of the Finance (No. 2) Act, 1946 — Financial Powers (U.S.A. Securities) Act, 1941 — The U.S.A. Securities (Income Tax Relief) Regulations, 1941. Statutory Rules and Orders, 1941, No. 1563.

v. A. v. K.

V

COMPARATIVE STUDY OF FISCAL RELATIONS IN FEDERAL STATES

During the last years international conferences have been held regularly. Here the problems of the fiscal relations between sovereign states (double taxation, fiscal evasion, etc.) come up for discussion. There are a number of countries which have to deal with similar problems because of their federal structure, and which countries have made considerable progress in the solution thereof.

It appeared to be useful to the Editors of the Bulletin to submit a comparison of the situation in a number of federal states to the international forum of experts. It is the hope of the editors that a solution of the problems in International Fiscal Law will be facilitated by such a comparison, as the solution of those problems in federal tax systems might be applicable in the international sphere. In order to get a uniform treatment of the problem we invited our co-operator Lic. Luis Creel Luján, Mexico, to make a scheme which could be submitted to the authors of the different articles.

This scheme is given below. The editors invited experts from the Argentine, Australia, Brazil, Canada, Switzerland, U.S.A. and Yugoslavia considering that in this way a sufficiently clear view of the different possibilities which the federal structure of a country can offer may be obtained.

In case experts from other countries than those mentioned here claim that the system in their country delivers new aspects of which in their opinion discussion in this periodical will be of importance, the editors will highly appreciate to obtain a similar contribution from their side.

Promises have been received from Dr. G. Fonrouge (Argentine), John M. White, A.I.C.A. (Australia), Dr. Gilberto de Ulhôa Canto (Brazil), Lic. Luis Creel Luján (Mexico), Prof. James W. Martin (U.S.A.) and Prof. Ljubomir Dukanac (Yugoslavia) whose contribution we received first. Its first part has been inserted in this issue. We hope that by publishing these studies we will contribute to deepening

the insight in the existing problems. After having completed the publication we hope to edit them together in book-form attended with an analytical study.

It is our intention to publish as a sequel hereto contributions of the same kind concerning the fiscal consequences of customs unions and economical unions, as here similar problems arise.

the Editors.

SCHEME FOR A STUDY ON JURISDICTION TO TAX IN FEDERAL COUNTRIES

I. VERTICAL JURISDICTION

- A. **Historical background:** 1. Situation prior to adoption of federalism — 2. Origin of federalism — 3. Legislative history.
- B. **Governments involved:** 1. Federal — 2. Local (States or Provinces, Municipalities).
- C. **Present situation:** 1. Delimitation of jurisdictions — 2. Concurrent faculties — 3. Combination of 1 and 2.
- D. **Effects of present situation:** 1. Economic — 2. Political — 3. Others.
- E. **Solutions proposed:** 1. Doctrinary — 2. Legislative.
- F. **Conclusions.**

II. HORIZONTAL JURISDICTION

- A. **Constitutional limitations:** 1. Residence — 2. Source — 3. Situs — 4. Others.
- B. **Existing conflicts.**
- C. **Effects of existing conflicts:** 1. Economic — 2. Political — 3. Others.
- D. **Solutions proposed:** 1. Doctrinary — 2. Legislative.
- E. **Conclusions.**

I and II: Vertical jurisdiction refers to fiscal relations of Federal and Local governments; horizontal jurisdiction to interstate taxation.

There are two aspects in the general problem, first that of the fiscal relations between the Federal Government and the local governments (called „vertical jurisdiction”), which is referred to in Section I, and

second, that of the fiscal relations between the State or local governments *inter se* (called „horizontal jurisdiction”), referred to in Section II. In Federal countries, the relation between federal governments and state governments cover many phases, of which the fiscal, and more concretely, that regarding taxation, is but one; therefore, Section I, sub-section a), would precisely cover the general principles governing said general relationship, but sub-sections b) to f) would refer, exclusively, to the fiscal aspects of said relationships. Section II exclusively refers to interstate taxation problems, that is to say, to the fiscal relations of local governments only, in which the federal government does not figure, at least directly, and it is in this aspect where we find similarity with the international taxation problems.

I-A: The historical background of federalism in a given country will explain, in many instances, the existing problems. Special reference should be made to the legislative history of fiscal relations between the Federal and the local governments. Part II does not contain a corresponding Section because in I-A reference should be made to this particular aspect.

I-B: In order to clearly understand the principal problems discussed, reference to the governments involved is necessary, such as their respective functions, etc.

I-C: Though most Federal countries fall under (3), there is a tendency to adopt (1). In these sub-Sections, reference should be made to the specific fields referred to in (1) and (2).

I-D: Its purpose is to show the real effects of whatever system is in force, and will enable the reader to judge the merits or defects of the system; it will also constitute a basis for I-F.

I-E: This Section covers the attempts or plans proposed in each country to solve the underlined problem.

I-F: The author's conclusions are of the utmost importance. They should include his criticism to the existant situation, to the programs adopted or proposed, and, if convenient, his personal suggestions.

II-A: A study of the constitutional rules governing interstate taxation.

II-B: A short report of the most important existing conflicts.

II-C: Similar to I-D.

II-D: Similar to I-E.

II-E: similar to I-F.

LA FORME FÉDÉRATIVE DE L'ORGANISATION FISCALE DE LA RÉPUBLIQUE FÉDÉRATIVE POPULAIRE DE YOUGOSLAVIE

par

Dr. LJUBOMIR DUKANAC,
professeur d'économie politique et des finances publiques,
Université de Beograd.

I. JURIDICTION VERTICALE

A-L'historique

1. Situation avant l'adoption du fédéralisme

L'organisation fédérative du système fiscal yougoslave est de date très récente et représente une des acquisitions fondamentales de la lutte nationale de libération. Dans l'ancienne Yougoslavie, jusqu'à la veille de la II guerre mondiale, le système fiscal était fortement centralistique, correspondant à cet égard à l'organisation politique et administrative générale de l'ancien état yougoslave.

L'organisation politique et administrative de l'ancienne Yougoslavie était celle d'un état centralisé. Le pouvoir législatif appartenait au Parlement („Narodna Skoupchtina”) unique pour tout le pays, tandis que l'appareil administratif était organisé sur le principe hiérarchique, commençant par les organes les plus bas — les organes municipaux — et s'élevant par les organes des unités territoriales administratives (arrondissements, départements etc.) jusqu'aux organes les plus hauts de la hiérarchie administrative — les ministères. Telle était aussi l'organisation administrative fiscale.

La législation et l'administration des impôts étaient centralisées et mises dans les mains des organes centraux. La législation fiscale était unique pour tout le pays, non seulement celle concernant les impôts d'importance générale, mais aussi celle des centimes additionnels et des impôts d'importance locale. Les provinces („régions”,

„banóvines”) et autres unités territoriales administratives n’avaient aucun droit législatif en matière fiscale et toutes leurs compétences en cette matière découlaient uniquement des lois du gouvernement central. Ces compétences étaient d’ailleurs fort insignifiantes, étant limitées, en matière fiscale, au recouvrement et à la collection de certains impôts municipaux, spécialement des octrois municipaux. Par contre, le recouvrement et la collection de tous les impôts d’importance générale, c’est à dire de tous les impôts directs, des impôts de consommation généraux (appelés „octrois d’état”) et des douanes étaient mis dans les mains des organes du gouvernement central. Ces organes percevaient même les centimes additionnels au profit des unités territoriales administratives autonomes et leur versaient postérieurement les sommes leur appartenant selon les lois du gouvernement central.

Non seulement la législation et l’organisation administrative fiscale étaient centralisées mais aussi la destination des recettes fiscales et le système budgétaire en général. A l’exception insignifiante des octrois municipaux, perçus dans un nombre restreint de grandes villes, et à l’exception de certaines taxes, la grande masse des recettes fiscales alimentait la caisse générale de l’État qui, par l’intermédiaire du budget général, répartissait ces sommes parmi les autorités centrales et les unités territoriales administratives.

Mais même les recettes de caractère purement local et perçues par les autorités locales (telles, p. ex., les octrois municipaux) ne pouvaient être employées par les autorités des unités territoriales administratives sans consentement préalable des autorités centrales. Tous les budgets des autorités des unités territoriales administratives étaient soumis à l’approbation préalable du ministère des finances (qui, comme tous les ministères dans l’ancienne Yougoslavie, était unique pour tout le pays et en même temps la plus haute instance administrative en matière fiscale), et les budgets de ces unités territoriales administratives étaient pratiquement centralisés.

2. *L’origine du fédéralisme*

Pour mieux comprendre le changement profond effectué en Yougoslavie par la transition du système fiscal centralisé de l’ancienne Yougoslavie au système fiscal fédératif de la nouvelle Yougoslavie,

il faut savoir que l'ancien système centralisé ne correspondait nullement aux aspirations des peuples de Yougoslavie et qu'il devait son existence à des circonstances politiques spéciales dans l'ancienne Yougoslavie.

La Yougoslavie est un état né après la I guerre mondiale mais composé de peuples dont l'affinité nationale et leur commune lutte pour la liberté nationale ont depuis des siècles maintenu vive l'idée de solidarité nationale commune et le désir d'une union de tous les peuples yougoslaves dans un état national commun. Cette idée était définitivement réalisée après le chut de l'Empire de l'Autriche-Hongrie et le nouvel État des Serbes, Croates et Slovènes était composé d'une part de l'ancien Royaume de Serbie (comprenant à ce moment aussi la Macédoine et le Monténégro) et d'autre part de la Croatie (avec la Dalmatie), la Slovénie, la Bosnie-Herzégovine et la Voyvodine, faisant jusque là partie de l'Autriche-Hongrie.

L'ancien Royaume de Serbie était un état homogène du point de vue national et avait un système fiscal centralisé qui correspondait à l'unité nationale de son peuple, et à la superficie relativement restreinte de son territoire. Mais même dans l'ancienne Serbie le système fiscal centralisé soulevait dans le peuple une sérieuse opposition et presque toute l'histoire moderne de ce pays est caractérisée par la lutte du peuple pour une plus grande autonomie administrative et financière de ces unités territoriales administratives (arrondissements, communes etc.). C'est, en outre, sur cette question qu'est né le plus grand parti populaire de l'ancienne Serbie, le Parti Radical.

Avec le fondement de la Yougoslavie, en 1918, cette question est devenue plus actuelle encore. Dans l'Accord de Corfou, conclu en 1917 entre le gouvernement exilé serbe et les représentants des peuples yougoslaves de l'Autriche-Hongrie, était stipulé que le nouvel état commun, le Royaume des Serbes, Croates et Slovènes (S.H.S. en serbo-croate) serait organisé sur les principes de démocratie parlementaire et de sauvegarde de l'égalité des différents peuples yougoslaves ainsi que de leurs individualités historiques et nationales. Cela impliquait, sans le dire et par la nature même des choses, aussi le principe d'une certaine autonomie en matière fiscale dont la mesure dépendait de la forme concrète du futur état et des conditions politiques intérieures et extérieures au moment

de l'élaboration de la nouvelle Constitution.

Le principe de décentralisation ou même de fédéralisme fiscal n'avait pas son origine seulement dans l'Accord de Corfou. Cet accord n'était que l'expression formelle des tendances et des aspirations économiques et sociales qui étaient prépondérantes au moment de la fondation de la Yougoslavie. D'un côté, pour les peuples des régions yougoslaves qui jusqu'à la fin de la I^{re} guerre mondiale faisaient partie de l'Autriche-Hongrie, le moment de la libération nationale représentait le moment longuement attendu et désiré d'une vie nationale indépendante. Étant donné que ce moment coïncidait avec la révolution bourgeoise contre les restes du féodalisme, fortement retardée dans ces peuples, on peut facilement comprendre que même l'affinité nationale entre les Croates et les Slovènes, d'une part, et les Serbes de la Serbie, d'autre part, ainsi que les aspirations historiques communes de ces peuples vers l'Union, vers un état commun, n'ont pu effacer leur désir d'indépendance relative, d'une autonomie culturelle et économique-financière dans le cadre de l'état commun.

A ce facteur de caractère national et social s'est joint, après l'Union, un autre facteur de caractère économique. C'était l'intérêt des milieux industriels et bancaires des régions yougoslaves de l'ancienne Autriche-Hongrie. D'une part, ces milieux qui ont mené une lutte difficile contre la concurrence de l'économie plus développée des régions allemandes et hongroises de l'Autriche-Hongrie, voyaient dans la libération nationale aussi le moyen de satisfaction de leurs propres intérêts économiques, en premier lieu la possibilité d'affaiblir la concurrence économique étrangère sur les territoires libérés. Cette tendance vers une sorte de protectionnisme économique était alors très marquée et s'était tournée non seulement contre la concurrence étrangère, mais aussi contre la concurrence de l'économie de l'ancienne Serbie. Un tel développement des tendances économiques dans les régions yougoslaves nouvellement libérées était naturel après l'union des régions jusqu'alors séparées et exigeait une politique économique à larges vues. Malheureusement les milieux dirigeants de la Yougoslavie ont montré une inaptitude presque complète à cet égard.

Sur l'autre côté, sur le côté du peuple de l'ancien Royaume de Serbie, la situation était quelque peu différente. Chez les masses

populaires le principe de décentralisation était très en faveur, bien que la Serbie était un état nationalement homogène et avec une tradition assez grande dans l'organisation centralistique de son administration. Mais l'esprit traditionnellement démocratique du peuple serbe était toujours très incliné vers l'autonomie administrative et aurait avec sympathie accepté une organisation fédérative.

Comme on voit, les tendances populaires régnantes étaient à ce temps là plus ou moins favorables à une organisation fédérative ou au moins fortement décentralisée du système économique et financier yougoslave. Pourtant la Constitution de 1921 a inauguré un système d'extrême centralisation. Ce développement était la conséquence du conflit des intérêts des milieux industriels et bancaires de l'ancienne Serbie avec ceux des milieux correspondants des régions appartenant avant la guerre à l'Autriche-Hongrie. La bourgeoisie des régions appartenant auparavant à l'Autriche-Hongrie demandait une organisation fédérative du système fiscal parce que celui-ci lui rendait possible, grâce au développement plus avancé de l'économie de ces régions, un essort économique plus accentué et une expansion économique plus facile dans les régions de l'ancienne Serbie, dont l'économie, fortement dévastée par la guerre, n'était pas capable d'une concurrence dangereuse. Par contre, la bourgeoisie de l'ancienne Serbie se sentait menacée par la concurrence de l'économie intacte et plus développée des régions nouvellement libérées. D'autre part, elle considérait que la victoire de la Serbie devrait lui donner, comme récompense pour les grandes pertes matérielles et humaines, subies au cours de la guerre, une sorte de privilèges économiques et politiques dans le nouvel état yougoslave. De là la demande d'un système économique et fiscal centralisé qui garantirait sa position économique dans le nouvel état. Malheureusement, les forces réactionnaires du pays ont remportées la victoire et l'Assemblée constitutante a, dans l'absence des députés croates qui ont, en signe de proteste contre une constitution antidémocratique, quitté le Parlement, approuvée en 1921 la nouvelle Constitution qui a posé les fondements d'une organisation rigoureusement centralistique de la Yougoslavie.

Ce développement, contraire aux désirs et aux intérêts populaires, a eu des plus funestes conséquences politiques et explique

en grande partie le mécontentement grandissant du peuple envers les milieux dirigeants du pays. Ni la soi-disante démocratie en Yougoslavie avant 1929, ni la dictature ouverte depuis 1929, n'ont pu supprimer l'opposition du peuple contre le régime centralistique, ainsi qu'en 1939, à la veille de la II guerre mondiale et sous la pression des événements extérieurs, le gouvernement semi-dictatorial Cvetković-Maček s'est vu contraint de consentir à une organisation largement autonome de la Croatie, marquant le premier pas vers une organisation fédérative de la Yougoslavie.

Il y a tout de même une différence profonde entre le caractère des revendications fédératives de l'année 1918 et le fédéralisme partiellement réalisé en 1939. En 1918 l'idée du fédéralisme était l'expression des aspirations démocratiques du peuple ayant pour but d'empêcher les tendances dictatoriales de la cour et les tendances anti-démocratiques des milieux de la haute bourgeoisie. Le fédéralisme d'alors portait un caractère *progressif*, puisqu'il aspirait à l'abolition des privilèges économiques, à l'égalisation des conditions de concurrence économique et à l'abolition des entraves administratives et bureaucratiques de l'économie. De là la demande pour une décentralisation du pouvoir d'État, qui aurait pour conséquence le renforcement de l'influence du peuple dans l'administration locale et régionale, un libéralisme plus accentué dans les relations économiques internes et représenterait par là même un moyen très fort de démocratisation non seulement de la vie politique du pays, mais aussi des conditions et relations économiques et sociales en Yougoslavie.

Très différent était le caractère du fédéralisme réalisé en 1939. Tandis qu'en 1918 les tendances fédératives étaient, pour ainsi dire, „*protectionnistes*”, ayant pour but de protéger les droits nationaux des peuples yougoslaves, en 1939 ces tendances portaient une empreinte „*expansionniste*”, ayant pour but d'approfondir les antagonismes nationaux et économiques internes, accumulés au cours des années de politique antidémocratique et de rendre possible l'expansion économique des régions économiquement le plus avancées sur le territoire des autres régions. Les représentants des milieux industriels et bancaires croates, qui ont durant des années combattu l'expansion économique et politique des milieux régnants serbes, ont au cours des années développé les mêmes qualités et

sont devenus eux mêmes expansionnistes. C'est devenu bien visible lors des négociations concernant la constitution de la banovine de Croatie, le premier état-membre de la future fédération yougoslave, quand les négociateurs de tous les deux côtés ont montré le même manque de réconciliabilité et le même désir d'obtenir des avantages aux dépens des autres membres de la fédération. Donc, la fédération yougoslave, telle quelle était conçue par les représentants des parties politiques bourgeoises en 1939 et partiellement réalisée dans la constitution de la banovine de Croatie, portait un caractère nettement *réactionnaire* puisqu'elle n'aspirait pas à l'abolition des inégalités et privilèges régionaux, mais à leur perpétuation, avec la seule différence que dorénavant ces inégalités devaient aller aux dépens d'autres régions. Par conséquent, la structure interne de l'administration n'en a pas été profondément changée: la bureaucratie est restée la même et la participation directe du peuple dans la gestion des affaires publiques est restée très restreinte. D'autre part, ce fédéralisme était de caractère *désintégrant*, étant né d'un esprit d'antagonisme comme conséquence d'une politique néfaste des régimes dictatoriaux en Yougoslavie, et non pas de l'esprit d'entente entre les différents peuples de Yougoslavie.

Cet esprit désintégrant, propre à l'expériment fédératif yougoslave de 1939 ressort clairement de la façon dont était organisé le système fiscal. Le décret-loi sur les finances de la banovine de Croatie du 30-III-1940 n'a pas effectué une délimitation principale du droit législatif entre la banovine de Croatie et le gouvernement yougoslave (central), mais a seulement fait un partage très superficiel des ressources fiscales existantes. Selon l'art. 1 de ce décret-loi la banovine de Croatie reçoit les recettes de tous les impôts directs, de l'impôt sur le chiffre d'affaires, de l'impôt sur l'alcool et de la majorité des taxes, perçus sur le territoire de la banovine de Croatie. Aucune mention n'est faite dans ce décret-loi du droit de lever de nouveaux impôts, n'existant pas encore au moment de la fondation de la banovine de Croatie. L'art. 4 de ce même décret-loi stipule seulement que „lors de l'édiction de lois de l'État ou de la banovine concernant les taux des impôts ou d'autres contributions, il sera tenu compte de la préservation de l'égalité de la charge fiscale.” Les autres articles de ce décret-loi traitent de quelques détails administratifs de la perception des impôts et des

relations administratives provisoires entre la banovine de Croatie et le Ministère des finances (central), sans donner une solution définitive et complète à cette matière.

La forme et le contenu de ce décret-loi prouvent clairement le caractère désintégrant de cet acte législatif. D'un côté, l'existence seulement de provisions sur le partage des ressources fiscales existantes et le manque de provisions principales concernant le droit législatif des deux parties contractantes, montrent le désir de séparation à tout prix de la banovine de Croatie du reste de la Yougoslavie. D'autre part, cela montre en même temps que le gouvernement central considérait cette solution comme transitoire, ce qui explique son manque d'intérêt et d'insistance sur le règlement principal et définitif des questions aussi primordiales que le droit législatif, l'arbitrage de conflits de juridiction etc. Il est évident que le gouvernement central ne considérait pas cet expériment fédératif comme un acte politique constructif, devant inaugurer une nouvelle ère dans la vie interne de la Yougoslavie, mais comme un compromis fait sous la pression des événements extérieurs.

(à suivre)

VI

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

JEAN DE LONGUEVILLE: La Taxe de Transmission à l'Exportation
— Emile Bruylant, Bruxelles, 1948.

J. VAN HOUTTE: De Herstelling van de Oorlogsschade aan Private Goederen. — Boekhandel Universum, Brussel. — Vereniging voor Morele, Sociale en Juridische Studien, Leuven, 1948.

BERNARD DELVAUX et EDMOND REIFFERS: Les Sociétés „Holding” au Grand-Duché de Luxembourg. — Troisième Edition revue et augmentée. — Recueil Sirey, Paris, 1948. — Victor Buck, Luxembourg, 1948.

HENRY LAUFENBURGER: Traité d'Economie et de Législation Financières; Dette Publique et Richesse Privée. — Troisième édition. — Recueil Sirey, Paris 1948.

Précis d'Economie et de Législation Financières; Revenu, Capital et Impôt. — Troisième édition. — Recueil Sirey, Paris, 1947.

M. J. H. SMEETS et J. H. MEIHZEN: Beknopte Belastinggids. 1e supplement op de 8e druk. — L. J. Veen's Uitgeversmaatschappij, Amsterdam, Leidsegracht 78, 1948.

MARTIN KIRST: Die neue Gewerbesteuer. Bücherei des Steuerrechts, Band II, 4e Auflage. — Industrierlag Spaeth & Linde, Berlin-Wien, 1942.

Die Gewerbesteuer in der Praxis. Bücherei des Steuerrechts, Band 39. — Industrierlag Spaeth & Linde, Berlin-Wien, 1941.

D. C. M. STIGTER et A. G. PLOEG: Levensverzekering. Juridische, wiskundige en fiscale beschouwingen, 3e druk. — N.V. Uitgeversmaatschappij W. E. J. Tjeenk Willink, Zwolle, 1940.

F. KUIPERS: Erfenis en Huwelijk in de Wet op de Vermogensaanwasbelasting. Kantoorefficiency, No. 2/3. Taylor Efficiency Bureau, Nijmegen, 1948.

JAROMIR DOLANSKÝ: Výklad k rozpočtu na rok 1948 (Interpretation to the budget for the year 1948). — Ministry of Finance of the Czechoslovak Republic, Prague. 1947).

H. HEWARD STIKEMAN and GERALD D. SANAGAN: The Provincial Taxation Service. — A loose-leaf survey of the Tax Laws of the Provinces of Canada with Statutes, Regulations and Forms. — Richard de Boo, Ltd., 137 Wellington St. W. Toronto, Canada.

CH. CEULEMANS: Traité élémentaire des Taxes assimilées au Timbre. Editions française et néerlandaise. — Ch. Ceulemans, rue Le Marinel 151, Bruxelles, 1948.

K. LUTZ: Zürcher Steuergesetze. Band I, 9e Auflage, Band II, 3e Auflage. — Polygraphischer Verlag, Limmatquai 4, Zürich, 1948.

TORSTEN GENBERG: Skatteutvecklingen sedan sekelskiftet (Swedish taxes since the beginning of the 20th century). — Swedish taxpayers' Association, Arsenalsgatan 1, Stockholm, 1942.

SVEN-IVAR IVARSSON: Skatterna i England, Schweiz och USA (Taxes in England, Switzerland and the United States. — Id., Stockholm, 1947.

Swedish Taxpayers' Association:

Hur skatterna beräknas (How to calculate direct taxes). Yearly. 1947, 1948.

Utdrag ur remissyttrandena över skatteförslaget. 1947..

E. M. KONSTAM: The law of income tax. 10th edition with 2 suppl. — Stevens & Sons/Sweet & Maxwell, London, 1946/8.

H. A. LÖWZOW: Hvorfor og hvordan betaler vi skat? — Gyldendalske Boghandel, Copenhagen, 1944.

OLUF PEDERSEN: Fuld Grundskyld i Danmark. — Id. 1948.

J. & E. HENGgeler: Eidgenössische Wehrsteuer. Textausgabe mit sämtlichen Erlassen und Ergänzungen sowie den Verfügungen des eidgenössischen Finanz- und Zolldepartements, einschliesslich der Verrechnungsteuer und des Auswandererwehrbeitrages. — Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel, 1947.

BENELUX-studieconferentie:

Prae-adviezen, georganiseerd door het Algemeen Belgisch Vakverbond, la Fédération Nationale des Ouvriers du Luxembourg, het Nederlands Verbond van Vakverenigingen. III. — Belastingstelsel en Belastingpolitiek, België, Luxemburg, Nederland. — Amsterdam, N.V. De Arbeiderspers, 1948.

ARGENTINE:

Nuevas disposiciones relativas a sistema bancario, prenda con registro, sociedades mixtas. — Ministerio de Hacienda de la Nación, Buenos Aires, 1946.

Impuestos a los renditos y a los beneficios eventuales. — Ministerio de Hacienda de la Nación, Buenos Aires, 1947.

Organización Bancaria, Ley No. 12.962. — Ministerio de Hacienda de la Nación, Buenos Aires, 1947.

Ley de contabilidad y organización de la contaduría general de la nación. Ley no. 12.961. — Ministerio de Hacienda de la Nación, 1947.

BULGARIA:

Gesetz über die allgemeine Einkommensteuer in der Fassung des Beschlusses des Ministerrats vom 3. Januar 1948. — Legislativer Informationsdienst der Bundeskammer der gewerblichen Wirtschaft, Vienna, May 1948.

CZECHOSLOVAKIA:

Regelung der ausserordentlichen einmaligen Abgabe gemäss § 9, Abs. 4 des Gesetzes vom. 31.10.47 Nr. 185 über die ausserordentliche einmalige Abgabe und ausserordentliche Abgabe von übermässigen Vermögenszuwachs. — Id.

Bezahlung der ausserordentlichen Abgabe und der Ausserordentlichen Abgabe von übermässigem Vermögenszuwachs und über den Kredit zur Begleichung dieser Abgaben. Id.

DENMARK:

Uddrag af Landsoverskatteraadets og Landskatterettens Kendelser (income tax). — J. H. Schultz A/G, Universitets Bogtrykkeri, Copenhagen, 1948.

EGYPTE:

Les Impôts sur les revenus. — Imprimerie Nationale, Boulac, Le Caire, 1939.

ETATS-UNIS:

Revenue Administration 1947. — Proceedings of the fifteenth annual conference of the National Association of Tax Administrators. — Federation of Tax Administrators, Chicago, 1947. Tax Reduction. — Revenue Act of 1948 With Explanation, — Commerce Clearing House, New York, 1948.

Tax Institute Bookshelf (Documentation of fiscal literature), No. 16/17, December 1947. — March 1948. — Tax Institute, 150, Nassau Street, New York.

FRANCE:

Bulletin statistique du Ministère des Finances, No. 4, 4e trimestre de 1947. — Imprimerie Nationale, 27, rue de la Convention, Paris.

Nouveau Manuel Pratique des Déclarations de Successions, avec formules. — Journal des Notaires, 6, rue de Mézières, Paris, 1936.

HUNGARY:

Ergänzung der einmaligen Vermögensabgabe und Vermögenszuwachssteuer Nr. 10. 130/1947. — Vienna, May 1948.

MALAYAN UNION and SINGAPORE:

Income Tax: a report to Their Excellencies the Governors of the Malayan Union and Singapore, with recommendations, including a Draft-Bill and Proposals for administration and staffing. Reporter: R. B. Heasman. — Malayan Union Government Press, Kuala Lumpur, 1947.

NETHERLANDS EAST INDIES:

Overzicht van enige wijzigingen in de Ned. Indische belastingverordeningen van de laatste tijd (Survey of recent alterations in the tax ordinances). — Ondernemersraad voor Ned. Indië, Kneuterdijk 1, The Hague.

NORWAY:

Skattestatistikken for budsjettaret 1945/46. — Statistisk Sentralbyra, i Kommisjon Hos H. Aschehoug & Co., Oslo 1947.

PAYS-BAS:

Dubbele Successierechten. — Geschriften van de Vereniging voor Belastingwetenschap no. 63, N. Samsom, Alphen aan de Rijn, 1948.

SIAM:

Income and company tax laws.

SUISSE:

Die Steuern der Schweiz, II. Teil: Ertrags- und Kapitalsteuern juristischer Personen. — Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel, 1947.

TANGER:

Lois sur les Droits de Timbre et de l'Enregistrement.

Lois sur les Droits de Consommation.

Lois sur les Patentes.

Lois sur la Taxe Urbaine.

Lois sur les Taxes sur les Véhicules.

TURQUIE:

1948 yili Bütçe Kanunu (Loi budgétaire de l'exercice 1948). — Ministère des Finances, Ankara.

1946 yili Hazine Genel Hesabi (Règlement définitif du budget de l'exercice 1946). — Ibid., 1948.

ZONE DE PROTECTORAT D'ESPAGNE EN MAROC:

Reglamento del Impuesto de Tarjetas de Identidad y Cédulas de Vecindad.

Reglamento del Impuesto de Utilidades.

Reglamentos de los Impuestos del Timbre y Transmisión de Inmuebles.

Reglamento del Impuesto de Patentes de Circulación de Automóviles.

Reglamento del Impuesto de Patentes.

Reglamento de Tasa Urbana.

— Alta Comisaria de España en Marruecos. Delegación de Hacienda, Tetuán, 1943.

Unter this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôts sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. — IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — Douanes et accises.

I, A. Fiscal Law — Droit Fiscal.

War and postwar developments in the German tax system. — Mabel Newcomer (National Tax Journal, Vol. I, No. 1, p. 1).

Federal Tax Legislative Activities in 1947. — Richard Goode (Ibid, p. 67).

State Tax Legislation in 1947: — Wm. G. Herzel (Ibid, p. 79).

Neues Beginnen wissenschaftlicher Arbeit am Steuerrecht. — Prof.

Dr. O. Bühler (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 1/2, p. 1).

Gesetzmässigkeit und Gleichmässigkeit; die drei Arten der Gleichmässigkeit als Auflösung des gesetzlichen Tatbestandes. — Gerhard Wacke (Steuer und Wirtschaft, ibid. p. 21).

Commentaire détaillé de la législation fiscale de la Colonie. — J. Van Damme (Belgique Coloniale et Commerce International, 2me année, No. VII, p. 467).

Steuerhoheit im Bundesstaat und materielles Steuersystem. — Walter Seuffert (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 6/7, p. 431).

Einzelfragen zur Neugestaltung des steuerlichen Rechtsmittelverfahrens. — v. Kalm (Ibid. p. 449).

Zur Abwicklung der alten Steuerguthaben und Steuerabrechnung im Verhältnis zwischen den Zonen. — Walter Seuffert (Ibid. No. 8, p. 577).

Zu Art. XIV des Kontrollratsgesetzes Nr. 12 und § 34 des Einkommensteuergesetzes, eine steuerrechts-dogmatische Einzelstudie, zugleich ein Beitrag zur Gesetzgebungsweise unserer Tage. — Helmut Ridder (Ibid. p. 603).

Bemerkungen zu dem vorstehenden Aufsatz von Dr. Ridder „Zu Art. XIV des Kontrollratsgesetzes Nr. 12 und § 34 des Einkommensteuergesetzes. — Karl Schefold (Ibid. p. 613).

Ingewikkeld belastingrecht. — T. C. Gaanderse (Naamlouze Vennootschap, 26e année, No. 2, p. 42).

Die Weiterentwicklung der Praxis des Bundesgerichtes zum Doppelbesteuerungsverbot im Jahr 1946. — Walter Studer (Schweizerisches Zentralblatt, IL, No. 10, p. 209; No. 11, p. 233).

Uitlegging van fiscale normen. — H. H. Schippers (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, No. 4035, p. 175).

De grondbeginselen van het belastingrecht en de interpretatie daarvan. — P. J. A. Adriani (Tijdschrift v. Notarissen, 1948, No. 5, p. 81).

La confédération générale des cadres et la confédération générale de l'Épargne présentent leur projet commun de réforme fiscale. — (La Vie Française, 4 juin 1948, p. 11).
Uitlegging van fiscale normen. — F. M. van Hasselt (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, No. 4040, p. 217).

I, B. Fiscal Policy — Politique Fiscale.

Zur Rückzahlung alter Steuerüberzahlungen und Wiedergutmachung des Steuerunrechts. — Walter Seuffert (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 3/4, p. 295).
Taxing corporations as partnerships. — James W. Devine Jr. (Taxes, the Tax Magazine, June 1948, p. 506).
Socialization by taxation. — Lane D. Webber (Tax Digest, Vol. 26, No. 4, p. 122).
De Canadese begroting voor 1948-1949. — (Economische Voorlichting, 1948, No. 146, p. 1139).

I, C. Economic Influence — Influence Economique.

La taxe sur le chiffre d'affaires dans l'économie contemporaine. — J. Deltas (Revue de Science et de Législation Financières, 1948, No. 1, p. 37).
Belastingpolitiek en nivellering van inkomens belemmeren productie en kapitaalvorming (Fiscal policy and levelling of income impede production and the formation of capital). — (Financiële Koerier, Vol. 6, No. 20, p. 153).
The trend-cycle approach to tax problems. — Melvin A. Robin (Taxes, June 1948, p. 493).

I, D. Value — Valeur.

Les bases d'évaluations fiscales des fonds de commerce — immeubles — parts sociales. — (Bulletin Fiduciaire, avril 1948, p. 21).
Gedanken zur Einheitsbewertung und ihrer Durchführung. — Ludwig Ellinger (Steuer und Wirtschaft, XXIV, 1/2, p. 145).
Aktivierung von Ueberpreisen. — H. v. Wallis (Ibid. p. 161).
Bewertungsprobleme und andere Fragen zur kommenden Einheitsbewertung. — Karl Dicknether (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 5, p. 347).
Die Bewertung des Betriebsvermögens. — Ellinger (Steuer und Wirtschaft Ibid., p. 375).
Zum Teilwertbegriff. — Fritz Hoffmann (Ibid. No. 6/7, p. 517).
Die Bedeutung des gemeinen Werts für die Grunderwerbsteuer. — Dr. Kluckhohn (Ibid. p. 545).
Der Teilwert im Rahmen der steuerlichen Wertbegriffe. — Hanns Jüngling (Ibid. No. 8, p. 657).
Bewertungsprobleme und andere Fragen zur kommenden Einheitsbewertung. — Ludwig Ellinger (Ibid. p. 681).
The rise and fall of LIFO. — Edward B. Wilcox (Canadian Chartered Accountant, Vol. LII, No. 4, p. 201).
Zur Bewertung nicht kotierter Aktien. — Ed. Gubler (Schweizerische Aktiengesellschaft, XX. Jahrgang, Nr. 9, p. 177).
How restrictive agreements determine stock and partnership values. — John H. Varney (Taxes, June 1948, p. 516).
Valuation of goodwill and shares for Estate Duty. — W. H. Newton (The Accountant, No. 3835, p. 478).

I, E. Fiscal Evasion — Evasion Fiscale.

Steuerumgehung durch Gründung von Aktiengesellschaften. Aus der

Rechtsprechung des schweizerischen Bundesgerichts. — E. Gubler (Die Schweizerische Aktiengesellschaft, XX, no. 8, p. 169).
Belastingontduiking een sociaal probleem. — H. P. Scheffers (Maandblad voor Belastingrecht XVI, No. 6, p. 87).
The taxation of settlement income. — J. H. Munkman (The Accountant, No. 3834, p. 458).

I. F. Collection — Recouvrement.

Les Rappels de droits en matière de taxes sur le chiffre d'affaires. — J. Patouillet (Impôts et Sociétés, janvier 1948, no. 36, p. 866).
Uitstelregeling van aanslagen in de heffingen ineens. — B. S. A. Klop (Vakstudie Maandbericht 1948, no. 3, p. 11; no. 4, p. 21).
Previous inspector's mistake. — (Taxation, No. 1080, p. 223).
Assessments without time limit. — (Taxation, No. 1081, p. 237).
De belastinginvordering; verlenging van termijnen (Collection of taxes in the Netherlands; prolongation of legal terms). — (Economische Voorlichting, 1948, No. 148, p. 1159).

G. Miscellaneous — Matières diverses.

De uitspraken van de Tariefcommissie in zake Omzetbelasting. — J. van Thuyt (Weekblad der Belastingen, No. 3883, p. 105).
Conséquences fiscales des dommages de guerre. — B. Léon-Dufour (Impôts et Sociétés, février 1948, no. 37, p. 876).
Les méfaits de la fiscalité; les scissions de sociétés. — (Impôts et Sociétés, mars 1948, no. 38, p. 897).
Quelques questions nouvelles relatives aux parts de fondateurs ou parts bénéficiaires émises par les sociétés. — J. Percerou (Ibid, p. 910).
Simplification of taxation urged by South Australian taxpayers. — (The Taxpayers' Bulletin, 1947, no. 9, p. 231).
Future of Uniform Taxation. — (Ibid, p. 235).
What the Chancellor said. — (Taxation, XLI, No. 1070, p. 18).
The Budget Resolutions. — (Taxation, XLI, No. 1070, p. 21).
The Budget. — (The Accountant, CXVIII, no. 3825, p. 277).
Ontwikkeling der natuurlijke verbintenissen. Aspecten daarvan voor het fiscale recht. — M. A. Wisselink (Weekblad der Belastingen 3885, p. 121).
Reflections on the Budget. — (Taxation, XLI, No. 1071, p. 37).
The Budget Debate. — (The Accountant, CXVIII, No. 3826, p. 298).
Des rapports entre la fiscalité et l'assainissement monétaire aux Pays-Bas. — J. H. Smeets, traduction de E. Guerre (Revue de Science et de Législation Financières, 1948, No. 1, p. 37).
La réforme du système fiscal français. — M. G. Moragne (Ibid, p. 53).
Consistency in Taxes. — The Rationale of Integration and Correlation. — Robert W. Wales (Tax Law Review, Vol. 3, No. 2, p. 173).
Chronique financière étrangère: I Les Finances publiques belges depuis la Libération. II. Le projet de budget de 1948 aux Pays-Bas. — H. Krier (Revue de Science et de Législation Financières 1948, No. 1, p. 101).
Pensioenfondsen en pensioengerechtigde werknemers in hun verhouding tot den fiscus. — H. J. Hofstra (De Naamlouze Vennootschap XXVI, no. 1, p. 22).
Werkgever — Pensioen — Fiscus — H. G. Hagelen (Idem, p. 26).
De Contouren van de Fiscale Rechtsbetrekking. — M. Slamet (Maandblad van Financiën, Februari 1948, p. 16; March, p. 8).
Sluitende Begroting. — Sluitende Betalingsbalans. — A. Oudt (Maandblad van Financiën, Februari 1948, p. 2).
La création de monnaie comme moyen de financement des dépenses

- publiques. — Bertrand Nogaro (Public Finance, Vol. III, No. 2, p. 101).
- Soviet „inflation” reform. — Paul Haensel (Idem, p. 107).
- La situation des finances publiques et l'évolution cyclique avant 1939 aux Pays-Bas. — B. Schendstok, D. Simons, J. Tinbergen, F. J. J. Dalmulder (Idem, p. 109).
- L'Evolution de la notion du but dans l'impôt à destination spéciale. — J. A. Monod de Froideville (Idem, p. 155).
- Indirect taxes do they raise the price-level? — M. J. H. Smeets (Idem, p. 130).
- The Finance Bill 1948. — (Taxation XLI, No. 1073, p. 77; 1074, p. 97; 1075, p. 117; 1076, p. 137; 1077, p. 157).
- De billijkheid van de na-oorlogse fiscaalrechtelijke bewijsregelingen. — van der Gêr (Weekblad der Belastingen, 3887, p. 137).
- The Finance Bill. — (The Accountant, CXVIII, No. 3828, p. 338; 3829, p. 360; 3830, p. 378; 3831, p. 398).
- De verworpen boekhouding en artikel 20 van het Besluit op de Omzetbelasting. — D. Hassefras (Maandblad voor Belastingrecht XVI, No. 6, p. 88).
- Costs of Taxation Appeal. — R. E. O'Neill (Current Taxation, Supplement Australian Accountant, Vol. I, No. 1, p. 15).
- Pour une fiscalité constructive. — Jean J. Lentz (L'écho de l'Industrie, 26e année, No. 10 et 11).
- Neutrality in Taxation. — Harold M. Groves (National Tax Journal, Vol. I, No. 1, p. 18).
- Comparative Tax Loads on Railroads in nine southern States (Idem, p. 25).
- The Admissions Tax. — George E. Lent (Idem, p. 31).
- An incentive tax proposal for alleviation of the housing shortage. — Jean Bronfenbrenner (Idem, p. 51).
- Bemerkungen zu dem Bayerischen Gesetz über die Hemmung von Verjährungsfristen und ähnlichen Fristen. — Dr. Schefold (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 3/4, p. 303).
- Der Ausbau des steuerwissenschaftlichen Unterrichts an den Universitäten. — Prof. Bühler (Ibid. No. 6/7, p. 417).
- Zur Beweiserhebung im steuerlichen Rechtsmittelverfahren. — v. Kalm (Ibid. p. 467).
- Das Steuergeheimnis. — Ludwig Hessdörfer (Ibid. p. 471).
- Zur Rechtsgültigkeit des § 19 Abs. 3 der Steuervereinfachungsverordnung. — Emil Berger (Ibid. No. 8, p. 591).
- Bijdragen of belastingen? — G. W. Toebes (Bestuurswetenschappen, Vol. 2, No. 3, p. 172).
- The Finance Bill (V). — (The Accountant, No. 3832, p. 419).
- Eine Umfrage über die Einstellung des Schweizervolkes zum Steuerwesen. — (Steuerprobleme, Vol. 3, No. 3, p. 41).
- Het federale recht tot belastingheffing in de U.S.A. en de souveriniteit der deelstaten. — W. F. Prins (Maandblad v. Financiën, April 1948, p. 74).
- Le statut fiscal de la marine marchande (en langue grecque). — NEA OIKONOMIA, 2e année, No. 7, p. 346).
- La situación fiscal de la explotación pesquera. — Mario Villela Mier (Revista Fiscal y Financiera, April 1948, p. 49).
- De fixiteit van de landrente-aanslag. — Maandblad v. Fin., '48, p. 80).
- El criterio fiscal y el Contable. — José D. Albareda (Revista Fiscal y Financiera, April 1948, p. 28).
- Merit rating and tax-free transfers and reorganizations. — Jess J.

Lappner (Taxes, June 1948, p. 501).

How to save taxes in starting a new business. — Charles A. Morehead (3rd annual conference on federal taxation, Taxes June 1948, p. 554).

Public Finance in California. — Hon. Ben Hulse (Tax Digest, Vol. 26, No. 4, p. 129).

Washington report: ERP — Budget — Tax reduction. — Ronald M. Ketcham (Ibid., p. 133).

Les monopoles fiscaux (en langue grecque). — G. Pitsios (H NEA OIKONOMIA, 2e année, No. 8, p. 395).

II. International Fiscal Law — Droit Fiscal International.

Double Taxation Relief. — (Taxation, XLI, No. 1070, p. 24).

La Convention Douanière Belgo-Luxembourgeoise-Néerlandaise dite „Benelux”. — (Belgique Coloniale et Commerce International, 3me année, No. I, p. 27).

Die Rechtswirksamkeit der deutsch-fremdstaatlichen Doppelbesteuerungsabkommen. — Friedrich Klein (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 3/4, p. 185, 311).

Douane-unies en vrijhandelsgebieden in het kader van het Handvest van Havana. — Tj. A. Meurs (Econ. Stat. Berichten, 33e jaargang, No. 1618, p. 372).

De betekenis van de Belgisch-Nederlands-Luxemburgse douane-overeenkomst voor de Nederlandse Overzeese Gebiedsdelen. — W. A. Weeda (Maandblad van Financiën, March 1948, p. 8).

L'accord de Genève sur les tarifs douaniers et le commerce du 30-10-1947. — (Bulletin de Législation Comparée, No. 29, p. 3).

La Convention douanière Belgo-Luxembourgeoise-Néerlandaise. — (Ibid. p. 52).

L'Union Française: une proposition de loi tend à préciser le régime fiscal des sociétés coloniales. — P. Marifranc (La Vie Française, 4 juin 1948, p. 12).

Nederlands-Indië en de Tariefovereenkomsten van Genève. — W. Satijn (Maandblad van Financiën, April 1948, p. 87).

Estate duty and the double taxation agreements: supplementary notes on the Canadian and the USA conventions. — R. K. Johns (The Accountant, No. 3833, p. 438).

Les Coloniaux devant le fisc belge. — Verriest & Delhave (Belgique Coloniale et Commerce International, 3e année, No. IV, p. 213).

Memorandum of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales on double taxation, interest on war damage payments and profits tax. — (The Accountant, No. 3835, p. 491).

Economische Unies (Tolunies) in Európa (Economic Unions (Customs Unions) in Europe). — (Econ. Voorlichting, 1948, No. 142).

III. Comparative Fiscal Law — Droit Fiscal Comparé.

De koopman en de Nederlandse fiscus. — J. F. Bik (Naamlooze Vennootschap, 26e année, No. 2, p. 44).

Taxation allowances in the U.S.A. — (Taxation, No. 1076, p. 142).

De belastingheffing van naamloze vennootschappen en vennootschappen onder firma in België. — J. van Hoorn Jr., (Naamlooze Vennootschap, 1948, No. 3, p. 68).

IV. Income and profits taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.

Kosten van vermogensbeheer. — W. J. van Doorn (Weekblad der Belastingen No. 3883, p. 106).

De egalisatiereserve bij verzekeraars. — H. G. Hagelen (Idem, p. 107).

- Liefdadigheid door een onderneming. — P. J. A. A. Adriani (Maandblad voor accountancy en bedrijfshuishoudkunde, 1948, no. 3, p. 69).
De vennootschapsbelasting en haar invloed op de winstverdeling in verband met de vaststelling van tantièmes. — L. M. J. Raymann (Idem, p. 71).
La situation fiscale des entreprises sinistrées. — G. Sindou (Revue des impôts sur le commerce et l'industrie 1948, art. 6627).
Le problème fiscal de la constitution d'une société de famille. — Claude de Charrons (Impôts et Sociétés, janvier 1948, no. 36, p. 849).
Ecritures comptables relatives à la liquidation des S.A.R.L. — Charles Pinoteau (Idem, p. 859).
L'imposition des revenus des valeurs mobilières étrangères et la taxation des produits distribués à l'étranger par des sociétés françaises (Idem, p. 862).
Régime fiscal des sociétés et valeurs mobilières étrangères en France. — (Idem, mars 1948, p. 900).
Profits Tax: Subsidiary companies. — (Taxation, XLI, No. 1069, p. 1).
Taxation Law and Practice. — Percy F. Hughes (Taxation, XLI, No. 1069, p. 3; 1071, p. 40; 1072, p. 59; 1074, p. 99; 1075, p. 119).
Enkele opmerkingen in verband met de belastingplicht van landbouwendernemingen voor de Ondernemingsbelasting. — L. J. Schiethart (Weekblad der Belastingen, no. 3884, p. 113).
De belastingheffing van Naamloze Vennootschappen en Vennootschappen onder Firma. — T. C. Gaanderse (De Naamloze Vennootschap, XXV, no. 12, p. 208).
The proposed Income Tax Act. — J. G. Glasco (Canadian Chartered Accountant, LII, No. 3, p. 133).
Exonération des plus-values sur cession d'éléments d'actif. — Conditions d'application — (Bulletin Fiduciaire, avril 1948, p. 16).
De toepassing van artikel 48 Inkomstenbelasting (nieuw). — M. G. de Boer (Vakstudie-Maandbericht 1948, no. 4, p. 10).
Enige opmerkingen naar aanleiding van de Beschikking Beleggingsmaatschappijen. — De Klerck (Vakstudie-Maandbericht 1948, No. 4, p. 12).
L'Impôt de solidarité et sa mise en application — C. Rosier (Revue de Science et de Législation Financières, 1948, No. 1, p. 5).
A Case Method Restatement of the New Clifford Regulations. — Maurice Alexandre (Tax Law Review, Vol. 3, No. 2, p. 189).
Upstairs and downstairs Mergers. — Kenneth Foster (Idem, p. 215).
„Corporate Business Purpose” in Reorganization. — Harvey M. Spear (Idem, p. 225).
Converse Trusts. — The Rise and Fall of a Tax Avoidance Device. — Howard O. Colgan and Robert T. Molloy (Tax Law Review, Vol. 3, No. 3, p. 271).
Earned Income and Ability to Pay. — Harry Siverson (Idem, p. 299).
The Tax Benefit Doctrine Reexamined. — Charles W. Tye (Idem, p. 329).
The Basis of Property shall be the Cost of such Property: How is Cost Defined? — Maurice C. Greenbaum (Idem, p. 351).
Een oud en nieuw probleem. — Fray (Weekblad der Belastingen, 3886, p. 129).
De l'annalité de l'impôt et des charges professionnelles. — Léon Le Febvre de Vivy (Répertoire Fiscal, 1948, No. 2-3, p. 33).
Cessation définitive de toute profession pendant l'exercice imposable. — Cotisation spéciale. — Maurice Anspach (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 1948, no. 5, p. 141).
Profits Tax: Transitional Provisions (Taxation XLI, No. 1072, p. 57).

- The „Law shipping” Case. — James S. Heaton (The Accountant, CXVIII, No. 3827, p. 319).
- Régime Fiscal des Sociétés et Valeurs Mobilières étrangères en France. — (Impôts et Sociétés, 1948, No. 39, p. 932).
- Fixiteit van de Landrente-aanslag. — (Maandblad van Financiën, Februari 1948, p. 9).
- Subscriptions to Trade Associations. — (Taxation XLI, No. 1073, p. 79).
- Exceptional depreciation allowance. — (Taxation XLI, No. 1073, p. 83).
- Posthume inkomsten. — A. J. Pol (Maandblad voor Belastingrecht XVI, No. 6, p. 82; No. 8, p. 115).
- Amending Income Tax Legislation. — Current Taxation, Supplement Australian Accountant, Vol. I, no. 1, p. 3).
- Verbouwingskosten aan gehuurde winkelpanden en het Huurbeschermingsbesluit 1941. — W. J. van Doorn (Weekblad der Belastingen 3888, p. 147).
- Een kwestie betreffende artikel 15 Besluit Inkomstenbelasting. — J. P. Croin (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, no. 4032, p. 162).
- Incidence of the corporation Income Tax: Capital structure and turnover rates. — Carl Shoup (National Tax Journal, Vol. I, No. 1, p. 12).
- State income tax simplification in Vermont. — J. K. Lasser (Idem, p. 62).
- Vorschlag eines Betriebssteuerrechts. — Carl Boettcher (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 1/2, p. 67).
- Die Aenderungen des Einkommensteuerrechts durch den Kontrollrat. — Karl Schefold (Ibid. p. 91).
- Einkommensbesteuerung 1946 und Unternehmensform. — Theo Lueb (Ibid. p. 117).
- Die Pensionsverpflichtung in der Handels- und Steuerbilanz. — Fritz Hoffmann (Ibid., No. 3/4, p. 219).
- Zur Frage der Abzugsfähigkeit von Betriebsspenden, Preisstrafen und Schmiergeldern. — Franz Biedermann (Ibid., p. 233).
- Herstellungs- und Erhaltungsaufwand im Steuerrecht. — Franz Biedermann, (Ibid. p. 245).
- Zur Erweiterung der Kapitalertragsteuerpflicht. — Ferdinand Heider (Ibid. p. 259).
- Erfahrungen mit der Neuregelung der Einkommensteuer-Vorauszahlungen durch das Kontrollratsgesetz Nr. 12. — Karl Wieneke (Ibid. p. 279).
- Zur Frage der steuerrechtlichen Anerkennung zweckgebundener Rücklagen für unterlassene Reparaturen. — Max Seifried (Ibid. No. 6/7, p. 477).
- Die Veranlagung zur Einkommensteuer bei ausserordentlichen Einkünften aus nichtselbständiger Arbeit. — Dr. Schefold (Ibid. p. 511).
- Vermögensteuer als Sonderausgabe. — Gaul (Ibid. p. 525).
- Vermögensteuer als Betriebsausgabe oder Sonderausgabe. — Ferdinand Heider (Ibid. p. 533).
- Vermögensteuer und Gewerbeertrag bei Körperschaften. — Ludwig Friedrich (Ibid. p. 541).
- Fragen zu Artikel VIII des Kontrollratsgesetzes Nr. 12. — Günther Falkenroth (Ibid. No. 8, p. 615).
- Steuerliche Behandlung überhöhter Aufwendungen. — Ferdinand Heider (Ibid. p. 641).
- Nochmals- Vermögensteuer und Gewerbeertrag bei Körperschaften. —

- Rudolf Camerer (Ibid. p. 677).
La taxation par comparaison. — A. Buisseret (Revue Juridique, Fiscale et Financière, 5^{me} année, No. 5, p. 269).
Drafting the new Income Tax Act — Douglas C. Abbott (Canadian Chartered Accountant, LII, No. 4, p. 191).
Profits Tax: Finance Bill, 1948. — (Taxation, 1075, p. 122).
Taxation notes: Federal Income Tax. — H. R. Irving (The Federal Accountant. XXX, No. 3, p. 104).
Iets over bonus-aandelen en claims. — P. J. A. Adriani (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, No. 4035, p. 173; No. 4036, p. 181; 4037, p. 189; 4038, p. 199).
Taxation Law and Practice. — Percy F. Hughes (Taxation, No. 1076, p. 139; 1077, p. 159).
Bank interest relief. — Taxation, No. 1076, p. 144).
Enkele notities over winst en vervangingswaarde. — EK (Maandblad van Financien, March 1948, p. 2).
Belastingvrije gezinsonkostentoelagen en onkostenvergoedingen, toegekend aan Gouvernementspersoneel. — (Ibid. p. 15).
Grundsätzliche Betrachtungen über die Rücklage für Ersatzbeschaffung. — Max Seifried (Steuer und Wirtschaft, XXIV, No. 5, p. 329).
Onderneming en bedrijf. — C. J. Sleddering (Weekblad der Belastingen, No. 3891, p. 169).
Recommendations on Bill 454 (Income tax) submitted by the Dominion Association of Chartered Accountants to the Minister of Finance, March 25, 1948. — (Canadian Chart. Accountant, '48, No. 5).
La réforme fiscale belge du 20-8-47. Commentaire et texte de la loi du 20-8-47 et des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus. — (Bull. de Législation Comparée, No. 29, p. 145).
Le „Finance Act” 1947 de Grande Bretagne. — (Ibid., p. 276).
Voorkoming van dubbele heffing in de ondernemingsbelasting. — C. J. Sleddering (Weekblad der Belastingen, No. 3892, p. 177).
De egaliseringsreserve bij verzekeraars. — C. van Soest (Ibid. p. 178).
Die Wahlmöglichkeit der Genossenschaft in bezug auf die zu wählende Besteuerungsform im Kanton Luzern. — K. Dürr (Steuerprobleme Vo. 3, No. 3, p. 53).
Der Zeitpunkt der Versteuerung stiller Reserven der Aktiengesellschaft. — (Ibid. p. 56).
Sind die Kosten der Effektenverwaltung und -beratung Gewinnungskosten? — (Ibid. p. 61).
Patent and trade-mark expenses. — (Taxation, No. 1078, p. 177).
Taxation law and practice. — Percy F. Hughes (Ibid. p. 179, No. 1079, p. 200).
Replacement of plant. — (Taxation, No. 1078, p. 182).
Belastingheffing over imaginaire voordelen (Tax on imaginary profits). — K. Snee (Weekblad der Belastingen, No. 3893, p. 185).
Sand and gravel pits. — (Taxation, 1079, p. 197).
Deduction of tax from annual payments. — (Ibid. p. 202).
Patents: Payments for licence. — (Ibid. p. 204).
Withdrawal of certain extra-statutory wartime concessions in the income tax. — (Ibid. p. 206).
Some sophisticated problems with the charitable deductions. — J. K. Lasser (3rd annual conference on federal taxation, Taxes, June 1948, p. 548).
Planning for minimization of individual's tax burden. — Carbery O'Shea (Ibid., p. 568).
How to buy and sell securities. — Sydney A. Gutkin (Ibid. p. 580).
Impôt sur les bénéfices des professions non commerciales. I. Régime

de la retenue à la source. II. Régime de la perception par voie de rôles. (Explications de la loi du 13 mai 1948 portant aménagement de certains impôts directs). — (Note du 3 juin 1948 No. 2343, Bulletin des Contributions Directes et du Cadastre, 1948, No. 2).

Profits tax amendments. — (Taxation, No. 1080, p. 217).

Taxation Law and Practice. (What is meant by "trade or business.") — Percy F. Hughes (Taxation, No. 1080, p. 219).

Charities (are their profits taxable?). — (Ibid. p. 221).

Sales for ground rents. — (Ibid. p. 224).

Obiter Dicta. — Bad debt recovery. — (Ibid., p. 227).

Belastingheffing van oude pensioenen. — (Economische Voorlichting, 1948, No. 140, p. 1100).

De zg. concurrentie-clausule in de Besluiten op de Vennootschaps- en Ondernemingsbelasting. — A. de Fouw (Naamloze Vennootschap, 1948, No. 3, p. 64).

Werkgever-Pensioen-Ondernemingsbelasting. — H. G. Hagelen (Naaml. Vennootschap, Ibid., p. 70).

Les petites sociétés de capitaux devant l'impôt. — Jean J. Lentz (Echo de l'Industrie, 1948, No. 13, p. 3).

Verrekening van Kapitalertragsteuer. — L. J. Schiethart (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 16, No. 8, p. 122).

Taxation Law and Practice (Remuneration allowable as a deduction in the case of a director-controlled company). — Percy F. Hughes (Taxation, No. 1081, p. 239).

Author's copyright. — (Ibid., p. 244).

Depreciation and fixed asset replacement. — A. A. Fitzgerald (Australian Accountant, Vol. XVIII, No. 2, p. 33).

V. **Property Taxes — Impôts sur la fortune.**

Property tax exemptions. — Francis J. Carr (Tax Digest, 1948, No. 5, p. 167).

Verhältniskapital und Kapitalsteuerkapital bei hängiger Kapitalerhöhung nach solothurnischem Recht. — (Steuerprobleme, Vol. 3, No. 3, p. 59).

VI. **War-Taxes — Impôts de guerre.**

De gedwongen schuldrekening en de Vermogensaanwasbelasting. — J. P. H. Smits (Weekblad der Belastingen no. 3884, p. 116).

De belastingplicht van de naar Nederlands recht opgerichte, doch slechts formeel hier te lande gevestigde Naamloze Vennootschap volgens de Wet op de Vermogensaanwasbelasting. — A. de Fouw (De Naamloze Vennootschap, XXV, No. 12, p. 210).

Het schenkingsbegrip in de Vermogensaanwasbelasting. — J. P. H. Smits (Weekblad der Belastingen 3885, p. 123).

Het tijdstip van overlijden als tweede peildatum voor de Vermogensaanwasbelasting. — R. H. Suurmeijer (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie No. 4030, p. 135).

Nogmaals: Door overlijden vervallen lijfrenten en Vermogensaanwasbelasting. — Ph. B. Libourel (Idem, p. 136).

La contribution spéciale de guerre instituée par le décret du 8 janvier 1946. — John Van Damme (Belgique Coloniale et Commerce International, 3me année, No. II, p. 68).

Enige beschouwingen over de Kortingsregeling vermogensheffing ineens. — W. P. Erasmus (Weekblad der Belastingen, No. 3890, p. 163).

Het schenkingsbegrip en de Vermogensaanwasbelasting. — O. E. Alberti (Weekblad der Belastingen, No. 3891, p. 171).

La liquidation de la fiscalité de guerre; les principaux problèmes qu'elle soulève. — René Lotte (*Impôts et Sociétés*, 1948, No. 40, p. 945).
Enkele overpeinzingen bij de voorlopige aanslagen in de heffingen ineens en bij invorderingsproblemen. — F. v. B. (*Maandblad voor Belastingrecht*, 1948, No. 7, p. 98).
Nogmaals: Erfenis en huwelijk in de wet op de Vermogensaanwasbelasting. — F. Kuipers (*Ibid.* p. 102).
Les nouveaux impôts extraordinaires sur le capital en Italië. — (*Bulletin de Législation Comparée*, No. 29, p. 337).
Het overlijden in de wet op de Vermogensaanwasbelasting. — L. Roelofs (*Weekblad der Belastingen*, No. 3894, p. 193).
Waardering effecten Vermogensaanwasbelasting. Gebruik van de hardheidsclausule t.a.v. Belgische effecten. — (*Financiële Koerier*, 1948, No. 24, p. 186).
Artikel 9 en de besparingsvrijstelling der Vermogensaanwasbelasting. — K. A. J. Bierlaagh (*Weekblad Privaatrecht, Notarisambt en Registratie*, No. 4039, p. 211).
Het gemiddeld zuiver inkomen in art. 17 der Wet Heffing ineens. — A. J. Gijsberts (*Weekblad d. Belastingen*, No. 3895, p. 201).

VII. **Death duties — Droits de succession.**

Neue Erbschaftsteuerfragen. — Gaul (*Steuer und Wirtschaft*, XXIV, No. 5, p. 395).
Droits de succession. — *Enfant naturel reconnu et adopté.* — Albert Schlogel (*Revue pratique du notariat belge*, No. 2303, p. 153).
Le privilège garantissant le paiement de l'impôt successoral. — (*Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat*, Avril 1948, p. 121).
Impôt successoral: rapport d'une donation en avancement d'hoirie, ayant pour objet des titres cotés en bourse, grevée d'une charge au profit d'un tiers. Diminution de la valeur des titres. — C. Hauchamps (*Annales du Notariat*, 49e année, No. 6, p. 196).
Estate taxes and the higher learning of the Supreme Court. — Louis Eisenstein (*Tax Law Review*, Vol. III, No. 4, p. 395).
Death duties: withdrawal of certain extra-statutory wartime concessions. — (*Taxation*, No. 1079, p. 207).
The administration of deceased estates. — R. J. Brook (*Australian Accountant*, XVIII, No. 3, p. 86).
New estate and gift taxes. How they affect property ownership in Florida. — Ch. A. Morehead (*Taxes*, June 1948, p. 491).
Estates by the entirety and the Revenue Act 1948. — A. B. Bernstein (3rd annual conf. fed. tax., *Taxes*, June 1948, p. 566).
Effect of estate and gift tax provisions of the Revenue Act 1948 on basis procedures of estate planning as between husband and wife. — N. B. Fink (*Ibid.*, p. 576).
Estate planning in the light of the Revenue Act 1948. — Kenneth W. Gemmill (*Ibid.*, p. 592).

VIII. **Turnover Taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.**

La dernière réforme des taxes sur le chiffre d'affaires. — (*Bulletin des Contributions Indirectes*, 1948 no. 8; no. 9).
Nouvelle définition des affaires imposables à la taxe locale. — J. Patouillet (*Impôts et Sociétés*, février 1948, no. 37, p. 881).
Sales Tax collections continue sharp upswing. — (*Tax Administrators News*, 1948, No. 3, p. 25).
La taxe de transmission belge portée à charge du client luxembourgeois. — (*L'écho de l'industrie* du 8 mai 1948).

Taxation notes: Sales Tax. — H. R. Irving (The Federal Accountant, XXX, No. 3, p. 102).

IX. Stamp duties and similar Taxes — Droits de timbre, droits d'enregistrement et Taxes y assimilées.

De la taxe spéciale sur les conventions d'assurances. — (Impôts et Sociétés, février 1948, no. 37, p. 883).

Réforme du régime fiscal des arrêts et jugements. — (Impôts et Sociétés, 1948, No. 39, p. 925).

Législation viticole et marché du vin. — Saint Léger (Bulletin des Contributions Indirectes, 1948, no. 11).

Commentaire de la loi du 13 août 1947 relative aux droits d'enregistrement, de greffe, de succession et de timbre et aux taxes assimilées au timbre. — E. Thiry (Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat, Avril 1948, p. 135, Mai 1948, p. 153).

Les fusions de sociétés et l'Administration de l'Enregistrement. — (Impôts et Sociétés, 1948, No. 40, p. 957).

Le nouveau Code des droits de timbre. — (Bulletin de Législation Comparée, No. 29, p. 76).

La réduction des droits d'enregistrement pour les nouveaux bâtiments. — C. Tombroff (Revue prat. du notariat belge, 2304, p. 185).

X. Customs and excise — Douanes et accises.

La question de principe. — (L'écho de l'industrie du 10 avril 1948).

De nieuwe belastingen op wijn. — J. C. Jansen (Weekblad der Belastingen, No. 3889, p. 153; No. 3890, p. 161).

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW

ENGLISH ALPHABETICAL ORDER

Ability to pay theory . . .	155
Benefit theory	152
Bracket progression . .	162, 163
Degression	166
Direct progression	160
Faculty theory (U.S.A.) . .	156
Graduation	159
Indirect progression	161
Insurance theory	153
Marginal tax rate	164
Progression	158
Progression limit	165
Proportional rate	167
Purchasing power	157
Regression	168
Sacrifice theory	154

FRANÇAIS ORDRE ALPHABÉTIQUE

Arrêt de la progressivité . .	165
Dégressivité	166
Pouvoir d'achat	157
Progression à rebours	168
Progressivité	158, 159
Progressivité directe	160
Progressivité globale	163
Progressivité indirecte	161
Progressivité ouverte	160
Progressivité par tranches	162
Taux d'accroissement	164
Taux proportionnel	167
Théorie de la capacité con- tributive	155, 156
Théorie de la faculté con- tributive	155, 156
Théorie de la jouissance . .	152
Théorie de l'assurance	153
Théorie du sacrifice	154

DEUTSCH ALPHABETISCHE ORDNUNG

Assekuranztheorie	153
Degression	166
Direkte Progression	160
Genusstheorie	152
Indirekte Progression	161
Kaufkraft	157
Leistungsfähigkeittheorie 155, 156	
Marginaler Prozentsatz . . .	164
Opfertheorie	154
Progression	158, 159
Progressionsgrenze	165
Proportionaler Steuersatz .	167
Regression	168
Staffelprogression	162
Stufenprogression	163

NEDERLANDS ALPHABETISCHE VOLGORDE

Assurantietheorie	153
Belangentheorie	152
Degressie	166
Draagkrachttheorie	155, 156
Getrapte progressie . .	162, 163
Gestaffelde progressie	162
Koopkracht	157
Marginaal belastingpercen- tage	164
Offertheorie	154
Openlijke progressie	160
Progressie	158, 159
Progressiegrens	165
Proportioneel tarief	167
Regressie	168
Verborgen progressie	161

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

ENGLISH NUMERICAL ORDER

- 152 Benefit theory
- 153 Insurance theory
- 154 Sacrifice theory
- 155 Ability to pay theory
- 156 Faculty theory (U.S.A.)
- 157 Purchasing power
- 158 Progression
- 159 Graduation
- 160 Direct progression
- 161 Indirect progression
- 162 Bracket progression
- 163 Bracket progression
- 164 Marginal tax rate
- 165 Progression limit
- 166 Degression
- 167 Proportional rate
- 168 Regression

FRANÇAIS ORDRE NUMÉRIQUE

- 152 Théorie de la jouissance
- 153 Théorie de l'assurance
- 154 Théorie du sacrifice
- 155 Théorie de la capacité contributive
- 155 Théorie de la faculté contributive
- 156 Théorie de la capacité contributive
- 156 Théorie de la faculté contributive
- 157 Pouvoir d'achat
- 158 Progressivité
- 159 Progressivité
- 160 Progressivité directe
- 160 Progressivité ouverte
- 161 Progressivité indirecte
- 162 Progressivité par tranches
- 163 Progressivité globale
- 164 Taux d'accroissement
- 165 Arrêt de la progressivité
- 166 Dégressivité
- 167 Taux proportionnel
- 168 Progression à rebours

DEUTSCH NUMERISCHE ORDNUNG

- 152 Genusstheorie
- 153 Assekuranztheorie
- 154 Opfertheorie
- 155 Leistungsfähigkeitstheorie
- 156 Leistungsfähigkeitstheorie
- 157 Kaufkraft
- 158 Progression
- 159 Progression
- 160 Direkte Progression
- 161 Indirekte Progression
- 162 Staffelpression
- 163 Stufenprogression
- 164 Marginaler Prozentsatz
- 165 Progressionsgrenze
- 166 Degression
- 167 Proportionaler Steuersatz
- 168 Regression

NEDERLANDS NUMERIEKE VOLGORDE

- 152 Belangentheorie
- 153 Assurantietheorie
- 154 Offertheorie
- 155 Draagkrachttheorie
- 156 Draagkrachttheorie
- 157 Koopkracht
- 158 Progressie
- 159 Progressie
- 160 Openlijke progressie
- 161 Verborgene progressie
- 162 Gestaffelde progressie
- 162 Getrapte progressie
- 163 Getrapte progressie
- 164 Marginaal belastingpercentage
- 165 Progressiegrens
- 166 Degressie
- 167 Proportioneel tarief
- 168 Regressie

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Belgique:

Impôts sur les revenus

Loi du 31-12-47 prorogeant temporairement le privilège et l'hypothèque légale en matière d'impôts sur les revenus. (Moniteur du 1-1-1948).

Arrêté du Régent du 19-2-48 établissant des minima de bénéfices imposables à la taxe professionnelle dans le chef de firmes étrangères opérant en Belgique. (Moniteur du 1-3-48).

Loi du 2-4-48 concernant l'application des lois relatives aux impôts directs aux revenus cadastraux afférents pour les années 1947 et 1948 aux immeubles industriels par nature et par destination. (Moniteur du 9-4-1948).

Impôt sur le capital

Arrêté du Régent du 26-4-48 relatif à l'exécution de l'article 4 de la loi du 17-10-45 établissant un impôt sur le capital. (Moniteur du 9-5-1948).

Douanes et accises

Arrêté ministériel du 12-3-48 élevant les taux des accises sur les alcools et les bières. (Moniteur du 12-3-1948).

Arrêté ministériel du 10-5-48 modifiant l'alinéa 68 de l'arrêté ministériel du 6-12-34 concernant le régime fiscal de l'alcool. (Mon. du 15-5-1948).

Congo Belge et Ruanda-Urundi:

Douanes et accises

Ordonnance législative No. 33/55 du 13-2-48, modifiant l'article 6 du règlement sur les droits de sortie. (Bulletin Administratif du 25-2-1948, p. 587).

Ordonnance législative No. 33/65 du 25-2-48 relatif à la taxe de consommation sur les boissons alcooliques. (B.A. du 25-2-48, p. 636).

Ordonnance législative du 25-2-48, No. 33/64 relative aux droits d'entrée. (B.A. du 25-2-1948, p. 595).

Arrêté du Régent du 19-3-48 relatif à l'application du tarif des douanes. (Moniteur Belge du 20-4-1948).

Impôt sur les revenus

Décret du 12-1-48 déterminant le régime fiscal applicable aux revenus d'actions dites série B. (B.A. du 10-3-48, p. 697).

Décret du 2-3-48 relatif à l'impôt sur les revenus. Montants annuels des droits de patente. (B.A. du 10-4-48, p. 977).

Divers

Décret du 2-3-48 relatif à l'impôt personnel sur la superficie des concessions minières. Fixation des taux. (B.A. du 10-4-48, p. 980).

Finland:

Income Tax

Law of 5-3-48 concerning the extraordinary local tax in certain communities in the provinces of Lappland and Uleaborg for the year 1948. (Official Gazette 1948, No. 184).

Decree of the Minister of Finance of 10-3-48 concerning the valuation of agricultural property with respect to income and property taxation for the year 1947. (O.G. 1948, No. 198).

Law of 25-3-48 containing temporary alteration of section 11 of the law on payments in advance. (O.G. 1948, No. 241).

Decree of the Minister of Finance of 25-3-48 concerning the tables with respect to the payments in advance. (O.G. 1948, No. 242).

Excises

Decree of 18-3-48 modifying the decree concerning the execution of the law on tax on malt spirits. (O.G. 1948, No. 219).

Decree of 18-3-48 modifying the decree concerning the execution of the law on tax on spirits. (O.G. 1948, No. 221).

Stamp duty

Law of 25-3-48 containing modifications of the stamp duty law. (O.G. 1948, No. 244).

Decree of 1-4-48 containing modifications of the decree on the execution of the stamp duty law. (O.G. 1948, No. 252).

Miscellaneous

Law of 19-3-48 containing modifications of the law on tax on gold produced in the country. (O.G. 1948, No. 230).

Law of 25-3-48 containing certain temporary provisions for the tax laws. (O.G. 1948, No. 240).

Law of 25-3-48 modifying the law on surcharge due because of outstanding tax debts. (O.G. 1948, No. 243).

Ordinance of 17-4-48 concerning the surcharge due because of outstanding tax debts. (O.G. 1948, No. 301).

Decree of 25-3-48 concerning tax on gold produced in the country. (O.G. 1948, No. 245).

France:

Impôts directs

Arrêté du 2-4-48 fixant les règles à suivre pour le calcul de la retenue à effectuer au titre de l'impôt sur les traitements et salaires en ce qui concerne certaines catégories de salariés ainsi que sur les indemnités, primes, tantièmes, gratifications et autres rétributions de même nature. (J.O. du 3-4-48).

Loi No. 48.809 du 13-5-48 portant aménagements de certains impôts directs. (Journal Off. du 14-5-48).

Décret No. 48.834 du 15-5-48 fixant les conditions d'application de l'article 1er de la loi No. 48.809 du 13-5-48 relatif à la revision des bilans. (Journal Officiel du 16-5-1948).

Taxes sur le chiffre d'affaires

Décret No. 48-526 du 30-3-48 portant suppression des taux majorés des taxes sur le chiffre d'affaires. (J.O. du 31-3-1948).

Arrêté du 7-4-48 portant majoration des acomptes provisionnels exigibles des redevables des taxes sur le chiffre d'affaires. (J.O. du 8-4-1948).

Accises

Décret No. 48.794 du 5-5-48 portant règlement d'administration publique sur le régime des alcools dénaturés et l'emploi en fran-

chise des alcools dans l'industrie. (J.O. du 11-5-1948).

Prélèvement exceptionnel de lutte contre l'inflation

Arrêté du 19 mai 1948 relatif à l'application des lois Nos. 48-30 et 48-31 du 7 janvier 1948 et No. 48-424 du 12 mars 1948. (Journal Off. du 20 mai 1948).

Divers

Décret No. 48.476 du 23-3-48 fixant les conditions d'application de l'article 1er de la loi No. 48-178 du 2-2-48 portant aménagement de certaines dispositions de la réglementation des changes et corrélativement de certaines dispositions fiscales. (Journal Officiel du 24-3-1948).

Great Britain:

Finance (No. 2) Act, 1947.

(Customs and excises — increase of rates purchase tax — increase rates of profits tax — interest on unpaid taxes).

Italie:

Impôts sur les revenus

Décret-loi du 26 janvier 1948, no. 79 prorogeant les exemptions temporaires de l'impôt de richesse mobilière. (Gazz. Uff. du 1er mars 1948, no. 51).

Décret-loi du 14 février 1948 no. 49 concernant des réévaluations à cause de l'assainissement monétaire. (Gazz. Uff. du 20 février 1948, no 43).

Décret législatif du 1-4-48 no. 300 portant unification des aliquotes de l'impôt de richesse mobilière sur les revenus du travail. (Gazzetta Ufficiale du 22-4-1948).

Impôt extraordinaire progressif sur le patrimoine

Décret-loi du 11 octobre 1947, no. 1131, instituant un impôt extraordinaire progressif sur le patrimoine. (Gazz. Uff. du 25 octobre, no. 246).

Décret ministériel du 18 octobre 1947 concernant l'impôt extra-

ordinaire progressif sur le patrimoine. (Gazz. Uff. du 25 octobre 1947, no. 246).

Décret-loi du 20 janvier 1948 concernant les délais pour la perception de l'impôt extraordinaire progressif sur le patrimoine. (Gazz. Uff. du 30 janvier 1948, no. 24).

Taxes sur le chiffre d'affaires

Décret ministériel du 23 décembre 1947 no. 71568 contenant des modalités de paiement de la taxe générale sur le chiffre d'affaire pour l'année 1948. (Gazz. Uff. du 31 décembre 1947, no. 301).

Décret-loi du 28 décembre 1947 prorogeant les délais de prescription et de déchéance en matière des taxes et impôts indirects sur les affaires. (Gazz. Uff. du 31 décembre 1947, no. 301).

Matières diverses

Décret-loi du 17 septembre 1947, no. 1444 prorogeant les délais de prescription et de déchéance en matière des douanes et des impôts directs. (Gazz. Uff. du 30 décembre 1947, no. 300).

Décret-loi du 7 novembre 1947, no. 1368 concernant le taxe sur les subventions et avances contre dépôt ou gage et portant modification au décret du 23 décembre 1923, no. 3280. (Gazz. Uff. du 12 décembre 1947, no 285).

Décret-loi du 7 novembre 1947, no. 1559 contenant des dispositions pénales en matière fiscale. (Gazz. Uff. du 19 janvier 1948, no. 14).

Décret-loi du 11 janvier 1948, no. 72 concernant les taxes sur les cartes à jouer. (Gazz. Uff. du 28 février 1948, no. 50).

Décret-loi du 31 janvier 1948, no. 109 concernant les supertaxes et les peines pécuniaires en matière de taxes et impôts divers. (Gazz. Uff. du 11 mars, no. 60).

Décret législatif du 20-2-48 No. 62 concernant la taxe sur les spectacles et contenant des dispositions à faveur du théâtre. (G.U. No. 47 du 25-2-48).

Décret législatif du 26-3-48 No. 261 concernant l'arrangement des finances des provinces et des communes. (G.U. No. 90 du 16-4-1948).

Netherland East Indies:

Customs

Ordinance of 21-5-48 modifying the rates of the export duties

as established by the Ordinance of 26-3-47. (Official Gazette 1948, No. 103).

United States of America:

Income Taxes

H.R. 5448, Public Law 514, 18th Congress. An Act to amend sections 212 (b) and 231 (d) of the Internal Revenue Code. (Exclusions from gross income — non resident alien individuals and foreign corporations — ships under foreign flag, aircraft of foreign registry). (Internal Revenue Bulletin 1948, No. 10, p. 25).

I

LES MESURES FISCALES PRISES EN GRÈCE DEPUIS L'OCCUPATION

par

P. B. DERTILIS

Professeur ordinaire de Science Financière à l'Université de Salonique

Pendant la période d'occupation, la Grèce est parvenue, grâce à l'émission de papier-monnaie à découvert, à faire face aux dépenses de l'Etat. Il convient également de faire observer que l'Etat grec a fait des efforts dans le domaine fiscal et ce, en dépit de la baisse catastrophique de la valeur de la monnaie nationale.

C'est surtout pendant la première partie de la période d'occupation qu'un effort fiscal considérable a été fait en Grèce. Les impôts mentionnés ci-dessous y ont été établis:

1) En vertu du décret-loi no. 278 de 1941, un impôt a été établi sur la plus-value automatique des immeubles.

2) En vertu du décret-loi no. 277 de 1941 un impôt temporaire a été établi sur les coupons des emprunts publics.

3) En vertu du décret-loi no. 442 de 1941 un impôt a été décrété sur les profits provenant de ventes de marchandises et de services.

4) En vertu du décret-loi no. 441 de 1941, un impôt a été établi sur les excédents de bénéfices.

5) En vertu du décret-loi no. 483 de 1941 un impôt a été décrété sur la production agricole, lequel, depuis l'année financière 1942-'43, a été perçu non pas en argent, comme au début, mais en nature, sur certains produits agricoles, avec une retenue obligatoire. (Décret-loi no. 1207 de 1942 sur l'huile et décret-loi no. 1602 de 1942.)

6) En vertu du décret-loi no. 742 de 1942, un impôt a été appliqué aux prêts de banques sur titres (titres en gage).

7) En vertu du décret-loi no. 2021 de 1942 un impôt sur le capital-actions des sociétés anonymes a été décrété; ces sociétés

sont tenues d'augmenter leur capital-actions à raison de 20% en faveur de l'Etat.

Par ailleurs, en vertu du décret-loi no. 646 de 1941, l'Etat augmente ses recettes par l'imposition indirecte.

Cependant, pour éviter les fâcheuses conséquences de la dépréciation vertigineuse de la devise nationale qui réduisait à néant les recettes de l'imposition directe, le décret-loi 1551 de 1942 fut appliqué. Ce décret prévoyait l'encaissement préalable des principaux impôts directs à partir de l'année financière 1943—'44; quelques impôts directs et en particulier, certains impôts sur les revenus nets ont été suspendus. En outre, afin de neutraliser la dévalorisation de l'impôt sur les successions résultant de la dévalorisation continue de la monnaie nationale, le ministre des finances est autorisé, en vertu du décret-loi no. 320 de 1941, à adapter les coefficients de l'impôt en question à la dépréciation de la monnaie nationale. Cette politique d'adaptation des coefficients fiscaux, l'Etat l'applique aussi aux impôts indirects et surtout aux impôts sur la consommation du tabac, des articles de la régie et sur quelques autres impôts indirects (monopoles).

Cette politique de réadaptation des coefficients sur les impôts indirects proportionnellement à la dépréciation continue de la devise nationale a été appliquée également par le premier ministre de la Libération jusqu'au 10 novembre 1944 quand fut promulguée la loi No. 18 du 10 novembre 1944 sur la réforme monétaire.

D'ailleurs, depuis la mise en vigueur de la loi No. 18 de 1944 conformément à la loi No. 19 de 1944, le ministre des finances est autorisé à apporter des modifications aux coefficients des différentes impositions en vue de leur adaptation aux nouveaux statuts de la réforme monétaire (la loi susmentionnée No. 18 de 1944). Un effort fiscal considérable a été entrepris en Grèce pendant l'année financière 1944-45.

Ainsi, parmi les nouveaux impôts, nous nous bornerons à mentionner les impôts ci-dessous:

1) La loi No. 182 de 1945 sur l'imposition de l'accroissement de la richesse pendant la période de l'occupation ennemie.

2) La loi No. 421 de 1945 sur la contribution extraordinaire imposée à ceux qui exercent un métier, un commerce, une industrie etc., contribution qui augmente en faveur de l'Etat le taux du

loyer payé par ces contribuables; le coefficient, appliqué diffère suivant la catégorie à laquelle appartient l'industrie ou le commerce ou le métier exercé.

3) La loi No. 601 de 1945 qui prescrit le prélèvement d'un impôt sur tous ceux qui ont importé des marchandises pendant l'occupation.

En outre, en vertu de la loi No. 324 de 1945 on a de nouveau remis en vigueur les impôts sur les revenus nets dont la perception avait été suspendue pendant la période d'occupation.

Il faut encore noter le décret-loi No. 53 de 1946 relatif à la patente. Cet impôt remplacé l'impôt imposé par la susdite loi No. 421 de 1945.

Mentionnons également les nouveaux impôts appliqués pendant l'année 1947. Ce sont les suivants:

1) L'impôt spécial (Loi No. 456 de 1947) sur les importations faites depuis le 11 novembre 1944 (date de la réforme monétaire) jusqu'au 31 mars 1947.

2) La contribution extraordinaire de guerre appliquée: 1) aux loyers des bâtiments d'habitation protégés par la loi sur la prorogation des loyers supérieurs à 15.000 drachmes pendant le mois d'octobre 1940, et 2) aux loyers des bâtiments de commerce ou des bâtiments industriels.

3) L'impôt spécial sur les crédits et les emprunts accordés par les Banques aux entreprises commerciales dont la valeur réelle a baissé par suite de la dévalorisation de la monnaie nationale (décret-loi du 9 décembre 1947).

4) L'impôt spécial sur les profits acquis par les acheteurs de tabac en feuilles à l'aide des crédits dévalués par suite de la dépréciation monétaire.

5) L'impôt spécial extraordinaire sur les encaissements bruts des entreprises (augmentation de l'imposition sur le chiffre d'affaires appliquée aux marchandises importées).

6) L'impôt sur les bénéfices des bateaux à moteur.

7) L'impôt sur les centres d'amusement et les produits de luxe, lequel a été augmenté.

Diverses autres modifications ont encore été apportées à la législation fiscale en vigueur en vue d'augmenter le rendement de l'impôt.

Pour l'année 1947-48 on a évalué le rendement des nouvelles impositions extraordinaires mises en vigueur en 1947 à la somme de 296.000 millions de drachmes.

L'effort fiscal en Grèce s'est accru en dépit des catastrophes subies par l'économie hellénique et de son anéantissement presque total par les insurgés.

III

GENERAL REVIEW OF NEW FISCAL LITERATURE REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

HENRY LUDMER: German Financial Mobilization —
Reprinted from *The Accounting Review*, Vol. XVIII,
No. 1, January 1943.

Cet article a paru dans les Etats-Unis de l'Amérique du Nord au cours de la dernière guerre mondiale. L'auteur y résume avec une grande compétence et d'une façon succincte les mesures que le Reich allemand avait prises, dès avant la guerre, pour aboutir à une économie qui devait lui permettre de préparer la guerre d'une façon intensive. Dr. Ludmer décrit les nombreuses mesures appliquées en vue de subordonner le capital privé aux intérêts de l'économie de guerre. La plupart des peuples de l'Europe connaissent ces mesures; par contre, la grande majorité du peuple américain n'en avait pas pris connaissance. Le but que le Dr. Ludmer a voulu atteindre en écrivant ce livre est de renseigner les Américains sur le système adopté par l'Allemagne en vue de l'utilisation de toutes ses réserves financières. Nous nous bornerons à faire observer que l'auteur s'est acquitté de cette tâche d'une façon excellente.

Nous avons entre les mains quelques opuscules traitant du droit fiscal international.

MITCHELL B. CARROLL: Taxation of foreign individuals and companies in the United States; a survey of legislative and treaty provisions — National Foreign Trade Council, Inc., 26 Beaver Street, New York, 1946.

Dans la première année du présent Bulletin (p. 281), nous avons relaté qu'une Commission du Comité Fiscal de l'Interamerican Bar Association a élaboré un questionnaire en vue de la préparation

d'un rapport sur l'imposition des revenus et les droits de succession dans les Etats de l'hémisphère Occidental. Ce questionnaire a été adressé à tous les Etats.

Dr. Carroll, le spécialiste bien connu dans le domaine du droit fiscal international, a rempli ce questionnaire pour les Etats-Unis. Ces réponses sont consignées dans l'opuscule sus-mentionné. Les questions ont été posées avec beaucoup de perspicacité et elles soulèvent toutes sortes de problèmes relatifs à la double imposition; d'autre part, les réponses du Dr. Carroll à ces questions résument clairement en quelques pages (17) les impositions américaines appliquées aux personnes et aux sociétés étrangères; elles contiennent une multitude d'informations qui seront très utiles aux intéressés.

L'étude des résumés des autres pays de l'Amérique sera également intéressante; on constate chaque fois de nouveau combien il est nécessaire de propager davantage la connaissance des prescriptions légales en vigueur dans le domaine fiscal des divers pays. Ceux qui ont élaboré le questionnaire nous concéderont sans doute que les réponses données à une douzaine de questions ne contiennent pas suffisamment de données pour pouvoir résoudre tous les problèmes relatifs à l'imposition double. Il n'en est pas moins vrai que nous ne saurions leur être trop reconnaissants d'avoir contribué, grâce à leur questionnaire, à favoriser la connaissance du droit fiscal national d'un certain nombre de pays. Ce n'est qu'en propageant cette connaissance que l'on peut approfondir l'étude des causes de la double imposition. Sans aucun doute, la Commission aura certainement pu tirer parti du résumé du Dr. Carroll lors de l'élaboration du rapport général de la Conférence qui a eu lieu à Lima à la fin de l'année 1947. Ajoutons que l'ouvrage du Dr. Carroll contient en outre le texte de quelques articles de lois et de quelques conventions. Aussi est-ce avec impatience que nous attendons ledit rapport général.

v. H.

PAUL DEPERON: *International Double Taxation* — Committee on International Economic Policy, in cooperation with the Carnegie Endowment for International Peace, 405 West 117th Street, New York 27, 1945.

Connaît-on toujours bien la cause de la double imposition internationale? Ceux dont les revenus sont imposés dans plus d'un pays sont étonnés de constater qu'ils paient plus d'impôts quand leurs revenus sont imposés dans plusieurs pays que s'ils ne l'étaient que dans un seul. On ne surprendra personne en disant qu'ils ne sont guère satisfaits de cet état de choses. Il semble même que les professionnels ne parviennent pas non plus à se mettre d'accord au sujet des causes de l'imposition double. Les uns prétendent que cette question est d'ordre juridique et qu'il faut s'en prendre au principe de la souveraineté; les autres considèrent surtout cette question du point de vue financier, ou bien ils le considèrent du point de vue économique, politique ou social.

Il semble qu'il s'agisse ici d'un problème dans lequel tous les facteurs énumérés jouent un certain rôle et que le facteur juridique entre d'abord en action pour donner la forme adéquate au résultat de la juste évaluation des intérêts économiques, sociaux, financiers ou politiques des pays qui s'efforcent d'aboutir à une solution du problème de l'imposition double.

Dans le premier paragraphe de son livre, Mr. Paul Deperon, directeur de la commission fiscale de l'O.N.U. constate que les systèmes fiscaux des divers pays basés sur des principes économiques, politiques, sociaux et sur d'autres principes diffèrent les uns des autres et il considère que ce fait est préjudiciable du point de vue de la politique et de l'équité, mais surtout du point de vue économique. Il n'y a pas lieu de s'étonner qu'il insiste surtout sur les inconvénients économiques. Son livre fait partie d'une série de publications éditées par le Committee on International Economic Policy; le point de départ de l'auteur de ce livre est la collaboration économique internationale. Il fait observer que cette collaboration a pris une extension considérable au cours des dix dernières années et qu'il est nécessaire de coordonner tous les efforts en vue d'une meilleure collaboration, surtout à notre époque de dislocation économique.

L'auteur nous indique clairement la voie qu'il convient de suivre pour sortir du dédale des problèmes en rapport avec la double imposition internationale. Dans le deuxième paragraphe, il s'efforce de mettre en évidence la cause de cette double imposition. Il fait observer à juste titre qu'il existe un rapport non seulement entre

la double imposition des revenus et des successions, mais aussi entre la double imposition et la fraude fiscale. Ils font partie tous les trois du droit fiscal international; entre leurs causes et leurs effets il existe un rapport et ils procèdent des mêmes sources.

Dans le paragraphe 3 l'auteur met en évidence les raisons économiques et purement fiscales de la politique fiscale des divers états. Les paragraphes 5 et 6 sont consacrés aux prescriptions prévues par les législations nationales et dans les conventions en vue de prévenir la double imposition internationale. Enfin, dans le dernier paragraphe, l'auteur examine les principes d'imputation en ce qui concerne les diverses sortes de revenus.

Le texte de la résolution de la Troisième Conférence de l'Inter-american Bar Association et des conventions-modèles élaborées à Mexico en 1943 est reproduit à la fin de cet opuscule.

v. H.

ERLAND GEYER: How Swedish tax laws affect persons removing into or from Sweden or residing abroad — Supplement A to *Svenska Handelsbanken's INDEX*, December 1946.

Citons en même temps que ce livre:

Key to Swedish taxes — Published by the Swedish Taxpayers' Association, Arsenalsgatan 1, Stockholm 7, 1948.

La législation de certains pays, dont la langue n'est pas répandue, est difficilement accessible à ceux qui pourraient s'y intéresser. C'est sans doute pour cette raison que l'on publie actuellement, de plus en plus des brochures donnant un bref résumé du système fiscal de ces pays. Ces publications répondent sans aucun doute à un besoin pressant.

Les deux brochures mentionnées ci-dessus viennent confirmer la justesse de cette assertion. Elles se complètent réciproquement d'une façon heureuse. Le brochure publiée par l'Association Suédoise des contribuables (15 pages) contient un résumé aussi excellent que succinct du système fiscal suédois. Les cinq impôts directs les plus importants (impôts communal sur le revenu, impôt communal sur

la fortune, impôts nationaux sur le revenu et sur la fortune, l'impôt spécial sur la fortune et l'impôt sur les sociétés, (Cf. en outre l'article de Otto Ekenberg dans le Vol. I, p. 21), ainsi que les droits de succession et de donation y sont exposés successivement. Les tarifs en vigueur pour l'année 1948 constituent le point de départ de l'ouvrage.

Tandis que cette brochure traite surtout de l'imposition des habitants ayant leur domicile en Suède, l'opuscule d'Erland Geyer (55 pages) traite de l'imposition des non-domiciliés. Cet opuscule comprend dix sections, dont les quatre premières sont consacrées à un aperçu du système fiscal, de l'obligation fiscale, du lieu d'estimation, de l'obligation de faire une déclaration.

Les sections 5 et 6 sont tout particulièrement importantes. La section 5 renferme un certain nombre de questions spéciales: définition des termes „domicile” et „résidence”, impôt sur les revenus provenant de services rendus, de capitaux, de la vente d'entreprises, de la vente d'immeubles et de royalties, impôt sur la fortune et impôt sur les coupons. Dans la section 6, l'auteur traite des prescriptions légales prises pour éviter la double imposition ainsi que des conventions fiscales conclues par la Suède. La Suède a conclu des accords généraux avec le Danemark (1932), la Finlande (1931), la France (1936), l'Allemagne (1928), la Hongrie (1936), l'Islande (1938), la Hollande (1935) et les Etats-Unis d'Amérique (1939). Les accords conclus avec la Belgique (1930), le Canada (1929), l'Irlande (1931), l'Angleterre (1924 et 1931), la Grèce (1931), la Norvège (1937) et l'U.S. d. R.S. (1928) contiennent des clauses spéciales (le plus souvent relativement aux profits des compagnies de navigation). (Le texte de la plupart de ces conventions a été publié par Rosendorff-Henggeler: *Das Internationale Steuerrecht des Erdballs*, Bâle, 1936—1943, Partie V.)

Nous nous bornerons à faire ici une seule remarque. En général, les non-domiciliés qui touchent des royalties en Suède sont redevables de l'impôt à ce pays. Cette mesure est tout à fait compréhensible si la royalty procède de l'usage de biens immobiliers. Cependant, le principe de la territorialité a la priorité en ce qui touche les autres royalties, parce que, comme le fait observer l'auteur à juste titre, l'ayant-droit participe à l'entreprise qu'il

exerce et qui distribue les royalties. Il est surprenant de constater que dans les conventions on ne se conforme pas entièrement à ce point de vue. Quoiqu'il en soit, le droit d'imposition des bénéfices d'entreprises se trouve ainsi attribué au pays où l'ayant-droit a son domicile, à moins qu'il n'existe un établissement stable dans l'autre pays. On pourrait donc s'attendre à ce que l'on fasse de distinction semblable pour la deuxième catégorie de royalties, comme cela est le cas, par exemple, dans les conventions passées entre l'Angleterre et l'Amérique (1945, art. VIII) et entre la France et l'Amérique (1939, art. 7). Toutefois, cette distinction n'est pas faite dans les accords conclus par la Suède. Ces accords datent d'avant la guerre. D'autres solutions ont été suggérées depuis; elles ont été formulées dans la convention-modèle élaborée par le Comité Fiscal de la Société des Nations au cours de la deuxième conférence régionale de Mexico (art. X) et dans la résolution de la troisième conférence de l'Interamerican Bar Association (no. 3). Il y a été proposé que les royalties provenant de l'usage de biens immobiliers soient imposées dans le pays où se trouvent ces biens que les royalties provenant de l'usage de brevets, de marques de commerce, etc, soient imposées dans le pays où les droits de brevet, etc. sont exercés; que seules les royalties provenant des droits d'auteurs, etc. soient imposées dans le pays où l'ayant-droit est domicilié.

Les quatre dernières sections traitent successivement de l'obligation fiscale du personnel diplomatique et consulaire, de la retenue à la source mise récemment en vigueur, de l'enregistrement et de la nationalité; elles traitent en outre de quelques exemples de taxation et de l'obligation de remplir les billets de déclaration. Nous recommandons chaudement la lecture de ce petit livre.

v. H.

V

LA FORME FÉDÉRATIVE DE L'ORGANISATION FISCALE DE LA RÉPUBLIQUE FÉDÉRATIVE POPULAIRE DE YOUGOSLAVIE

par

Dr. LJUBOMIR DUKANAC,

professeur d'économie politique et des finances publiques,
Université de Beograd.

3. *L'histoire législative*

Le développement de l'organisation fiscale dans l'ancienne Yougoslavie, qui a abouti à l'autonomie fiscale de caractère fédératif de la Croatie, était définitivement arrêté par l'éclat de la II guerre mondiale. Bien que la nouvelle Yougoslavie, issue de cette guerre, a aussi organisé son système fiscal sur le principe fédératif, il n'y existe aucune continuité, ni légale, ni réelle, entre l'organisation fédérative fiscale de 1939 et celle de 1946. Si l'on voudrait tout de même en chercher les traces dans l'histoire on pourrait peut-être trouver une certaine similarité entre les tendances fédératives de 1918 et l'organisation fédérative de 1946, en tant que les tendances de 1918 étaient aussi de caractère démocratique. En fait, le fédéralisme yougoslave de 1946 est tout à fait originel et sans continuité avec le passé. Le fédéralisme fiscal de l'ancienne Yougoslavie était le produit d'un état à économie individualiste, tandis que la base du fédéralisme fiscal actuel est une économie qui avance à grands pas vers le socialisme.

De cela découle la première différence essentielle: le fédéralisme fiscal de l'ancienne Yougoslavie était le produit des antagonismes internes en Yougoslavie et bien qu'il correspondait, au fond, aux désirs populaires, il représentait en 1939 un détour de l'unification spontanée de l'économie yougoslave, un renforcement des tendances centrifugales et l'augmentation de l'inégalité du développement économique des différentes régions de la Yougoslavie.

Au contraire, dans la nouvelle Yougoslavie le fédéralisme fiscal est l'expression non pas des antagonismes mais justement de l'entente interne, l'expression de la fraternité des peuples de Yougoslavie et de leur égalité. Sous ces conditions et basé sur l'économie fortement socialisée et planifiée, le fédéralisme fiscal ne représente plus un éloignement de l'unification économique de la Yougoslavie mais justement une des voies les plus sûres vers cette unification. Le fédéralisme fiscal actuel ne représente plus l'augmentation des tendances centrifugales, mais le renforcement des tendances centripètes, donc, l'inauguration de *l'égalité du développement économique de toutes les régions de la Yougoslavie*.

La deuxième différence entre le fédéralisme fiscal d'avant et celui d'après la guerre est la différence dans la nature des relations mutuelles entre les états-membres de la fédération et entre ces états et le gouvernement fédéral. Dans la Yougoslavie d'avant guerre l'esprit du fédéralisme fiscal était la légalisation de l'antagonisme entre les membres de la fédération et entre ces membres et le gouvernement fédéral. Cela provenait du fait que dans l'ancienne Yougoslavie le principe fédératif n'a été accepté que sous la pression du mécontentement grandissant des masses populaires contre le régime quasi-dictatorial, d'une part, et devant le danger d'une intervention étrangère en cas de revolte ouverte du peuple, d'autre part. Dans cette atmosphère et sous ces conditions le principe de fédéralisme fiscal avait forcément pris un caractère désintégrant dans la vie économique et financière yougoslave et un caractère d'éloignement mutuel de différentes régions de Yougoslavie.

Par contre, l'esprit du fédéralisme fiscal de la nouvelle Yougoslavie est la réalisation de l'harmonie entre les intérêts particuliers des différents états-membres de la Fédération et entre ces intérêts et ceux du gouvernement fédéral. Cela s'explique par les circonstances sous lesquelles est né le fédéralisme fiscal et le système fédératif en général de la nouvelle Yougoslavie. Ce fédéralisme ne suit pas la direction du développement initié avant la guerre. Cette direction menait vers l'approfondissement des conflits nationaux et sociaux internes et vers la désintégration, au moins potentielle, de l'État yougoslave. Elle représentait, donc, un éloignement continu des intérêts et aspirations fondamentaux du peuple et ne pouvait, par conséquent, servir de base pour le fédéralisme tel

qu'il était conçu par le mouvement yougoslave populaire de libération. Le fédéralisme, faisant partie du programme économique et politique du mouvement yougoslave populaire de libération remontait directement aux vraies idées populaires d'indépendance, d'égalité et de fraternité entre les peuples de Yougoslavie, si vives en 1918, donnant ainsi au fédéralisme une signification et une orientation tout à fait nouvelle. Cela était d'autant plus facile que le peuple, dont l'existence nationale et même biologique était pendant la II guerre mondiale menacée au plus haut degré, voyait clairement que l'indépendance nationale des différents peuples de Yougoslavie ne peut être garantie que dans un *état commun* et que cet état ne peut exister qu'à condition d'un *accord* sincère entre les différents peuples yougoslaves sur la base d'égalité et de démocratie.

Dans ces conditions l'idée du fédéralisme avait pendant la guerre populaire de libération obtenu un caractère fondamentalement différent du caractère du fédéralisme d'avant guerre. Il n'était plus le produit d'un compromis insincère, conclu sous la pression des événements, mais l'expression des aspirations conscientes du peuple vers l'Union nationale et l'égalité sociale, vers l'harmonie des différences nationales, économiques et culturelles dans le cadre d'un état commun yougoslave. Le caractère de la fédération yougoslave d'après guerre est, donc, *intégrant* et *harmonieux*, si bien du point de vue nationale qu'économique et social.

Ce développement a laissé son empreinte sur l'organisation concrète de l'administration fédérative de l'état yougoslave, notamment sur l'organisation fédérative fiscale. Cette organisation doit en même temps assurer deux buts principaux: l'autonomie des états-membres de la Fédération yougoslave, d'une part, et l'unité et la force du gouvernement fédéral, d'autre part. Ce problème n'était pas facile à résoudre, mais le système fiscal yougoslave a réussi à trouver une solution satisfaisante qui a largement contribué à la gestion extrêmement favorable des finances publiques de la nouvelle Yougoslavie.

L'histoire législative du système fiscal fédératif de la nouvelle Yougoslavie n'est pas de longue durée. Elle date en fait de l'année 1946 et représente une innovation radicale, parallèle à l'organisation

administrative et politique générale du pays, et non pas le résultat d'une évolution lente, se rattachant au passé.

Immédiatement après la fin des hostilités militaires le gouvernement provisoire yougoslave n'a introduit dans le système fiscal existant que des changements relativement insignifiants, tels que la modification des taux d'impôts, du mode de paiements etc, mais le fond du système restait intacte. Cela s'explique d'abord, par l'urgence de restauration économique du pays qui n'était concevable qu'à l'aide d'un système financier stable et, puis, par l'attente de la nouvelle Constitution qui devait désigner les lignes fondamentales de l'organisation politique et administrative future de la nouvelle Yougoslavie.

Quant à la première cause, il est ici superflu de citer en détails le montant des dommages subis par la Yougoslavie au cours de la II guerre mondiale, puisqu'il est généralement connu que la Yougoslavie était, après l'URSS, probablement le pays le plus dévasté par la guerre. Il était, donc, d'extrême urgence de restaurer aussi vite que possible le minimum des voies de transport et des moyens de production pour assurer un minimum de ravitaillement à la population qui a tant soufferte par la guerre. Ces grands efforts pouvaient être entrepris par l'État seulement sous condition d'une stabilité relative du système fiscal du pays, c'est à dire sous la condition d'un fonctionnement non interrompu de son système fiscal. Le bon sens économique exigeait, donc, d'éviter à ce moment tout changement brusque dans ce système qui pourrait avoir pour conséquence une diminution, soit même temporaire, des revenus de l'État et de retarder les réformes fiscales nécessaires à un moment plus propice.

Mais même si la situation économique et financière aurait permis d'entreprendre des réformes fiscales radicales immédiatement après la fin de la guerre, des réformes durables auraient été impossibles parce qu'à ce moment le pays n'avait pas encore reçu sa Constitution et l'on ne connaissait pas encore la forme définitive du fédéralisme que l'Assemblée constituante choisira pour la nouvelle Yougoslavie, ni les compétences législatives, administratives et financières des états-membres de la Fédération yougoslave et du gouvernement fédéral. Pour cela il était plus propice d'attendre la promulgation de la nouvelle Constitution ou au moins la publica-

tion de projets définitifs qui donneraient une idée plus exacte de la forme administrative et politique de la future fédération yougoslave et de passer alors à la réforme fiscale définitive.

Les premières lois concernant l'organisation fiscale du pays, la *Loi sur les impôts directs* et la *Loi sur le budget*, étaient passées en octobre 1945, peu de temps avant la promulgation de la Constitution (31-I-1946), au moment où les contours de l'organisation économique et financière future de la Yougoslavie étaient déjà très claires. Après la promulgation de la Constitution ces deux lois ont subies certaines modifications et c'est dans leur forme du 26-XII-1946 qu'elles sont depuis en vigueur. Les textes légaux respectifs sont la *Loi sur les impôts*, avec les décrets-lois respectifs, et la *Loi sur le budget*. La *Loi sur les impôts* (loi fédérale) contient les principes fondamentaux du système fiscal entier yougoslave, tandis que les formes concrètes des impôts particuliers sont données dans les décrets-lois fédéraux respectifs: le *Décret-loi sur l'impôt sur le revenu* (18-III-1947), le *Décret-loi sur l'impôt sur le chiffre d'affaires* (18-III-1947) et le *Décret-loi sur l'impôt sur les successions et donations* (18-III-1947). (Les octrois des localités ont été abolis au mois de février 1948). Sur la base et dans le cadre de ces lois et décrets-lois, les républiques populaires édictent des décrets-lois républicains dans lesquels elles règlent surtout le mode de paiement des impôts, certains dégrèvements d'impôts, les taux d'impôts (dans les limites précisées dans les décrets-lois fédéraux) etc.

B-Les autorités publiques en question

Selon l'organisation actuelle, les autorités suivantes sont sujets du droit fiscal: 1) le gouvernement fédéral, 2) les gouvernements républicains, 3) les comités exécutifs des provinces, 4) les comités populaires des régions autonomes, et 5) les comités populaires des localités.

Le gouvernement fédéral représente l'entité de l'État yougoslave. Sous son administration se trouvent seulement ces branches d'activité publique dont l'importance est commune pour toutes les républiques populaires (états-membres de la Fédération yougoslave).

La Constitution délimite ces compétences comme suit:

„Le Gouvernement de la République Fédérative Populaire de Yougoslavie (RFPY) se charge de la préparation et de la réalisation du plan économique général d'Etat et du Budget, il établit et réalise les plans économiques annuels; il administre le système monétaire et de crédit; il prend toutes les mesures afin d'assurer et de protéger l'ordre constitutionnel et les droits des citoyens; il dirige l'organisation générale de l'Armée yougoslave; il dirige les relations avec les États étrangers; il veille à l'exécution des traités et obligations internationales; il statue au sujet des projets de loi présentés devant l'Assemblée populaire de la R.F.P.Y. par des membres du Gouvernement; il prescrit l'organisation intérieure des ministères et des institutions subordonnées; il fonde des comités, des commissions et des institutions en vue de l'application des mesures économiques, défensives et culturelles.” (art.80/2)

„Les ministères du Gouvernement de la R. F. P. Y. sont fédéraux généraux ou fédéraux- républicains.

Les ministères fédéraux généraux sont: le Ministère des Affaires étrangères, le Ministère de la Défense nationale, le Ministère des Communications, le Ministère de la Marine, le Ministère des Postes, le Ministère du Commerce extérieur.

Les Ministères fédéraux-républicains sont: Le Ministère des Finances, Le Ministère de l'Intérieur, le Ministère de la Justice, le Ministère de l'Industrie, le Ministère des Mines, le Ministère du Commerce et du Ravitaillement, le Ministère de l'Agriculture et des Forêts, le Ministère du Travail, le Ministère des Travaux publics. (art.86)

Sous le nom de ministères fédéraux généraux on comprend les ministères qui existent seulement dans le gouvernement fédéral. Les ministères fédéraux-républicains existent aussi bien dans le gouvernement fédéral que dans les gouvernements républicains. Les ministères fédéraux-républicains dans le gouvernement fédéral dirigent la branche correspondante de l'administration d'État *indirectement*,

... par l'intermédiaire de ministères [correspondants dans les républiques populaires, et il ne peut diriger directement que

les travaux, les entreprises et les institutions déterminés d'intérêt général." (art. 88)

Les ministères du gouvernement républicain sont fédéraux-républicains ou républicains (art. 99).

„Les ministères fédéraux-républicains dans les républiques populaires dirigent une branche déterminée de l'administration d'État et, en dehors des matières relevant de leur propre compétence, s'occupent des affaires des ministères fédéraux-républicains du Gouvernement fédéral, en vertu des arrêts, instructions, ordonnances et décisions de ces derniers." (art. 100)

„Les ministères républicains dirigent en toute indépendance une branche déterminée de l'administration d'État relevant de la compétence de la République populaire." (art. 101)

Les ministères républicains sont, le plus souvent, les suivants: le Ministère de la Culture, le Ministère de la Santé publique, le Ministère des Affaires communales etc: Le nombre des ministères républicains n'est pas le même dans toutes les républiques populaires.

Les gouvernements républicains (six en nombre) représentent les autorités les plus hautes des républiques populaires. Ces républiques sont: La Serbie, La Croatie, la Slovénie, La Bosnie-Herzégovine, la Macédoine et le Monténégro. Comme nous avons vu plus haut, leur compétence s'étend seulement sur ces branches et problèmes d'activité publique, dont l'importance ne dépasse pas les cadres de la république populaire respective.

Quant aux autorités des provinces et des régions autonomes, il n'en existe actuellement que deux en somme: le Comité exécutif de la Province autonome de la Voyvodine et le Comité populaire de la Région autonome de Kosovo et Métohie. Tous les deux font partie de la République populaire de Serbie en qualité d'unités autonomes liées avec le reste de la république populaire de Serbie par une sorte de fédération interne.

Enfin, les comités populaires des localités représentent les autorités des localités, des plus petites unités territoriales admini-

stratives du pays et leur compétence est limitée aux problèmes locaux de la localité respective.

C-Situation présente

Délimitation de juridictions

La délimitation des compétences entre les différentes autorités pré-citées est faite de la façon suivante. Selon art. 44 de la Constitution le pouvoir législatif en matière fiscale est, en principe, réservé à l'Assemblée populaire fédérale:

„... Relèvent de la compétence de la République Fédérative Populaire de Yougoslavie, représentée par les organes fédéraux suprêmes du pouvoir d'État et leur organes de l'administration d'État:

13) le budget fédéral, l'approbation du budget général d'État et de l'exercice financier; le contrôle suprême de l'exécution du budget général d'État;

14) le système monétaire et de crédit; les emprunts fédéraux; la circulation des devises et des monnaies; les assurances; les douanes; les monopoles d'État;

21) la législation sur la répartition des revenus entre le budget fédéral, les budgets des républiques et les budgets des unités autonomes et des unités territoriales administratives; celle sur les emprunts publics et les contributions; ...”

(art 44)

Dans le cadre des lois fondamentales, votées par l'Assemblée populaire fédérale, les gouvernements des républiques édictent des règlements pour l'application des lois fédérales. Dans le cadre de leur propre compétence, les républiques populaires édictent des lois républicaines (art. 97). En cas de divergences entre les lois fédérales et les lois républicaines, seront appliquées les lois fédérales (art. 46). S'il existent des doutes concernant la conformité des lois républicaines avec la Constitution, c'est le Présidium de l'Assemblée populaire de la R.F.P.Y.¹⁾ qui juge de la conformité, sous réserve de l'approbation ultérieure de l'Assemblée populaire de la R.F.P.Y.,

¹⁾ Le Présidium de l'Assemblée populaire de la R.F.P.Y. correspond à l'institution du président de la république dans les pays occidentaux.

et cela sur la demande du Gouvernement de la R.F.P.Y., des présidiums des assemblées populaires des républiques, de la Cour suprême de la R.F.P.Y., du Procureur public de la R.F.P.Y., ainsi que de sa propre initiative (art. 74/4):

„Dans les questions relevant de la compétence fédérale, le Gouvernement fédéral a le droit de suspendre les actes du Gouvernement d'une République et d'annuler les actes des ministres de la République, s'ils ne sont pas conformes à la Constitution fédérale, à la Constitution de la République, aux lois fédérales, aux lois de la République, aux règlements, instructions et ordonnances du Gouvernement fédéral ou aux arrêtés, ordonnances et instructions d'un membre du Gouvernement fédéral . . .” (art. 131)

Des compétences pareilles appartiennent au Gouvernement de la république envers le Comité central exécutif de la province autonome (art. 132).

Il y a tout de même une exception intéressante du principe que le pouvoir législatif appartient à l'Assemblée populaire fédérale. Cette exception concerne les contributions locales. Selon l'art. 25 de la *Loi sur les impôts* (26-XII-1946) les comités populaires des localités peuvent après une décision en ce sens de la réunion locale des électeurs (referendum local), introduire des contributions locales destinées aux besoins spécifiés de la même localité. Une telle décision des électeurs est obligatoire pour tous les citoyens de la localité.

Bien que la Constitution de la R.F.P.Y. a formellement mis le pouvoir législatif fiscal dans la compétence des organes fédéraux, l'influence des républiques sur la législation fiscale n'en est pas, en réalité, réduite. Cela s'explique par la composition de l'Assemblée populaire fédérale. Celle-ci est composée de deux chambres: du Conseil Fédéral et du Conseil des Peuples (art. 52). Le Conseil fédéral est élu par tous les citoyens de la R.F.P.Y. Un député est élu sur 50.000 habitants (art. 53). Le Conseil des peuples est élu dans les républiques, les provinces autonomes et les régions autonomes. Les citoyens de chaque république élisent 30 députés, ceux de chaque province autonome en élisent 20 et ceux de chaque région autonome 15 (art. 54). Le Conseil fédéral représente les

peuples yougoslaves dans leur *entité*, tandis que le Conseil des peuples représente les peuples de Yougoslavie dans leurs *particularités*, c'est à dire il représente les différentes républiques populaires. L'on pourrait aussi dire que le Conseil fédéral représente le pouvoir central, tandis que le Conseil des peuples représente les pouvoirs républicains. Donc, puisque selon l'art. 63/3 de la Constitution

“... Aucun projet de loi ne peut devenir loi s'il n'est adopté à la majorité des voix dans les deux Chambres au cours d'une séance à laquelle est présente la majorité des députés de chaque Chambre” (art. 63/3)

il est évident qu'aucun projet de loi ne peut devenir loi sans consentement des représentants des républiques populaires, membres du Conseil des peuples. Cela signifie que la primauté du pouvoir législatif fédéral est plutôt de caractère formel que réel.

D-Effets de la situation présente

I. Effets économiques

Les effets économiques de la situation présente sont de très grande importance et se reflètent sur toute la vie économique et financière des républiques populaires et de la Fédération yougoslave. D'abord, la solution du problème de fédéralisme fiscal, adoptée en Yougoslavie, se propose d'équilibrer les justes tendances fédératives, qui garantissent une organisation plus rationnelle de l'économie nationale, avec la nécessité d'existence d'un gouvernement à compétences importantes, qui assurera l'harmonisation des différentes tendances régionales et l'entente économique entre les différentes républiques populaires. Les autorités républicaines et les autorités des localités, qui sont plus proches à la vie économique, sont par cela mieux adaptées que les autorités centrales d'organiser rationnellement l'économie du pays. Leur tâche consiste en premier lieu à sauvegarder l'initiative économique, à faciliter l'adaptation de l'économie aux possibilités et besoins régionales et à empêcher la bureaucratisation de l'administration économique. D'autre part, une économie socialisée trop décentralisée pourrait tomber dans l'autre extrême, dans l'extrême d'une désintégration économique qui aurait pour conséquence un développement inégal des différentes

régions du pays et l'augmentation des tensions économiques et politiques internes. C'est pour cela que le gouvernement central (fédéral) doit être investi de larges compétences pour pouvoir assurer un développement proportionné de l'économie nationale yougoslave. Si l'économie yougoslave était également développée dans toutes les régions, des compétences relativement modestes du gouvernement fédéral suffiraient à atteindre ce but. Mais, étant donnée que, pour des raisons historiques, le développement économique des différentes républiques était très inégal, les tensions économiques internes ne peuvent être éliminées, ni un développement harmonieux de l'économie entière atteint sans l'aide d'un gouvernement central fort et jouissant de compétences relativement larges. Cela ne doit pas être interprété comme une tendance vers la centralisation bureaucratique mais seulement comme une tendance naturelle vers l'unification des *conditions* économiques fondamentales, condition indispensable pour le développement futur du marché intérieur, garant d'un essor économique national accéléré. Sans un rapprochement du niveau de production et de vie des régions arriérées à celui des régions économiquement plus avancées, l'essor économique de ces dernières, dans le cadre de l'économie yougoslave, serait également limité et la conséquence en serait un ralentissement encore plus accentué du développement de l'économie nationale yougoslave. Il est, donc, dans l'intérêt aussi bien des régions avancées, que des régions arriérées, d'adopter une telle politique économique et financière qui permettra à ces dernières de rattrapper le temps perdu et de se rapprocher, du point de vue de leur productivité économique, aux régions avancées, parce que ce rapprochement amènera un élargissement considérable du marché intérieur pour les produits des régions économiquement plus développées et jouera le rôle d'un stimule supplémentaire pour l'augmentation de la production et l'élévation du niveau de toute l'économie nationale. Cette tâche ne peut être accomplie par les républiques populaires individuellement mais seulement par un gouvernement commun central, jouissant des compétences économiques suffisamment larges.

La deuxième conséquence économique du système présent est la possibilité d'une certaine unification technique, organisationnelle et administrative de l'économie yougoslave. Le rapprochement du

niveau de production des différentes républiques populaires ne suffirait pas à assurer un développement économique égal de toutes les républiques. Le rapprochement économique mutuel des républiques populaires, membres de la Fédération yougoslave, exige non seulement l'élévation de leur production et le développement de toutes leurs ressources, mais aussi le rapprochement des *méthodes de production, des formes d'organisation économique* etc. etc. Cela ne veut pas dire que la Yougoslavie doit ou veut niveller les conditions techniques et organisatoires de l'économie dans toutes les régions du pays. Tout au contraire. Les particularités régionales, autant que positives du point de vue économique, doivent être respectées et même développées. Cela vaut surtout pour l'économie des localités. Mais les inégalités techniques et organisatoires provenant d'un retardement dans le développement de certaines industries ou d'autres branches d'activité économique régionales et représentant un élément de regrès économique (p. ex., l'emploi de méthodes technologiques dépassées) doivent être éliminées. Cette élimination n'est pas seulement un but délibérément désigné de la politique économique du gouvernement central mais aussi une conséquence inévitable de la planification centrale et du rapprochement économique mutuel plus accentué des différentes régions yougoslaves.

Ces buts importants, ainsi que le caractère socialiste de la plus grande partie de l'économie yougoslave, impliquent l'existence des *plans économiques centraux* et d'organes de planification centraux. La nature même des plans économiques rend indispensable l'existence d'un gouvernement à compétences économiques considérables, bien que cela ne signifie pas la réduction des autorités régionales à des simples organes exécutifs du pouvoir central. Au contraire. Le problème le plus intéressant et le plus essentiel consistait justement en cela de trouver une solution qui assurera au gouvernement fédéral le *minimum* de compétences en matière de planification, nécessaires à la réalisation d'un plan économique général harmonieux et, en même temps, aux gouvernements républicains un *maximum* de compétences dans la même matière, leur garantissant l'initiative et la sauvegarde des intérêts régionaux dans le cadre des intérêts généraux de la Fédération yougoslave.

La description de l'organisation concrète du système de plani-

fication yougoslave dépasserait le cadre du présent article, bien qu'elle jetterait une lumière très utile sur le problème traité. Il suffit ici de souligner qu'en cette matière, aussi bien que dans les autres secteurs de la vie économique et sociale en Yougoslavie, la solution est trouvée sur la base de délimitation des compétences d'après le degré de généralité des problèmes en question: sont de compétence des organes fédéraux toutes les mesures de caractère commun, général; p. ex., la fixation des lignes fondamentales, des principes généraux de politique économique, d'organisation économique ou financière etc, l'édiction de „lois fondamentales”, c'est à dire des lois qui ne contiennent que des principes généraux de réglementation d'une certaine matière, laissant aux organes républicains la solution législative concrète des matières correspondantes.

Cette forme du système fédératif économique et financier yougoslave aura, au cours du temps, encore une autre conséquence importante. Puisque l'économie yougoslave est dirigée d'après les plans économiques centraux sur la base desquels sont élaborés les plans économiques détaillés des républiques populaires, le développement économique concret des différentes régions sera de plus en plus canalisé dans la direction d'un développement proportionné et harmonieux de l'entité de l'économie yougoslave. En pratique il s'effectuera une sorte de division de travail territoriale puisque les différentes républiques populaires composeront ses plans économiques respectifs non pas en vue d'atteindre une autarchie régionale, mais en vue de compléter mutuellement l'économie des différentes républiques populaires, c'est à dire en vue d'une collaboration économique mutuelle des républiques populaires. C'est, donc, sur les principes d'utilité économique que se fait la répartition territoriale des principales industries et branches d'activité économique du pays. Les criteriums en sont, en premier lieu, l'existence des gisements minéraux, les conditions de transport, la proximité des marchés de consommation, etc, tenant en même temps compte des nécessités du développement égal de toutes les régions, surtout des régions économiquement insuffisamment développées. L'aide économique à ces régions ne se fait, donc, pas à fond perdu, en forme de dotations improductives, mais en forme d'investitions fortement productives.

2. Effets politiques

Les conséquences politiques du système fiscal fédératif actuel en Yougoslavie ne sont pas moins importantes que ses conséquences économiques. On a vu au commencement de cet article que les peuples de Yougoslavie ont toujours été partisans d'une décentralisation ou d'un fédéralisme fiscal parce que l'idée démocratique d'autonomie économique locale et régionale était profondément enracinée dans le peuple. Le manque de cette autonomie était, entre autres, une des causes de la forte opposition du peuple envers le gouvernement central et une des causes de l'instabilité politique interne de la Yougoslavie et de sa faiblesse envers l'étranger.

L'essai d'organisation fédérative de la Yougoslavie, entrepris en 1939, n'a rien changé dans cette situation. Au contraire, on peut dire qu'il l'a encore aggravée par l'insincérité avec laquelle les parties politiques dirigeantes ont approché ce problème. Le fait que le gouvernement central n'a pas envisagé ni commencé les travaux pour une organisation fédérative de la Yougoslavie entière mais a seulement adopté un statut fédératif pour la Croatie, a rendu les masses populaires extrêmement méfiantes envers les intentions du gouvernement central, comprenant que celui-ci a accepté l'idée du fédéralisme seulement à contre-cœur et avec l'intention de l'abandonner aussitôt que les circonstances le permettent.

Par contre, l'organisation fédérative de la Yougoslavie présente a, en cet égard, effectué un changement radical, ce qui était la conséquence du caractère totalement différent de la nouvelle fédération yougoslave. Tandis que l'expériment fédératif de 1939 était une solution temporaire et incomplète, ne donnant pas au peuple la garantie d'une organisation durable, le fédéralisme de la nouvelle Yougoslavie représente une solution définitive et complète qui permet aux peuples de Yougoslavie de bâtir leur avenir sur un fond stable. Le caractère solide et durable de l'organisation fédérative présente de la Yougoslavie découle, d'abord, du fait qu'elle n'est pas le produit d'un compromis politique temporaire, mais un des *points fondamentaux du programme* du Front national yougoslave, l'organisation politique qui embrasse la grande majorité du peuple de Yougoslavie. Il est évident que ce fait représente une garantie sûre de la stabilité de la nouvelle forme de l'État yougoslave.

Le deuxième fait est la *solution complète* de l'organisation fédérative de l'État. En 1939 l'organisation fédérative de la Yougoslavie était incomplète: seulement la province de Croatie a reçu un statut qui lui transférait des compétences pareilles à celles d'un état-membre d'une fédération. Mais ni le statut du reste du pays, ni le statut et les compétences du gouvernement fédératif n'étaient pas réglés, ainsi que la situation juridique et de fait était tout autre que claire. Formellement, le pays était encore unique et centralistique, parce que la Constitution en cet égard n'avait été changée. D'autre part, une région du pays a reçu un statut spécial fédératif, sans que le reste du pays ait reçu le même statut et sans l'institution d'un gouvernement fédératif spécial! Cela a prouvé, plus que toute autre chose, les intentions insincères du gouvernement yougoslave d'alors et son désir de renvoyer la solution définitive à une date future, dans l'espoir que les circonstances politiques générales permettront alors de supprimer l'organisation fédérative commencée. Naturellement que cela a dû provoquer une méfiance du peuple envers les actes du gouvernement central et d'empêcher cet expériment fédératif d'exercer une influence politique rassurante dans l'intérieur du pays.

En 1946 la situation était en cet égard toute différente. L'organisation fédérative n'était pas incomplète mais complète et élaborée dans tous les détails aussi bien dans la nouvelle Constitution, que dans toute la législation respective de l'État et ensuite exécutée dans la pratique, ce qui a indubitablement prouvé la sincérité et la durabilité de la nouvelle forme gouvernementale en Yougoslavie.

Enfin, le dernier fait garantissant la stabilité de la nouvelle organisation fédérative de l'État était le *caractère démocratique du gouvernement* en Yougoslavie, la collaboration directe du peuple dans le gouvernement. Tous les organes de l'État, depuis les comités populaires des localités jusqu'aux parlements républicains et fédéral, sont éligibles et dépendent directement de la volonté du peuple, ce que rend impossible une divergence entre les aspirations du peuple et les mesures des organes de l'État. C'est là une des plus fortes raisons de la confiance du peuple en son gouvernement et en la sincérité de ses conceptions fédératives. Tandis que l'ancienne Yougoslavie, à cause de ses antagonismes nationaux internes, avait

un gouvernement labil à l'intérieur et faible dans ses relations avec l'étranger, le gouvernement de la nouvelle Yougoslavie a avec succès résolu la question nationale et la forme fédérative de l'État yougoslave actuel représente, par la confiance qu'il jouit auprès des peuples de Yougoslavie, le facteur dominant de la stabilité interne de son gouvernement et de sa force dans les relations avec l'étranger. C'est peut être une des conséquences les plus importantes du nouveau système fédératif yougoslave.

E-Solutions proposées

Le système fiscal actuel en Yougoslavie n'est pas définitif et il est clair qu'au cours du temps il subira des changements parallèles à l'évolution des formes de l'économie nationale. Pour le moment il correspond très bien aux besoins fiscaux du pays et aux formes organisationnelles de l'économie nationale. Mais puisque l'économie yougoslave et ses formes organisationnelles se trouvent encore en évolution il est évident que l'organisation fiscale suivra cette évolution et s'adaptera aux changements survenus. Il est tout de même difficile de prévoir à ce moment la forme exacte de ces changements, mais autant qu'on peut en dire maintenant, il paraît certain qu'ils n'affecteront pas les principes fondamentaux du système fiscal actuel en tant que concernant la délimitation des juridictions, mais seulement certains détails de ce système. Cela vaut surtout pour l'impôt sur le revenu. Un des problèmes concernant cet impôt est, p. ex., le problème de l'imposition des entreprises d'importance locale. Sous „entreprises d'importance locale” on entend dans le droit administratif yougoslave actuel les entreprises se trouvant sous la compétence administrative des autorités des localités. Pour mieux comprendre cette expression il est utile de noter que toutes les entreprises économiques en Yougoslavie (aussi bien les entreprises d'État que les entreprises coopératives et privées) sont classées en trois catégories: 1) entreprises d'importance fédérale, 2) entreprises d'importance républicaine, et 3) entreprises d'importance locale. Cette classification est faite selon l'autorité dans la compétence administrative de laquelle elles entrent. Bien qu'elles représentent des unités économiques relativement petites, les entreprises d'importance locale jouent un rôle très considérable

dans l'économie nationale yougoslave, surtout dans le secteur de la production des articles de consommation directe. C'est la sorte d'entreprises dont le succès économique repose en grande mesure sur l'initiative locale et sur l'utilisation des ressources locales. C'est pour cette raison que la production de ces entreprises ne se fait pas sur la base de plans de production détaillés, comme c'est le cas chez les grandes entreprises, mais seulement sur la base de plans économiques *d'orientation*, assurant une marge importante du libre choix de produits à produire, de matières premières et autres moyens à employer etc. Il est, donc, tout à fait naturel que le système fiscal paye également attention aux besoins des entreprises d'importance locale et de leur accorder des facilités fiscales nécessaires. C'est pour ces mêmes raisons que les octrois locaux ont été supprimés et prévus la possibilité pour les habitants des localités d'introduire des contributions locales spéciales, valables pour une seule localité.

Des modifications peuvent devenir nécessaires aussi en connexion avec le développement toujours plus rapide des coopératives agricoles de production collective et avec l'évolution du rôle social et la forme des revenus des professions libres. Mais tous ces changements représentent actuellement seulement une possibilité sur la forme et l'importance desquels on ne peut rien dire à ce moment. Le système fiscal existant remplit avec succès ses fonctions et correspond très bien aux exigences de l'économie nationale yougoslave. La nécessité et la forme des modifications futures éventuelles de ce système dépendront du développement économique et financier du pays et des expériences faites avec le système actuel.

II. JURIDICTION HORIZONTALE

Avant d'aborder les détails de la juridiction fiscale horizontale en Yougoslavie il est nécessaire de souligner qu'à cet égard des conflits entre les républiques populaires (les états-membres de la Fédération yougoslave) sont exclus. Les raisons en sont les suivants: 1) la structure sociale de l'économie yougoslave actuelle, 2) la limitation du pouvoir législatif des républiques populaires, et 3) la forme concrète du système fiscal.

ad i) La raison principale d'impossibilité de conflits de compé-

tence en matière fiscale entre les différentes républiques populaires est la nouvelle structure sociale de l'économie yougoslave, résultée de la socialisation des entreprises industrielles, bancaires, commerciales et de transport. Dans les pays capitalistes la cause la plus importante de ces conflits est l'existence d'entreprises privées, la liberté du mouvement des capitaux privés et l'expansion économique privée, qui ont pour conséquence que les entrepreneurs d'un état mènent souvent des affaires dans un ou plusieurs autres états, y ouvrent des succursales et en dérivent des bénéfices, ce qui pose des problèmes de compétence en matière d'impositions des bénéfices provenant de ces affaires. Ce problème est encore aggravé par l'antagonisme et la concurrence économique entre les états capitalistes, produits du principe individualiste de leur économie. Telle était la situation aussi en Yougoslavie avant la guerre. Mais les changements profonds de la structure sociale de l'économie yougoslave, effectués après la guerre, ont amenés un changement non moins profond dans les relations fiscales entre les états-membres de la Fédération yougoslave. La socialisation des grandes entreprises économiques était accompagnée d'une nouvelle organisation juridique de l'État. Le droit de propriété sur les ressources naturelles du sol et sur les moyens de production du secteur socialisé n'appartient pas aux unités administratives territoriales ou aux gouvernements (républicains ou fédéral) mais au *peuple* en commun. C'est ce qu'exprime très clairement l'art. 14 de la Constitution:

„Les moyens de production dans la République Fédérative Populaire de Yougoslavie sont: soit les biens du peuple tout entier, c'est à dire la propriété se trouvant entre les mains de l'État, soit la propriété des organisations coopératives populaires, soit la propriété des personnes privées physiques et morales...” (art. 14/I)

De là s'ensuit que les différents organes de l'État jouent seulement le rôle d'usufruitiers ou de gérants de la propriété commune du peuple. En Yougoslavie d'aujourd'hui il n'existe pas de propriété „appartenant” au gouvernement fédéral, aux gouvernements républicains ou aux unités territoriales administratives des localités. Ces gouvernements et ces unités ne sont pas „propriétaires” dans le sens juridique du mot, mais seulement gérants de la pro-

priété commune du peuple. Par conséquent, la socialisation des entreprises privées en Yougoslavie n'a pas soulevée des problèmes de *propriété* future de ces entreprises; elles sont toutes devenues partie du fond commun des richesses du peuple et seulement leur gestion a été transféré à différents organes de l'État selon l'importance des entreprises pour l'économie nationale.

Sous ces conditions il devient clair que la naissance de conflits fiscaux entre différents gouvernements républicains devient presque inconcevable. Puisque les entreprises n' „appartiennent” pas à des républiques populaires particulières mais sont seulement *régies* par celles-ci, il est évident que les républiques populaires peuvent avoir dans leur gestion uniquement des entreprises d'importance républicaine, c'est à dire des entreprises se trouvant sur le territoire de la république populaire respective. En d'autres termes, une entreprise sous la gestion, p. ex., de la République populaire de Serbie peut se trouver seulement sur le territoire de la Serbie et non pas, p. ex., sur le territoire de la République populaire de Croatie, puisque le gouvernement républicain de Serbie n'a pas de compétence administrative sur le territoire d'autres républiques populaires. Il en suit que la source des revenus des entreprises républicaines se trouve toujours sur le territoire de la république dans laquelle se trouve le siège de cette entreprise et que l'expansion territoriale des entreprises républicaines au delà des frontières républicaines est pratiquement exclue par le fait qu'aux républiques a été transféré seulement la gestion des entreprises dont l'importance économique est limitée au territoire *d'une* république. Étant donné que la classification des entreprises en entreprises d'importance fédérale, d'importance républicaine et d'importance des localités n'est pas fixe, toute entreprise républicaine qui avec le temps montrerait la nécessité d'expandre son champs d'activité sur le territoire d'une ou plusieurs autres républiques populaires, serait transféré dans la gestion du gouvernement fédéral. Sous „champs d'activité” dans ce sens on entend l'ouverture des succursales sur le territoire d'une autre république populaire, l'ouverture de crédits bancaires aux entreprises d'une autre république populaire et opérations pareilles. On voit, donc, que la forme juridique concrète de la propriété commune du peuple en Yougoslavie rend impossible les conflits de compétence fiscale entre les différentes républiques populaires.

Quant aux entreprises privées leur nombre dans le commerce est si restreint (l'industrie, le transport public et les banques étant totalement socialisés) qu'elles n'ont qu'une importance locale, ce qu'aussi rend impossible la naissance de conflits fiscaux inter-républicains.

ad 2) La deuxième raison du manque de conflits fiscaux inter-républicains est la limitation du pouvoir législatif des républiques populaires. D'après l'art. 44, al. 21, déjà cité avant, la législation fiscale se trouve, en principe, dans la compétence des organes fédéraux ce qui exclut la possibilité de conflits entre lois de différentes républiques populaires. Cette façon de délimitation des compétences en matière de législation fiscale entre les organes fédéraux et les organes républicains assure l'unité des principes fondamentaux de la politique et du droit fiscal et, en même temps, garantit un certain degré d'autonomie fiscale républicaine dans le cadre de ces principes fondamentaux et, avant tout, dans l'utilisation du rendement fiscal appartenant, selon les lois fiscales, aux républiques populaires. La matière du droit fiscal a une trop grande importance pour toute l'économie nationale pour qu'on puisse accepter un état d'autonomie complète des républiques populaires en matière de législation fiscale, parce que cela aboutirait à l'anarchie fiscale du pays et empêcherait l'exécution des plans économiques centraux. En outre le sens du fédéralisme ne consiste pas en l'autonomie dans toutes les matières et à tout prix, mais en l'*harmonie* entre les besoins communs de la Fédération et les besoins régionaux des états-membres de la Fédération.

ad 3) La dernière raison du manque de conflits fiscaux inter-républicains est la forme concrète du système fiscal yougoslave. D'après la situation présente, ce système consiste de quatre types d'impôts: 1) l'impôt sur le chiffre d'affaires, 2) l'impôt cédulaire sur le revenu, 3) L'impôt sur les successions et donations et 4) les contributions locales. Si l'on fait abstraction du troisième et quatrième type, qui n'ont qu'une importance locale puisque leur rendement alimente exclusivement les budgets des arrondissements (l'impôt sur les successions et donations), ou des localités (les contributions locales), il restent deux types d'impôts d'importance générale. De ces deux types, le premier, l'impôt sur le chiffre d'affaires, est un impôt fédéral, tandis que le deuxième, l'impôt cédulaire sur

le revenu, est un impôt républicain (art. 15 de la Loi sur les impôts. Exceptionnellement de ce principe, le budget fédéral peut prévoir la dotation d'une partie du rendement de cet impôt au profit du budget fédéral). Puisque la base de cet impôt, pour les personnes physiques, est le total des revenus du contribuable sur le territoire d'un arrondissement (art. 33, al. 1 du décret-loi sur l'impôt sur le revenu) et puisque le territoire d'un arrondissement ne dépasse jamais les frontières d'une république populaire, les conflits de compétence entre différentes républiques populaires, en matière de prélèvement de l'impôt sur le revenu, sont exclus. Selon l'art. 15 de la Loi sur les impôts, chaque république populaire reçoit les sommes dues par les personnes physiques pour leurs revenus provenant des arrondissements de cette république.

Quant aux personnes morales, la base de l'impôt sur le revenu est constituée par le total des revenus réalisées sur tout le territoire de la R.F.P.Y. Bien qu'à cause de la nouvelle structure sociale de la Yougoslavie les cas de contribuables dérivant leurs revenus du territoire de plusieurs républiques populaires sont extrêmement rares et pratiquement inexistants, le décret-loi sur l'impôt sur le revenu prévoit dans son article 38 que, dans ce cas, la détermination du montant de l'impôt sera fait par le comité exécutif de l'arrondissement dans lequel la personne morale a son siège. Si la personne morale a des succursales sur le territoire de plusieurs républiques populaires, l'impôt perçu sera réparti parmi les républiques populaires sur le territoire desquelles se trouvent ses succursales (y compris aussi le siège central). La répartition sera faite proportionnellement au revenu brut réalisé sur le territoire de chaque république populaire, après une déduction préalable de 10% de l'impôt au profit de la république dans laquelle se trouve le siège de la personne morale. Si la personne morale n'a pas réalisé de revenu brut dans une des républiques populaires dans laquelle elle a son succursale, ou s'il est impossible de déterminer ce revenu, la répartition du reste de 90% de l'impôt sur le revenu sera fait proportionnellement au montant du chiffre d'affaires brut. La répartition de l'impôt perçu est exécutée par l'organe qui fait la détermination du montant de l'impôt (art. 49 du décret-loi sur l'Impôt sur le revenu).

Le même principe est adopté pour l'impôt sur les successions et

donations. En principe la détermination du montant de cet impôt est faite par le comité populaire de la localité ou par le comité exécutif de l'arrondissement sur le territoire duquel se trouve la propriété du défunt (art. 11 du décret-loi sur L'impôt sur les successions et donations). Les recettes de cet impôt alimentent le budget de l'arrondissement sur le territoire duquel elles ont été perçues (art. 19 de la Loi sur les impôts). Si le défunt a eu des propriétés sur le territoire de plusieurs arrondissements (d'une ou plusieurs républiques populaires), les recettes de cet impôt seront réparties parmi ces arrondissements proportionnellement à la valeur de la propriété se trouvant sur leur territoire (art. 18 du décret-loi sur L'impôt sur les successions et donations). Ainsi on voit que dans la nouvelle Yougoslavie, grâce aux changements de sa structure sociale et à son organisation juridique originelle n'existe pas la plupart des problèmes qui compliquent le système fiscal dans les pays capitalistes, ce que simplifie énormément l'administration fiscale et la rend plus efficace.

VI

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

JOHN J. CLARKE: Outlines of central government, including the judicial system of England. — Sir Isaac Pitman & Sons, Ltd., London, 1945.

L. C. GRAHAM-DIXON: Leading cases on income tax. — Ibid., 1936.

HANS BANG: Hvad kan man trekke fra i selvangivelsen. II. oplag — H. Aschehoug & Co, Oslo, 1948.

IDAR HAMMER: Fiskarregnskap og selvangivelse for fiskar-bonden, 2. opplag. — Grøndahl & Søn's Forlag, Oslo, 1944.

IDAR HAMMER: Hva Gårdbrukere kan trekke fra inntekten, 3. opplag. Ibid., 1945.

E. H. VON BAUMHAUER: Netherlands Law Digest. — Netherlands-American Chamber of Commerce, Publication nr. 1, De Lairesestraat 13, Amsterdam-Z.

L. ROBBINS: The economic problem in peace and war. — MacMillan & Co., Ltd., London, '47.

SARPEDON: England's Service. — Ibid., 1942.

A. C. PIGOU: Lapses from full employment. — Ibid., 1945.

A. W. CURRIE: Economic Geography of Canada. — MacMillan Company of Canada, Ltd., Toronto, 1947.

P. EINZIG: Can we win the peace? — MacMillan, London, 1942.

P. EINZIG: Economic warfare 1939—1940. — Ibid., 1941.

P. EINZIG: Appeasement before, during and after the war. — Ibid., 1942.

LORD KEYNES: The balance of payments of the United States. — Ibid., 1946.

- R. ENGLAND: Discharged, a documentary on civil re-establishment of veterans in Canada. — MacMillan, Toronto, 1944.
- S. COURTAULD: Government and Industry, their future relations. — MacMillan, London, '42.
- W. F. CRICK: An outline of war-time financial control in the United Kingdom. — Ibid. '41.
- K. MACKENZIE: The banking systems of Great Britain, France, Germany and the United States of America. — 3rd. edition — Ibid., 1947.
- V.K.R.V. RAO: The national income of British India 1931—1932. — Ibid., 1940.
- J. JEWKES: Ordeal by planning — Ibid., 1948.
- D. BLACK: The incidence of income taxes. — Ibid., 1939.
- G. FINDLEY SHIRRAS: Federal Finance in peace and war, with special reference to the U.S.A. and the British Commonwealth. — Ibid., 1944.
- R. F. HARROD: A page of British folly. — Ibid., 1946.
- JOHN LOCKE: The 2nd. treatise of civil government, edited with an introduction by J. W. Gough. — Basil & Blackwell, Oxford, Sole agency for Europe: MacMillan, London, 1946.
- Studies prepared at the University of Oxford Institute of Statistics: The economics of full-employment. — Ibid., 1947.
- Id. Studies in war economics. — Ibid., 1947.
- J. STEINDL: Small and big business, economic problems of the size of firms. Institute of Statistics, Oxford, Monograph no. 1. — Ibid., 1947.
- K. MANDELBAUM: The industrialization of backward areas. Id., no. 2. — Ibid., 1947.
- M. R. FOGARTY: Plan your own industries. A study of local and regional development. — Ibid., 1947.
- REYNOLD E. CARLSON: British block grants and central-local finance. The John Hopkins Universities studies in historical and political science, Series LXV, No. 1 — The John Hopkins Press, Baltimore, 1947.

- POUL NYBOE ANDERSEN: Den økonomiske Sammenhaeng (The economic connection) — Det Danske Forlag, Copenhagen, 1947.
- Id. Penge of Penges Vaerd (Money and the value of money) — Ibid., 1947.
- THORSTEN ODHE: Andelsbevaegelsen i verdens-økonomien. — Ibid., 1948.
- HANS HEROLD: Praxis des Umsatzsteuerrechts, Lieferung 12, Stand von Ende Juni 1948. — Verlag für Recht und Gesellschaft AG., Basel, 1948.
- C. VAN SOEST: Besluit op de Loonbelasting 1940, 2e druk. — Vakstudie Deel X. D., Uitgeversmaatschappij AE. E. Kluwer, Deventer, 1948.
- F. R. FAIRSCHILD, E. S. FURNISS & E. S. BUCK: Elementary Economics I and II. — MacMillan, New York, 1948.
- PETERSON, CAWTHORNE & LOHMAN: Money and Banking. — MacMillan, New York, 1947.
- F. A. SHANNON: America's Economic Growth. — MacMillan, New York, 1947.
- E. M. PATTERSON: An Introduction to World Economics. — MacMillan, New York, 1947.
- P. T. ELLSWORTH: International Economics. — MacMillan, New York, 1948.
- A. P. LERNER: The economics of control. — MacMillan, New York, 1948.
- G. J. STIGLER: The Theory of Price. — MacMillan, New York, 1947.
- R. H. BLODGETT: Comparative Economic Systems. — MacMillan, 1948.
- F. R. FAIRSCHILD, E. S. FURNISS & E. S. BUCK: Economics. — MacMillan, New York, 1947.
- P. T. ELLSWORTH: Chili: An Economy in Transition. — MacMillan, New York 1945.
- E. R. A. SELIGMAN & A. JOHNSON: Selection from the Encyclopaedia of the Social Sciences. — MacMillan, New York, 1947.

D. McCORD WRIGHT: The economics of disturbance. — MacMillan New York, 1947.

PH. E. TAYLOR: The Economics of Public Finance. — MacMillan, New York, 1948.

CH. R. WHITTLESEY: Principles and Practices of Money and Banking. — MacMillan, New York, 1948.

VIVIAN H. FRANK: Company Accounts, the law and practice relating to profit and loss accounts, balance sheets and group accounts. — Sweet and Maxwell, London, 1948.

A. THRIOREAU: Le tarif fiscal marocain; tarif des principaux droits en vigueur au Maroc. — „Fidutec”, 81 Rue Colbert, Casablanca.

P. J. A. ADRIANI: Vergelijking tussen de Belgische en Nederlandse Belastingstelsels — Antwerpen de Sikkel, Amsterdam L. J. Veen, 1948.

J. und E. HENGgeler: Rechtsbuch der Schweiz. Bundessteuern. Nachtrag II, Juli 1948. — Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel.

Id. Eidgenössische Wehrsteuer. Nachtrag 10, Juli 1948. — Id.

G. FEGER: Das Steuerrecht des Fürstentums Liechtenstein. Separatdruck aus: Rosendorff-Henggeler, Das Internationale Steuerrecht des Erdballs. — Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel, 1948.

Id. Holding-Gesellschaften. Eine Orientierung über ihre wirtschaftlichen Missionen und über ihre privilegierte Stellung. Vergleiche in ihrer Behandlung. — Rascher & Cie A.G., Zürich, 1931.

Id. Die Steuerbelastung des Rentners. — Allgemeine Treuhand Aktiengesellschaft, Vaduz.

Id. Steuerpauschalierung nach liechtensteinischem Steuerrecht, — Id.

Id. Die Abgaben von juristischen Personen in Liechtenstein. — Id.

Id. Die Familienstiftung nach liechtensteinischem Recht. — Verlag für Steuer und Recht, Vaduz.

F. KUIPERS: De reserves van de Wet Belastingherziening 1947. — Taylor, Nijmegen.

MAURICE DONNAY: Commentaire du Code des droits de Succession. Tome II. — F. van Buggenhoudt, rue du Marteau 5—9, Bruxelles, 1948.

V. S. OHMSTEDE: Nieuwe wettelijke bepalingen betreffende de waardering van effecten voor de vermogensaanwasbelasting, de vermogensheffing ineens en andere belastingen. — Gouda, Joh. Mulder, 1948.

MITCHELL B. CARROLL: Double taxation relief and the European Recovery Program. — National Foreign Trade Council, New York, 1948.

CYRIL KING K. C.: Taxation in the United Kingdom in its relation to persons not resident therein. — International Bar Association Conference at the Hague 1948. Symposium XII.

J. G. ARCHIBALD: The special contribution, United Kingdom Finance (No. 2) Act 1948 Part V. — International Bar Association Conference at the Hague 1948. Symposium XII.

A. J. VAN SOEST: International Assistance for the Assessment and Collection of Taxes. — International Bar Association Conference at the Hague 1948. Symposium XII.

F. M. JOSEPH: United States Taxation of Foreign Corporations. — International Bar Association Conference at the Hague 1948. Symposium XII.

ELDON P. KING: Fiscal Cooperation in Tax Treaties. — International Bar Association Conference at the Hague 1948. Symposium XII.

JEAN BARBEY: La Convention Fiscale France Americaine du 18 octobre 1946. Id.

E. J. KORTHALS ALTES: The Task of the Bar in the Domain of Fiscal Law. — Id.

B. GRIZIOTTI: Three forms of capital levy in Italy. — Reprint from the Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review.

R. DAHLGREN, A. WIGERT, E. SIVERT and S. JARNERUP: Skatt vid Källan. — P. A. Norstedt & Söners, Stockholm, 1946.

K. G. A. SANDSTRÖM: Om Beskattning av inkomst av Tjänst samt av Tillfällig Förvärvsverksamhet. — Id. 1945.

Id. Om Taxering för Inkomst eller Förmögenhet. — Id. 1940.

Id. Om Förmögenhetsskatt. Samt Beskattning av inkomst av Kapital. — Id., 1945.

Id. Om principerna för en Rättvis Beskattning. — Id., 1947.

PIERRE GROSHEINTZ: Die eidgenössische Verrechnungssteuer. — Polygraphischer Verlag A. G. Zürich, 1945.

G. J. STIGLER: Production and distribution theories. The Formative Period. — MacMillan, New York, 1948.

P. J. A. ADRIANI: Het Belastingrecht zijn grondslagen en ontwikkeling. — L. J. Veen, Amsterdam en Uitgeverij „Het Kompas” te Antwerpen, 1948.

G. FINDLAY SHIRRAS and L. ROSTAS: The Burden of British Taxation. — Cambridge University Press, 1942.

ALGÉRIE

Taxe unique globale à la production. Publication de la Direction Générale des Finances. — Imprimerie Officielle, 7/9, rue Trolhier, Alger, 1947, avec mises à jour.

Finances Locales: taxes sur le chiffre d'affaires et impôts indirects mis à la disposition des communes. Circulaire no. 203. Vol. 1 et 2. — Ibid., 1947, avec mises à jour.

Code Fiscal Algérien des Valeurs Mobilières. — Ibid., 1947.

Code Algérien des Impôts Directs et Taxes Assimilées. — E. Imbert, Editeur, Alger, 1948.

Impôts Indirects; résumé des taux et des modalités d'assiette. Not for sale.

AUSTRIA:

Tax laws introduced between April, 1945 and March, 1948. — Bundesgesetzblatt für die Republik Oesterreich, Rennweg 16, Wien III.

BELGIQUE:

Taxes assimilées au timbre. Code et règlement général. (Extrait du Moniteur belge du 21 octobre 1938) 4e édition contenant tous les taxes en vigueur au 15 avril 1948. — Imprimerie du Moniteur Belge, rue de Louvain 40. Bruxelles.

De nieuwe inkomstenbelastingen, addenda no. 42. — Documentatie Vandewinckele, Beernem, July, 1948.

BRAZIL:

Impôsto de Renda. Regulamento. Decreto. N. 24.239-22.12. 1947. (Income tax regulations). — Imprensa Nacional, Rio de Janeiro, 1948.

DENMARK:

Indkomst- og Formueansættelserne til Staten for Skatteaaret 1946/47. (Revenus et fortunes servant de base de la taxation d'Etat 1946/47) — Publication du Département de Statistique, Gyldendalske Boghandel, Nordisk Forlag, Copenhagen, 1948. Ejendoms- og Personsbeskatningen i Skatteaaret 1946/47. (Impôts sur les immeubles et sur les personnes 1946/47). — Ibid., 1948.

Vurderingen til Grundskyld og Ejendomsskyld (Evaluation des biens immeubles 1936) — Ibid., 1941.

Law concerning Death and Gift Duties — Jespersen Forlag, Copenhagen.

Law concerning State, Income and Property Taxes, — Ibid.

Law concerning State Tax on Immovables. — Ibid.

Law concerning Personal Communal Tax. — Ibid.

Law concerning Taxes on value increase of land property. — Ibid.

Law concerning Additional tax on behalf of municipal fund.

Convention of May 6, 1932 for the avoidance of double taxation between Denmark and Sweden.

Convention of December 30, 1946 for the avoidance of double taxation between Denmark and Norway, with regulations.

Law of 12 July 1946 concerning Capital Increase Tax and Stabilization Loan.

Law of 24 May, 1948 on additional Income Tax for natural persons and on an extraordinary Income Tax for companies.

Income and Property Tax Law 1948—1949 of 23 March, 1948.

Law of July 12, 1946 concerning self-return of Income and Property.

Controle Measures.

Law of December 19, 1942 concerning interim changes and regulations of Income and Property Tax.

FRANCE:

Nos Impôts 1948: Taxes sur le chiffre d'affaires; impôts directs; prélèvement exceptionnel — Bulletin Fiduciaire, Organe de la Société Fiduciaire de Contrôle et de Révision, 51 rue de la Chaussée-d'Antin, Paris, Juin 1948.

Précis Fiscal condensé de tous les impôts; avec mise à jour no. 1 du 25 juin 1948. — Impôts et Sociétés, 16 rue Guynemer, Paris, 1948.

Bulletin Statistique du Ministère des Finances, no. 5, 1er Trimestre de 1948. — Imprimerie Nationale, 27 Rue de la Convention, Paris (XV).

Code annoté de la Taxe sur les spectacles, jeux et divertissements. — Ed. SETECA, 28, rue Saint Marc, Paris.

GREAT BRITAIN:

The Income Tax (Employments) (No. 8) Regulations, 1948. — His Majesty's Stationery Office, London, 1948.

Finance Act 1948. — H. M. Stationery Office, London.

INDO-CHINA:

Survey of the tax system of Indo-Chine. Not for sale.

LIECHTENSTEIN:

Steuergesetz vom 11.1.1923, Landesgesetzblatt no. 2, with supplements up to April 27, 1946. — Buchdruckerei Gutenberg, Schaan.

NETHERLANDS:

Leidraad voor de Vermogensbelasting 1948 en Inkomstenbelasting 1947.

Effectenkoerslijst. — J. H. de Bussy, Amsterdam, 1948.

Vademecum voor de In- en Uitvoer, Deel I. (Fiscal and other provisions with respect to import and export), Loose-leaf. Prepared by the „Economische Voorlichtingsdienst”, The Hague. — N. Samsom, Alphen a/d Rijn.

Vakstudie — Motorrijtuigenbelastingwet. — Uitg. Mij. Kluwer, Deventer.

Vakstudie — De Invordering. — Id.

De Bierwet — Vakstudie — Id.

Vakstudie — De Algemene Wet. — Id.

NETHERLANDS EAST INDIES:

All tax ordinances introduced in 1944, 1945, 1946, 1947 and 1948.
Official Gazette of the Netherlands East Indies.

NEW ZEALAND:

The Land and Income Tax Act, 1923, with amendments to 31st. December, 1940. — E. V. Paul, Government printer, Wellington 1941.

Several Finance Acts amending the Land and Income Tax Act, 1923.

Ibid., 1939/40/41/42/43/44/45/46.

NORWAY:

Several tax laws, issued in 1946 and 1947. — Grøndahl & Søn, Oslo.

Skattelov for landet av 18.8.1911 med endringslover sist av 6.2.1948. — Ibid., 1948.

SCHWEIZ:

Finanzen und Steuern von Bund, Kantonen und Städten, 1946/47.
— Eidgenössische Steuerverwaltung, Bern, 1948.

Steuerbelastung in der Schweiz, 1947. — Id. 1948.

SWEDEN:

How the co-operative societies are taxed in Sweden. — Koope-
rative Förbundet, Stockholm, April, 1947.

UGANDA:

The Income Tax Laws of Uganda (1940—1947) with rules and
proclamations, cross-references and tables of personal allowances
and rates of tax as at 1st of March 1948.

Under this category we intend to publish a list of articles, which have
been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These
articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D.
Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International
Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. —
V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. —
IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des
articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les
articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique;
D. Valeur; E. Évasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit

fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôts sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. — IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — Douanes et accises.

I, A. Fiscal Law — Droit Fiscal.

Le système fiscal et la nouvelle Constitution italienne — Ernesto d'Albergo (*Revue de Science et de Législation Financières*, XL, No. 2, p. 165).

A critical examination of the Italian tax system — Cesare Cosciani (*Banca Nazionale del Lavoro Quarterly Review*, April 1948, p. 311).

Taxation reform in occupied Japan — H. Shavell (*National Tax Journal*, Vol. I, no. 2, p. 127).

Treasury tax studies, I — C. Ruggles Gerrish (*Ibid.*, p. 144).

Practical points in recent taxation legislation — E. N. Macdonald (*The Accountant*, no. 3840, p. 63).

Clasificación de los Impuestos — L. M. Tamayo (*Revista Fiscal y Financiera*, Vol. II, no. 2, p. 22).

Practical Points in recent taxation legislation II. — E. N. MacDonald (*The Accountant*, no. 3814, p. 86).

Federaal verband en belastingheffing door deelstaten — W. F. Prins (*Maandblad van Financiën*, June 1948, p. 122).

Taxation Notes: The interpretation of taxing acts — H. R. Irving (*The Federal Accountant*, Vol. XXX, no. 5, p. 201).

Id.: The meaning of „Trade” — H. R. Irving (*Ibid.*, p. 203).

Uniform taxation: Views of the South Australian Taxpayers' Association — (*The Taxpayers' Bulletin*, Vol. 17, no. 4, p. 69).

Belastingstelsel en „Kollisionsnormen” in Zwitserland — A. van Keulen. (*Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie*, No. 4049, p. 290).

Delegatie en dispensatie in het Belastingrecht. — A. C. den Dulk (*Weekblad der Belastingen*, no. 3904, p. 273, no. 3905, p. 281).

Belastingstelsel en „Kollisionsnormen” in Zwitserland. — A. van Keulen (*Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en registratie*, no. 4050, p. 298).

The Shape of Taxes to come. — Lionel J. Freeman (*Tax Topics*, vol. 8, no. 8, p. 5).

I, B. Fiscal Policy — Politique Fiscale.

What makes tax rates go up? — R. Winter (*Tax Digest*, June 1948, p. 207).

Aspects and problems of the Italian Stock Market; fiscal and other legal measures. — G. Mancini (*Banca Naz. del Lavoro Quarterly Review*, April '48, p. 321).

Nationalisation and taxation — A. Rez (*The Accountant*, no. 3839, p. 46).

Naar een „democratische” belastingwetgeving (To a „democratic” tax legislation) — M. Slamet (*Maandblad van Financiën*, May, 1948, p. 114).

Amortissement de la dette et répartition — Henry Laufenburger (*Finances Publiques*, Vol. III, no. 3, p. 236).

Can a deduction for legal fees be against public policy? — A. Krassner (*Taxes*, 1948, no. 5, p. 447).

Fiscal Policy of Corporations. Management during the year 1947. — J. D. Cambell (*The Canadian Chartered Accountant*, Vol. 53, no. 2, p. 85).

I, C. Economic Influence — Influence Economique.

Belastingvrijstelling van staatsbedrijven (Tax exemption for government enterprises) — C. H. Elbers (Public Finance, Vol III, no. 3, p. 249).

The role of economics in federal tax administration — Wirth F. Ferger (National Tax Journal, Vol. I, no. 2, p. 97).

The economic classification of cities and its fiscal implications — Carl H. Chatters (Ibid., p. 111).

Incidence of company taxation. Prime Minister's Review — (The Taxpayers' Bulletin, Vol 17, no. 3, p. 44).

Incidence of company taxation. Comments on Prime Minister's Statement. — (Ibid. p. 49).

I, E. Fiscal Evasion — Evasion Fiscale.

La fraude fiscale à la lumière de l'expérience française — P. L. Reynaud (Finances Publiques, Vol. III, no. 3, p. 276).

Voluntary disclosure of the decedent's fraud — Harry T. Devine (Taxes 1948, no. 4, p. 308).

I, F. Collection — Recouvrement.

Loi du 20 août 1947 modifiant l'article 1er de la loi du 28 juillet 1938 tendant à assurer l'exacte perception des impôts — (Recueil Général de l'Enregistrement et du Notariat, 1948, p. 194).

The periods of limitation — Hyman M. Rubinroit (Taxes 1948, No. 8, p. 697).

I, G. Miscellaneous — Matières Diverses.

Geldzuivering in Duitsland (Monetary reforms in Germany) — R. H. M. Worsley (Economisch-Statistische Berichten, Vol. 33, No. 1626, p. 533).

Geldzuivering in Duitsland (Monetary reforms in Germany) — R. H. M. Worsley (Economisch-Statistische Berichten, No. 1627, p. 551).

Companies and residence: review of some of the most important cases on this subject — (Taxation, No. 1084, p. 306).

Efficient tax administration: the sine qua non of tax equity — (Tax Policy, Vol. XV, No. 4).

De fixiteit van de Landrente-aanslag — L. I. (Maandblad v. Financien, '48, p. 106).

Commentaire de la loi du 31.12.1947 prorogeant temporairement le privilège et l'hypothèque légale en matière d'impôts sur les revenus — Carlo de Mey (Journal pratique de droit fiscal et financier, 22e année, No. 4/6, p. 97).

We try to make it easy for you: some remarks about tax simplification — Fray (Weekblad der Belastingen, No. 3899, p. 234).

List of some important words that have been defined by the tax Court in its decisions — (Taxes, No. 7, 1948, p. 614).

Regularización de Contribuyentes — José D. Albareda (Revista Fiscal y Financiera, Vol. II, no. 2, p. 22).

Le riforme monetarie in Germania — (Quaderni di Studi e notizie, vol. 4, p. 385).

Mode de calcul des impôts directs du prélèvement exceptionnel de lutte contre l'inflation des taxes sur le chiffre d'affaires et des principaux droits d'enregistrement en 1948. Principales règles d'assiette, taux, abattements, déductions, réductions, pénalités. — (Bulletin de Documentation pratique des impôts directs, 1948, no. 8).

Landbouwtractoren en Motorrijtuigenbelastingwet (Farmtractors and Motorvehicle tax law) — J. Steenvoort (Weekblad der Belastingen, no. 3901, p. 253).

Duitse Herstelbetalingen. (German reparations) — A. Oudt (Maandblad van Financiën, Juli, p. 156).

De belasting op feestmaaltijden en vermakelijkheden in China. (Tax on festive meals and entertainment in China) — (Ibid. p. 166).

Construction of a document — (Taxation, no. 1088, p. 377).

The fiscal year for trusts — John E. Williams (Taxes, 1948, no. 4, p. 344).

List of some important words that have been defined by the Tax Court in its decisions — (Ibid., no. 8, p. 691).

Control of public expenditure in Great Britain — Sir Henry Bunbury (Ibid. p. 726).

State surpluses and revenue stabilization — (Tax Administrators' News, 1948, p. 73).

Government budgeting; Commonwealth grants and state finances — F. C. Drew (The Australian Accountant, Vol. XVIII, no. 5, p. 129).

Vereenvoudiging van belastingen. Adres van de Broederschap van Notarissen, Broederschap van Candidaat-Notarissen, Ned. Instituut van Accountants, Vereniging van Academisch gevormde Accountants, en een aantal vooraanstaande belasting-consultatiebureaux. — (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, No. 4049, p. 292; Weekblad der Belastingen, No. 3903, p. 268).

Fiscale bewijsregelingen. — W. P. van Sikkelerus (Weekblad der Belastingen, no. 3904, p. 277).

Verteilungsschlüssel bei Subventionen und Anteilen. — J. Reichlin (Schweizerisches Zentrallblatt für Staats u. Gemeindeverwaltung, nr. 17, p. 377).

La situación fiscal de la explotación pesquera. — M. Villela Mier (Revista Fiscal y Financiera 1948, p. 26) (Julio).

II. International Fiscal Law — Droit Fiscal International.

Crown servants abroad — Bernard M. Berry (The Accountant, CXIX, 3837, p. 3).

Double taxation relief: royalties. — (Taxation, No. 1083, p. 285).

Régime fiscal des sociétés et valeurs mobilières étrangères en France — (Impôts et Sociétés, No. 42/43, p. 1002).

Aspecten van een Scandinavische Economische Unie (Aspects of a Scandinavian Economic Union) — (Economische Voorlichting, 1948, no. 176, p. 1364).

Een Frans-Italiaanse Douane Unie. (French-Italian Custom Union) — M. Vadja (Economisch Statistische Berichten, no. 1631, p. 625).

Avoidance of double income taxation: the U.S.A.-United Kingdom Convention — Henry W. Sweeny (Taxes, 1948, no. 8, p. 732).

II „BENELUX” — (Quaderni di Studi e Notizie, Vol. 4, no. 32/33, p. 418).

Ontwikkeling van de Benelux tot Economische Unie. — (Economische Voorlichting, 4 September, '48, p. 1573).

Benelux problème de droit public. — M. Muuls (Belgique Coloniale et Commerce International, 1948, no. 8/9, p. 431).

III. Comparative Fiscal Law — Droit Fiscal Comparé.

Les impôts sur le revenu en France et en Hongrie — Charles Eszláry (Revue de Science et de Législation Financières, XL, No. 2, p. 230).

Depreciation in the tax laws and practice of the United States,

Australia, Canada, Great Britain, New Zealand, and South Africa — R. E. Manning (National Tax Journal, Vol. I, no. 2, p. 154).
Postwar changes in individual income taxes: USA, U.K., Canada — G. E. Hughes (Ibid., p. 175).
Pour une fiscalité constructive — J. J. Lentz (Echo de l'Industrie, 1948, 15, p. 5).
Erfrecht en schenkingen in de vermogensaanwasbelastingen — A. van Keulen (Weekblad v. Privaatrecht, Notarisambt en Registratie. No. 4044, p. 250).
Double taxation of profits. A comparison with the English tax laws — Robert Singer (Taxes, 1948, no. 4, p. 326).

IV. **Income and Profits Taxes — Impôts sur les revenus et sur les bénéfices.**

Modifications apportées à l'article 7ter du Code général des impôts directs à partir du 1er janvier 1948 — René Lotte (Impôts et Sociétés. 1948, No. 41, p. 969).
Impôt sur les bénéfices de l'exploitation agricole — André Théaud (Ibid. p. 972).
Overdracht en liquidatie van een bedrijf — J. A. Fray (Weekblad der Belastingen No. 3896, p. 209).
Le dernier train d'aménagements fiscaux: Réduction des droits sur les incorporations de Réserves de Réévaluation — Le régime des fusions appliqué aux „regroupements” des sociétés — (La Vie Française, 1948, No. 162, p. 11).
A propos de la limitation des amortissements issus du bilan d'ouverture en francs — Jean J. Lentz (Echo de l'Industrie, 1948, No. 14, p. 2).
Assessments of husband and wife — (Taxation, No. 1082, p. 260).
Taxation law and practice: Profits tax gross and net relevant distributions — Percy F. Hughes (Taxation, 1082, p. 260).
Profits tax: spreading of income — (Ibid., p. 262).
Old and new income tax rates on the Falklands Islands — (Ibid., p. 265).
Carrying on business — (Taxation, No. 1083, p. 277).
Taxation law and practice: Subsidiary companies and profits tax — (Ibid. p. 279).
The economic aspect of a rising price level upon the capital requirement of a business — R. W. Moon (The Accountant, No. 3838, p. 23).
Régime fiscal applicable aux rémunérations des administrateurs et directeurs de sociétés anonymes sous l'empire des dispositions de l'arrêté du 22.9.1941 — A. Buisseret (Revue Juridique, Fiscale et Financière, 5me année. No. 7. p. 437).
Imaginaire voordelen? — (Weekblad der Belastingen, No. 3898, p. 228).
Fiscaal stelsel toepasselijk op handelsagenten — (Mededelingen Verbond van Belgische Nijverheid, 1948, No. 28, p. 1626).
Transfers of assets abroad — J. H. Munkman (Accountant, No. 3839, p. 43).
Management and maintenance — (Taxation, No. 1084, p. 297).
De belastingvrije kortverbandtoelage — (Maandblad v. Financiën, 1948, p. 114).
Taxation notes: voluntary payments — H. R. Irving (Federal Accountant, Vol. 30 p. 140).
Winst- en kapitaalgerechtigden bij v.o.f. en n.v. — Coebergh (N.V., 26, p. 73).
The last-in-first-out methode als middel ter berekening van de fiscale winst (The LIFO method for the computation of fiscal profit) — Bik (Ibid., p. 85).

Zuivering v. d. geheime hypotheek v. d. schatkist — J. Van Houtte (Tijdschrift voor Notarissen, Vol. 12, No. 7, p. 113).

Pensioenreserves — A. J. Pol (Maandblad v. Belastingrecht, Vol. 16, p. 130).

Legal expenses — (Taxation, No. 1085, p. 317).

Trading — (Ibid., p. 324).

Payments under guarantees — (Ibid., p. 325).

Los Impuestos que gravitan sobre la explotación minera — A. Vil-lasenor Ayalda (Revista Fiscal y Financiera, Vol. II, no. 2, p. 27).

La extención del paga del impuesto sobre la renta — (Ibid., p. 61).

Les vaches maigres — Jean J. Lentz (Echo de l'Industrie, 1948, no. 16, p. 3).

Income Tax Features of the Revenue Act of 1948. — William L. Weiss (Tax Topics, June '48, p. 6).

Bad Debts. — (Taxation, no. 1086, p. 337).

Taxation Law and Practice: Income losses — Percy F. Hughes (Ibid., p. 340).

Profits Tax: Allowances and Deductions. — (Ibid., p. 342).

Schedule E: Lump-sum payments. — (Ibid., p. 345).

The Special Contribution. — (Taxation, no. 1087, p. 357).

Taxation Law and Practice: Finance Bill 1948. — Percy F. Hughes (Ibid., p. 360).

Afschrijving op Bedrijfsmiddelen voor de Vennootschapsbelasting. (Writing-off on working-means for the Corporation tax) — Vossenaar (Maandblad van Financiën, July, p. 146).

1948 Amendments to the Income War Tax Act. — M. I. Pierce (The Canadian Chartered Accountant, vol. 53, no. 1, p. 45).

Plant: Wear and Tear on renewals basis — (Taxation, no. 1088, p. 381).

Future income tax — (The Accountant, no. 3843, p. 125).

De nieuwe inkomstenbelasting in Zuid-Afrika — (Economisch Statis-tische Berichten, no. 1632, p. 656).

Het begrip inkomen in de nieuwste fiscale rechtspraak — J. F. Haccou (Maandblad van Financiën, June 1948, p. 129).

New tax bill — (Taxes, 1948, no. 4, p. 294).

A critique of section 122 — Charles W. Bate (Ibid., p. 297).

Section 102 and capital gains — Carroll Austin (Ibid., p. 302).

The income of married couples. Is the Knutson Bill justice? — George F. James (Ibid., p. 311).

Intangible drilling and development costs of oil and gas wells — John T. Murray (Ibid., p. 312).

Inventory pricing — Leo Crown (Ibid., p. 318).

Do subsidies constitute taxable income? — Sol. Mandell (Ibid., p. 323).

Pointers in bad debts, worthless securities and other business losses — Charles W. Tye (Ibid., p. 331).

The taxpayer may choose; a check list of elections — Max Rolnik (Ibid., p. 350).

The withholding system needs revision. — J. A. Schafer (Taxes, 1948, no. 5, p. 432).

Husband and wife partnerships — Curt Gruneberg (Taxes, no. 8, p. 703).

Capital assets sold on the installment basis — G. B. Lourie and A. R. Cutler (Ibid., p. 707).

Earned income from foreign sources — A. C. Stream (Ibid., p. 714).

Income taxes: survey of major changes made by the different States within the U.S.A. — (State Tax Review, no. 15, p. 1).

Special contribution — (Taxation, no. 1089, p. 397).

O.F.A. Special contribution; director-controlled companies; invest-

- ment income of working directors — (Ibid., p. 399).
Industrial buildings allowance — (Ibid., p. 403).
Interest paid — (Ibid., p. 404).
Taxation notes: federal income tax — tax free payments of salaries and annuities; deductions; payments on account of capital; damages and costs of libel action — H. R. Irving (The Federal Accountant, Vol. XXX, no. 5, p. 198).
Summary of taxation rates: Federal Land Tax; Land values pegged; Federal Land Tax; Victorian Land Tax; Queensland Land Tax; South Australian Land Tax; Western Australian Land Tax; Tasmanian Land Tax — (The Taxpayers' Bulletin, Vol. 17, no. 3, p. 51).
Special contribution — (Taxation, no. 1090, p. 417).
Payments for the user of patents — T. J. Sophian (Ibid., p. 421).
Change of accounting date — (Ibid., p. 422).
Partnerships — (Ibid., p. 425).
Bedrijfsbelasting: Minimumwinsten belastbaar in hoofde van buitenlandse firma's die in België zaken doen. Circulaire Nr. 167 van 16.4.1948 — (Mededelingen van het Verbond van Belgische Nijverheid, 1948, no. 33, p. 1880).
Normalisation des Bilans. — Jean J. Lentz (L'Echo de l'Industrie, 1948, no. 17, p. 6, no. 18, p. 3).
Staff Benefit Schemes — As to „Fully Secured”. — R. S. Buzolich, A.F.I.A. (The Federal Accountant, 1948, no. 6, p. 224).
Taxation Notes: Board of Review Decisions — Payments described as rent — Bad Debts — Rate of Salary — „Tax Free” Payments. — H. R. Irving (The Federal Accountant, Vol. XXX, no. 6, p. 230).
Profit and loss appropriation account in partnerships. — S. Adamson (The Australian Accountant, Vol. XVIII, no. 6, p. 199).
Het fiscale spookhuis. De figuur der onbelaste reserve, in het leven geroepen door de wet op de Belastingherziening 1947. — B. J. F. Steinmetz (Financieel Koerier, 1948, no. 35, p. 274).
Der ideelle Geschäftswert. Seine Behandlung in der Bilanz und im Steuerrecht. — H. Keller (Die Schweizerische Aktiengesellschaft, no. 1, p. 16).
Nochmals: Verdeckte Gewinnausschüttung bei Erwerb und Veräußerung eigener Aktien. — R. Borkowsky (Die Schweizerische Aktiengesellschaft, no. 1, p. 23).
Zur Versteuerung der sog. Gratisaktien. — Dr. Sontag (Ibid. p. 29).
Accrued liability. Deduction from profit. — (Taxation, no. 1091, p. 437).
Income Tax Act, 1945. Prevention of excessive allowances. — (Ibid., p. 439).
Insurance Premiums: Allowance under Schedule D. — (Ibid., p. 441).
El Contador y el Impuesto sobre ingresos mercantiles. — Lic. Sealtiel Alatríste (Revista Fiscal y Financiera, Julio 1948, p. 16).
La Estadística en el Impuesto sobre la renta. — E. Delgado Soto (Revista Fiscal y Financiera, Julio 1948, p. 19).
Arrendamiento de Negociaciones. — J. D. Albareda (Ibid., p. 22).
Algunas Consideraciones sobre la Nueva Ley. — A. García Uribe (Ibid., p. 42).
Income Arising. — (Taxation, no. 1092, p. 457).
Tax Free Annuities. The rule in „In Re Pettit”. (Ibid., p. 459).
Receivability: Receipt. — (Ibid., p. 461).
Lump-sum payments for the user of patents. Effect of the Income Tax Act 1945. — T. J. Sophian (Ibid., p. 463).
Balancing charges: permanent discontinuance of trade. — Roy E. Borneman (Ibid., p. 465).

Expenses allowances and the New Finance Act. — (The Accountant, vol. CXIX, no. 3847, p. 205).

Depreciation on Replacement Cost. — Clem-L. King (The Canadian Chartered Accountant, Vol. 53, no. 2, p. 77).

The Accounting Treatment of Income Taxes in some special Circumstances. — (Ibid., p. 97).

Commentaire du décret du 6 juillet 1948. — (Belgique Coloniale et Commerce International, 1948, 8/9, p. 477).

V. Property Taxes — Impôts sur la fortune.

Property Taxes Top Half Billion. Levies for 1947—'48 reported. — Maxine M. McSweyn (The Tax Digest, Vol. 26, no. 7, p. 242).

VI. War Taxes — Impôts de Guerre.

La liquidation de la fiscalité de guerre — (Vie Française, 1948, 162, p. 11).

Afwikkeling van de geldzuivering: vermogensheffingen (The final phase of the currency purge in the Netherlands: capital levies) — N. J. Polak (Economisch-Statistische Berichten, Vol. 33, No. 1626, p. 527).

Berekening van korting vermogensheffing ineens (Calculation of rebate with respect to the capital levy) — W. P. Erasmus (Weekblad der Belastingen, 3897, 217).

Enige beschouwingen over de berekening van de besmette aanwas (Calculation of illicit capital increase) — A. Stil (Weekblad der Belastingen, no. 3898, p. 225).

Taxation Law and Practice: Excess Profits Tax terminal provisions — Percy F. Hughes (Taxation, no. 1084, p. 299, no. 1085, p. 319).

Enige opmerkingen naar aanleiding van art. 12 der wet op de vermogensaanwasbelasting (Valuation under the capital increase tax act in the Netherlands) — J. L. Stellingwerff Beintema (Weekblad der Belastingen, no. 3899, p. 233).

Boer en vermogensaanwasbelasting (Capital Increase Tax with respect to agricultural enterprises) — J. L. Schiethart (Maandblad voor Belastingrecht, Vol. 16, p. 136).

Wijziging van art. 19 der Wet VAB — C. van Soest (Weekblad der Belastingen, no. 3900, p. 244).

Vermogensaanwasbelasting voor landbouwers — A. van den Berg (Weekblad der Belastingen, no. 3902, p. 260).

Toch belastingheffing over imaginaire voordelen? (De egalisatiereserve bij verzekeraars en de Vermogensaanwasbelasting — L. Stil (Ibid., no. 3903, p. 265).

Waardering van effecten voor de wet op de vermogensaanwasbelasting en de heffing ineens. — T. C. Gaanderse (De Naamloze Vennootschap, no. 6, p. 102).

VII. Death Duties — Droits de Succession.

Ontwerp van wet inzake de heffing van de rechten van successie, van schenkingen en van overgang (Frame of law concerning succession, gift and mutation) — Economische Voorlichting, no. 187, p. 1443).

New Estate and Gift taxes — How they affect residents in Common Law States — Bert C. Bentley (Taxes, 1948, no. 5, p. 397).

New Estate and Gift taxes, how they affect residents in Community Property States — George T. Altman (Ibid., p. 407).

New Estate and Gift taxes; how they affect life insurance — Samuel J. Foosaner and Martin M. Lore (Ibid., p. 411).

New Estate and Gift taxes; how they affect Michigan residents —

- John J. Raymond (*Ibid.*, p. 415).
New Estate and Gift taxes; how they affect Texas residents — George E. Ray and Oliver W. Hammonds (*Ibid.*, p. 420).
New Estate and Gift taxes; how they affect wills — Albert Mannheimer (*Ibid.*, p. 427).
New Estate and Gift taxes; how they affect estate planning — Ch. M. Lauritzen II (*Ibid.*, p. 430).
Estate tax facts — (*Tax Topics*, July 1948, p. 10).
De successiewet, toegepast op Joodse inboedels (Succession duty with regard to Jewish property) — M. Drukker (*Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie*, no. 4048, p. 279; no. 4049, p. 287).
Basis of Estate Duty — (*The Accountant*, no. 3846, p. 185).

VIII. Turnover Taxes — Taxes sur le chiffre d'affaires.

- Goods treated by manufacturer as stock for sale by retail; discussion of a decision of the High Court of Australia — (*Australian Accountant*, XVIII, 3, p. 74).
Le régime fiscal de la viande — taxes sur le chiffre d'affaires — J. P. (Impôts et Sociétés, 1948, No. 41, p. 976).
Les transports au regard des taxes sur le chiffre d'affaires — (*Bulletin des Contributions Indirectes*, 3e année, No. 18, p. XCIV).
De uitvoertax; Besluit van de Regent houdende wijziging van het besluit van 21 Augustus 1947 waarbij de vrijstelling van overdrachts-taxen bij uitvoer tijdelijk en gedeeltelijk afgeschaft wordt — (*Fabri-met*, 1948, 106, p. 456).
Les transports au regard des taxes sur le chiffre d'affaires — Michel Laurent (*Bulletin des Contributions Indirectes*, 3e année, no. 19 et 20).
Fiscaal stelsel toepasselijk op handelsagenten — (*Mededelingen ver-bond der Belgische Nijverheid*, 1948, no. 28, p. 1626).
Tabaksteuer und Wirtschaftsartikel — Hans Herold (*Schweiz. Zentralblatt für Staats und Gemeindeverwaltung*, II. Jahrgang, Nr. 13/14, p. 289).
La Ley del Impuesto a la producción de aguas envasadas — J. Suzan de Madariaga (*Revista Fiscal y Financiera*, Vol. II, no. 2, p. 57).
Définition des „affaires faites en France” — (*Impôts et Sociétés*, no. 42/43, p. 993).
La Taxe Locale. Modifications apportées par la loi du 16 Juin 1948. — Vauclair (*Bulletin des Contributions Indirectes*, no. 21, p. cx).
Taxes sur le chiffre d'affaires. Instructions, Taxe à la production de 25% dispositions transitoires. — (*Bulletin des contributions indirectes*, no. 22, p. 199).
La ley del Impuesto a la producción de aguas envasadas. — J. S. de Madariaga (*Revista Fiscal y Financiera*, Julio 1948, p. 28).

IX. Stamp Duties and similar taxes — Droits de Timbre et taxes y assimilées.

- Zegelverordeningen 1921 — (*Economisch Weekblad voor Indonesië*, no. 31, p. 159).
Ley del timbre versus ley del impuesto sobre ingresos mercantiles. — E. F. Zavala (*Revista Fiscal y Financiera*, Julio 1948, p. 31).

X. Customs and Excises — Douanes et Accises.

- Overzicht in- en uitvoertarieven in Saoedië-Arabië, Jemen, Aden, Maskat (Omaan), Bahrein, Koeweit (Survey of import and export duties) — (*Economische Voorlichting*, 1948, No. 137, p. 1075).
Wijziging en aanvulling van het tarief van het overgangsuitvoerrecht in Nederlands-Indië (Altered and supplementary rates of the tempo-

rary export duties in the Netherlands East Indies) — (Ibid., No., 138 p. 1081).

Overzicht in- en uitvoerformaliteiten en -rechten in Ned. Indië (Survey of the import and export duties in the N.E. Indies) — (Ibid., No. 142, p. 1114).

De Amerikaanse Reciprocal Tariff Agreement Act — (Ibid., No. 146, p. 1137).

Federal excise taxes in tobacco, a study published by the Treasury Department, Washington — (Tax Topics, April 1948, p. 5).

Het overgangsuitvoerrecht (Transition export duties) — W (Maandblad van Financiën, 1948, July, p. 163).

The Geneva Trade Conference. — J. J. Dedman (The Australian Accountant, vol. XVIII, no. 7. p. 214).

VII

DICTIONARY OF FISCAL LAW

ENGLISH ALPHABETICAL ORDER

Amortization	169
Co-heirship of the State ...	176
Cost price	173
Demand and supply	175
Economic allegiance	177
Incidence of a tax	170
Non-fiscal purpose	178
Replacement value	174
Shifting of the tax	171
Tax burden	172

FRANÇAIS ORDRE ALPHABÉTIQUE

Amortissement fiscal	169
Appartenance économique	177
But extra-fiscal	178
Droit de cohérité de l'Etat	176
Incidence de l'Impôt	170
Offre et demande	175
Pression fiscale	172
Prix de revient	173
Répercussion de l'impôt ...	171
Valeur de remplacement ..	174
Valeur d'investissement ..	173

DEUTSCH ALPHABETISCHE ORDNUNG

Anschaffungspreis	173
Herstellungspreis	173
Nachfrage und Angebot ..	175
Nicht-fiskalisches Ziel	178
Staatserbrecht	176
Steuèramortisation	169
Steuerbelastung	170
Steuerlast	172
Steuerüberwälzung	171
Wiederbeschaffungswert ...	174
Wirtschaftliche Zugehörig- keit	177

NEDERLANDS ALPHABETISCHE VOLGORDE

Aanschaffingsprijs	173
Afwenteling	171
Amortisatie	169
Belastingdruk	170, 172
Economische onderhorigheid	177
Kostprijs	173
Niet-fiscaal doel	178
Staatserfrecht	176
Vervangingswaarde	174
Vraag en aanbod	175

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

ENGLISH
NUMERICAL ORDER

169 Amortization
170 Incidence of a tax
171 Shifting of the tax
172 Tax burden
173 Cost price
174 Replacement value
175 Demand and supply
176 Co-heirship of the State
177 Economic allegiance
178 Non-fiscal purpose

FRANÇAIS
ORDRE NUMÉRIQUE

169 Amortissement fiscal
170 Incidence de l'impôt
171 Répercussion de l'impôt
172 Pression fiscale
173 Prix de revient
173 Valeur d'investissement
174 Valeur de remplacement
175 Offre et demande
176 Droit de cohérité de l'Etat
177 Appartenance économique
178 But extra-fiscal

DEUTSCH
NUMERISCHE ORDNUNG

169 Steueramortisation
170 Steuerbelastung
171 Steuerüberwälzung
172 Steuerlast
173 Anschaffungspreis
173 Herstellungspreis
174 Wiederbeschaffungswert
175 Nachfrage und Angebot
176 Staatserbrecht
177 Wirtschaftliche Zugehörig-
keit
178 Nicht-fiskalisches Ziel

NEDERLANDS
NUMERIEKE VOLGORDE

169 Amortisatie
170 Belastingdruk
171 Afwenteling
172 Belastingdruk
173 Aanschaffingsprijs
173 Kostprijs
174 Vervangingswaarde
175 Vraag en aanbod
176 Staatserfrecht
177 Economische onderhorig-
heid
178 Niet-fiscaal doel

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Algérie:

Décret du 31.1.1948 homologuant la décision no. 48-009, votée par l'assemblée financière de l'Algérie au cours de sa session ordinaire de décembre 1947, portant extension aux territoires du sud de la réglementation fiscale en vigueur dans les autres départements algériens. (Journal Officiel du 15. 1. 1948).

Décret du 31.1.1948 portant homologation de la décision no. 48-016, voté par l'assemblée financière de l'Algérie au cours de sa session ordinaire de décembre 1947, relative à l'assiette et au recouvrement des impôts directs en 1948. (J.O. du 15.2.1948).

Belgique:

Impôts sur les revenus:

Arrêté ministériel du 10.2.1948 pris en exécution du dernier alinéa du § 1 de l'art. 30 des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus. (Moniteur du 15.2.1948).

Taxes sur le chiffre d'affaires:

Arrêté ministériel du 19.12.1947 relatif à la perception de la taxe spéciale de consommation sur les alcools et les boissons spiritueuses. (Mon. des 22/23.12.1947).

Arrêté ministériel du 24.12.1947. Taxes assimilées au timbre. Prix exprimés en monnaies étrangères. Conversion. (Moniteur des 29/30.12.1947).

Arrêté du Régent du 25.6.1948 modifiant l'arrêté du 21.8.1947 supprimant temporairement et partiellement l'exemption de la taxe de transmission à l'exportation. (Moniteur du 27.6.1948).

Accises:

Arrêté ministériel du 27.12.1947 portant coordination des dis-

positions légales relatives au régime fiscal des huiles minérales. (Mon. du 31.12.1947).

Arrêté ministériel du 27.12.1947 relatif au régime fiscal des huiles minérales. (Mon. du 31.12.1947).

Loi du 31.12.1947 relative au régime fiscal du tabac. (Mon. du 1.1.1948).

Loi du 31.12.1947 concernant les douanes et les accises. (Mon. du 1.1.1948).

Arrêté ministériel du 22.1.1948 réglant la perception du droit d'accise sur les tabacs fabriqués. (Mon. des 18/19.2.1948).

Arrêté ministériel du 27.5.1948 relatif au régime fiscal du tabac. (Mon. du 2.6.1948).

Douanes:

Arrêté du Régent du 4.12.1947 suspendant pour une durée indéterminée, en ce qui concerne les produits repris sous numéro 1191h du tarif des douanes, l'application des dispositions de l'arrêté royal du 4.11.1945 relatif à l'indication du pays de fabrication de certains produits. (Mon. du 19.12.1947).

Arrêté ministériel du 19.12.1947 réglant l'application des franchises en matière des douanes. (Mon. du 25.12.1947).

Arrêté du Régent des 23/24.12.1947 concernant le tarif des douanes. (Mon. du 25.12.1947).

Arrêté ministériel du 24.5.1948 relatif aux attributions des bureaux de douane. (Mon. du 30.5.1948).

Arrêté du Régent du 26.5.1948 mettant fin à la suspension des droits d'entrée sur les tissus élastiques et sur les corsets et articles similaires. (Mon. du 29.5.1948).

Arrêté ministériel du 12.7.48. Attributions des bureaux des douanes et tableau y annexé. (Mon. 17 juillet 1948).

Enregistrement:

Arrêté du Régent du 29.12.1947 relatif aux salaires hypothécaires. (Mon. du 9.1.1948).

Matières diverses:

Arrêté ministériel du 12.12.1947 en exécution de l'art. 7 § 2 de la loi du 20.8.1947. (Mon. du 21.12.1947).

Arrêté ministériel du 5.2.1948 modifiant le 2me arrêté du 6.5.1947

relatif aux modalités de rachat d'obligations de l'Emprunt d'assainissement en faveur des personnes âgées de 65 ans au moins. (Mon. du 11.2.1948).

Loi du 30.12.1947. Loi des Finances pour l'exercice 1948 (Mon. du 1.1.1948).

Loi du 26.3.1948 contenant le budget des voies et moyens pour l'exercice 1948. (Mon. du 28.3.1948).

Loi du 26.3.1948 reportant au 30.6.1948 la clôture des opérations de liquidation et d'ordonnancement des dépenses relatives à l'exercice 1947. (Mon. du 28.3.1948).

Loi du 2.4.1948 modifiant la loi du 19.7.1922 instituant un Fonds des communes et la loi du 22.1.1931 relative à la fiscalité provinciale et communale. (Mon. des 12/13.4.'48).

Arrêté du 2.6.1948 relatif à la libération d'avoirs rendus temporairement indisponibles. (Mon. du 4.6.1948).

Arrêté ministériel du 28.6.'48 fixant les barèmes de la taxe sur les spectacles ou divertissements publics en ce qui concerne les parties de danse et les spectacles ou divertissements non spécialement désignés. (Mon. 1er juillet 1948).

Canada:

Income Taxes:

Regulations for the depletion of Industrial Mineral Mines. (P.C. 2747, June 17, 1948).

Regulations for the depletion of Timber Limits (P.C. 22771, June 17, '48).

Amendment to the Regulations for Exemption from Income Tax of certain Mining Companies for specified periods. (P.C. 2897, June 26, 1948).

Congo Belge:

Impôts sur les bénéfices:

Décret du 6 juillet 1948. Impôts complémentaire sur les bénéfices des sociétés (1) (B.A. du 7.8.'48).

Impôts sur les revenus:

Décret du 7.7.'48. Impôt sur le revenu — Modifications au décret du 12 août 1937. (B.A. du 7.8.'48).

Douanes:

Ordonnance législative no. 33/183 du 25.5.'48 relative à la surtaxe douanière, au droit de sortie complémentaire et à la taxe de sélection. (B.A. du 10.6.'48).

Ordonnance législative no. 33/180 du 26.5.'48, relative à la taxe douanière spéciale sur l'oxyde d'uranium contenu dans le mineral d'uranium exporté de la Colonie et du territoire du Ruanda-Urundi. (B.A. du 10.6.'48).

Ordonnance no. 33/184 du 29.5.'48 relative à la surtaxe douanière, au droit de sortie et à la taxe de sélection sur les exportations de café arabica indigène. (B.A. du 10.6.'48).

Ordonnance législative no. 33/210 du 8.6.'48 relative à la surtaxe douanière applicable aux produits cuivreux exportés pendant l'année 1946. (B.A. du 25.6.'48).

Ordonnance no. 33/211 du 9.6.'48, fixant les valeurs devant servir de base à la perception des droits de sortie sur les produits cuivreux pendant l'année 1946. (B.A. du 25.6.'48).

Ordonnance no. 33/212 du 9.6.'48 fixant les bases de perception de la surtaxe douanière sur les produits cuivre exportés pendant l'année 1946. (B.A. du 25.6.1948).

Décret du 6.7.'48. Taxe de sélection — Modifications (B.A. du 7.8.'48).

Ordonnance no. 33/286 du 30.7.'48 fixant les valeurs devant servir de base à la perception des droits de sortie „ad valorem” sur certains produits. (B.A. du 7.8.'48).

Ordonnance législative no. 33/258 du 30.7.'48 portant modifications du décret du 9 juin '47 modifié par celui du 7 juillet 1948. Droits de sortie. (B.A. du 7.8.'48).

Ordonnance no. 33/288 du 30.7.'48 fixant les valeurs devant servir de base à la perception des droits de sortie „ad valorem” sur les produits et marchandises. (B.A. du 7.8.'48).

Matières diverses:

Décret du 6.7.'48 — Impôt personnel — Modification. (B.A. du 25.7.'48).

Décret du 7.7.'48 — Impôt personnel sur les véhicules. Modifications. (B.A. du 25.7.'48).

France:*Impôts sur les revenus:*

Décret du 14.1.1948 fixant la liste des produits appelés à bénéficier de la réduction du taux de l'impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux prévue pour 1947 par l'article 26 de la loi du 8.8.1947. (J.O. du 21.1.1948).

Décret du 28.1.1948 no. 48-158 relatif à la perception de l'impôt cédulaire portant sur les traitements, salaires, pensions et rentes viagères. (J.O. du 29.1.1948).

Loi du 9.3.1948 relative à l'établissement de l'impôt sur les bénéfices de l'exploitation agricole au titre de l'année 1948. (J.O. du 10.3.1948).

Décret du 24.3.1948 relatif à l'exonération au titre de l'impôt cédulaire sur les traitements et salaires et des cotisations prévues par les législations sur la sécurité sociale, des indemnités pour travaux supplémentaires effectués par les fonctionnaires et agents des administrations de l'Etat. (J.O. des 29, 30, 31-3-1948).

Décret du 7.4.1948 no. 48-677 relatif à l'émunération d'impôts sur les revenus applicable aux rémunérations afférentes aux heures supplémentaires de travail effectuées par les employés et ouvriers. (J.O. du 16.4.1948).

Arrêté du 27.5.1948 relatif aux déclarations à souscrire en exécution de l'art. 30 de la loi du 13.5.1948. (J.O. du 2.6.1948).

Arrêté ministériel du 5.6.'48 fixant les règles à suivre pour le calcul de la retenue à effectuer au titre de l'impôt sur les traitements et salaires en ce qui concerne certaines catégories de salariés. (Journal Off. des 7-8 et 20 juin '48).

Décret du 21.6.1948 no. 48-993 relatif à la perception, par voie de retenue à la source, de l'impôt sur les bénéfices des professions non commerciales. (J.O. du 22.6.1948).

Décret no. 48-1350 du 27 août 1948 fixant les conditions d'application de l'art. 6 (5e al.) de la loi no. 48-809 du 13.5.'48. (J.O. 31.8.'48).

Décret du 7.9.'48 exonérant des impôts sur le revenu la prime unique, uniforme et exceptionnelle, de 2.500 francs. (J.O. du 7 septembre '48).

Emprunt libérateur:

Arrêté du 9.1.1948 relatif à l'application de la loi du 7.1.1948 autorisant l'émission d'un emprunt. (J.O. 13.1.'48).

Arrêté du 4.2.1948 relatif à l'application de la loi du 7.1.1948. (J.O. du 5.2.1948).

Arrêté du 25.2.1948 relatif à l'application aux emprunts contractés pour l'équipement rural des dispositions de l'art. 3 de la loi du 7.1.1948. (J.O. du 6.3.1948).

Prélèvement exceptionnel de lutte contre l'inflation:

Loi du 12.3.1948 apportant certains aménagements à la loi du 7.1.1948 instituant un prélèvement exceptionnel de lutte contre l'inflation et à la loi du 7.1. 1948 autorisant l'émission d'un emprunt. (J.O. du 13.3.1948).

Décret du 12.3.1948 modifiant et complétant le décret du 14.1.'48 portant fixation des coefficients prévus par l'art. 2 de la loi du 7.1. 1948. (J.O. du 13.3.1948).

Décret du 14.1.1948 portant fixation des coefficients prévus par l'art. 2 de la loi du 7.1.1948 instituant un prélèvement exceptionnel de lutte contre l'inflation. (J.O. du 16.1.1948).

Arrêté ministériel du 19.5.1948. Application des lois du 7.1.1948 et du 12.3.1948. (J.O. du 20.5.1948).

Douanes:

Décret du 31.1.1948 fixant le régime douanier et fiscal des produits pétroliers. (J.O. du 1.2.1948).

Arrêté de 29.7.'48 concernant les changements des tarifs de douanes. (J.O. 29.7.'48).

Chiffre d'affaires:

Arrêté du 10.4.1948: valeur imposable servant au calcul de la taxe cumulée sur les laines. (J.O. du 14.4.1948).

Loi du 30.4.1948 no. 48-754 portant suspension de l'application de la taxe de 4% sur les viandes fraîches. (J.O. du 1.5.1948).

Décret du 30.4.1948 no. 48-759 fixant les conditions d'application de la loi no. 48-754 du 30.4.'48. (J.O. 1.5.'48).

Décret du 3.5.1948 no. 48-771 portant modification du décret no. 48-759 du 30.4.1948. (J.O. du 4.5.1948).

Arrêté du 4.6.1948: valeur imposable servant au calcul de la taxe cumulée sur les laines. (J.O. des 7/8.6.1948).

Décret du 17.6.1948 no. 48-986 codifiant certaines dispositions relatives aux taxes locale et départementale additionnelles aux taxes sur le chiffre d'affaires. (J.O. 18.6.'48).

Arrêté du 30.6. 1948. Valeur Imposable servant au calcul de la taxe cumulée sur les laines. (J.O. 2.7.1948).

Accises:

Arrêté du 31.12.1947 fixant les modalités de recouvrement de la taxe sur les abats destinée au fonds national de solidarité agricole. (J.O. du 15.1.1948).

Arrêté du 31.12.1947 fixant les modalités de recouvrement de la taxe sur les cuirs et aux peaux destinée au fonds national de solidarité agricole. (J.O. du 15.1.1948).

Matières diverses:

Loi du 2.2.1948 no. 48-178 portant aménagement de certaines dispositions de la réglementation des changes et, corrélativement, de certaines dispositions fiscales. (J.O. 3.2.'48).

Décret du 1.3.1948 no. 48-350 fixant les conditions d'application de l'art. 2 de la loi no. 48-178. (J.O. du 2.3. 1948).

Décret du 8.3.1948 no. 48-393 fixant les conditions d'application de l'art. 1er de la loi no. 48-178. (J.O. du 9.3.1948).

Loi du 21.3.1948 no. 48-471 portant autorisation de dépenses sur l'exercice 1948 et majoration de droit. (J.O. du 24.3.1948).

Arrêté ministériel du 19.4.1948. Avitaillement des navires et des aéronefs en hydrocarbures. (J.O. du 21.4.1948).

Décret du 10.6.1948 fixant les conditions d'application de l'art. 50 de la loi du 6 janvier 1948 relatif au règlement d'ensemble de la fiscalité de guerre. (J.O. du 11.6. 1948).

Loi du 16.6.1948 no. 48-978 portant un complément d'aménagements fiscaux. (J.O. du 17.6.1948).

Loi du 16.6.'48 relative à la taxe pour frais de chambre de métiers applicable dans les départements du Bas-Rhin, du Haut-Rhin et de la Moselle. (J.O. du 17 juin '48).

Loi du 17.8.'48 tendant au redressement économique et financier. (J.O. du 18.8.'48 pp. 8082 et 8083).

Hungary:*Direct taxes and tax administration:*

Decree 166, 571/1947. P. M. — December 21, 1947 — grants an eight-year tax exemption for newly planted orchards.

Decree 241.390/1947. P.M. — December 25, 1947 — Several taxes have to be discharged obligatorily by the use of postal cheques or by transfers within the framework of the Post Office Savings Bank's clearing system.

Decree 244, 100/1947. P. M. — December 25, 1947 — The rates of delay interest and tax surcharges in case of belated tax payment have been fixed as follows: excise taxes 12 per cent annually; customs duties and monopoly charges, jointly administered public taxes, salary and salary surtax 3 per cent monthly. The tax collection duty was established at 3 per cent for legal seizures and at 5 per cent for auctions.

Decree 15, 760/1947. Korm. — January 24, 1948 — Modification of several dispositions of Decree 10, 130/1947. Korm. concerning the non-recurring capital levy and the levy on the accretion of property.

Decree 2, 400/1948. Korm. — February 29, 1948 — Regulation of some questions in connection with the payment of the public labour redemption tax.

Decree 5, 560/1948. Korm. — May 20, 1948 — concerning the salary tax.

Decree 5, 650/1948. Korm. — May 20, 1948 — Alteration of regulations applying to the drawing up of business inventories and balance-sheets.

Decree 5, 670/1948. Korm. — May 20, 1948 — concerning the salary surtax.

Decree 5, 680/1948. Korm. — May 20, 1948 — Supplementation and modification of decrees concerning the income surtax and property tax.

Decree 5, 770/1948. Korm. — May 22, 1948 — Modification and supplementation of decrees regarding the joint gain and income tax, company tax, and tantième tax.

Decree 193, 500/1948. P. M. — June 1, 1948 — Execution orders to Decree 5,560/1948. Korm. concerning the salary tax.

Decree 193, 600/1948. P. M. — June 1, 1948 — Execution order to Decree 5, 670/1948. Korm. concerning the salary surtax.

Decree 193, 800/1948. Korm. — June 5, 1948 — Execution order to Decree 5, 680/1948. Korm. regarding the supplementation and modification of regulations applying to the income surtax and property tax.

Decree 6, 300/1948. Korm. — June 9, 1948 — concerning the maintenance in vigour of the Hungaro-Yugoslav Fiscal Agreement contained in Act XIII ex 1930.

Decree 195,000/1948. P. M. — June 26, 1948 — Execution order to Decree 5,770/1948. Korm, concerning the joint gain and income tax, the company tax and tantième tax.

Decree 7,040/1948. Korm. — June 27, 1948 — The assessment of the land tax in wheat is to be continued also after January 1, 1948.

Dues:

Decree 175,705/1947. P. M. — November 12, 1947 — Duty rebates for heirs of civilians died as a consequence of war events.

Decree 14,020/1947. Korm. — November 29, 1947 — Waiving of duty on electric current supply contracts.

Decree 175, 600/1947. P. M. — December 14, 1947 — Execution order to Decree 9,100/1947. Korm., the so-called Code of Dues.

Decree 97, 831/1948. P. M. — March 7, 1948 — on the exemption from duty of receipts issued in connection with the payment of employees' salaries, and of rent for apartments and shop premises, as also of documents embodying service contracts of employees.

Decree 3,410/1948. Korm. — March 23, 1948 — concerning the duty on invoice blank forms to be used obligatorily by catering undertakings. For invoice amounts of between 3 and 10 forint 20 fillér; 10—100 forint — 1 forint, for amounts in excess of 100 forint — 5 forint.

Decree 4,630/1948. Korm. — April 24, 1948 — regarding the modification and supplementation of several dispositions of Decree 9,100/1947. Korm, / Code of Dues /.

Decree 5,720/1948. — May 25, 1948 — on the modification and supplementation of Decree 9,100/1947. Korm. concerning duties.

Turnover Taxes:

Decree 5,200/1947. P. M. December 23, 1947 — Modification and

supplementation of Decree 200/1947. P. M. on the turnover taxes payable in export-import transactions and concerning the restitution and compensation respectively of turnover taxes encumbering goods of domestic manufacture that are subsequently exported.

Decree 5,300/1947. P. M. — November 23, 1947 — Modification and supplementation of several dispositions of Decree 100/1947. P. M. concerning the producers' turnover tax, the general and luxury turnover tax to be paid in domestic dealings.

Decree 12,600/1947. Korm. — November 26, 1947 — Failure to discharge turnover taxes is qualified an offence to be punished by imprisonment of up to two years.

Decree 2,010/1948. P. M. — June 1, 1948 — Alterations in the rates of the general and luxury turnover taxes.

State Monopolies and Excise Taxes:

Decree 4,560/1948. Korm. — April 25, 1948 — provides for the organisation of a State Salt Trade Undertaking.

Decree 6,100/1948. Korm. — June 2, 1948 — orders the establishment of a tax on the consumption of carbonic acid.

Decree 1,918/1948. P. M. — June 2, 1948 — Regulation of the consumption tax on carbonic acid.

Decree 7,090/1948. Korm. — June 27, 1948 — An "agricultural development contribution" has to be paid in kind /wheat/ according to a progressively rising scale on the cadastral net income of estates exceeding a certain fixed size.

Netherlands:

Turnover tax:

Law of 25.6.1948 approving a Royal Decree introduced in accordance with article 10a § 2 of the Turnover Tax Ordinance 1940 and giving supplementary provisions with respect to the luxury tax. (Off. Journal I, 256 of 9.7.'48).

War Taxes:

Law of 15.7.1948 for change of the laws concerning Capital Increase Tax and Capital Levy. (Off. Journal, I 304 of 3.8.'48).

Law of 15.7.1948 concerning the valuation of shares when levying tax. (Off. Journal. I 303 of 3.8.'48).

Motorvehicle tax:

Royal Decree of July 15, '48, no. 29 nopens gedeeltelijke vrijstelling van motorrijtuigenbelasting voor in reparatie zijnde motorrijtuigen. (concerning partly exemption of motorvehicle tax for vehicles under repair). (Off. Journal, no. 152 of 6.8.'48).

Royal Decree of August 5, '48, no. 39 ter uitvoering van het Koninklijk Besluit van 15 Juli 1948, no. 29 nopens gedeeltelijke vrijstelling van motorrijtuigbelasting voor in reparatie zijnde motorrijtuigen. (Off. Journal, no. 154 of 10.8.'48).

*Netherlands East Indies:**Customs:*

Ordinance of 6.3.1948 modifying the rates of import duties in accordance with the tariff agreement of Geneva of October, 1947. (Off. Gaz., 1948, no. 61).

Income Taxes:

Ordinance of 21.2.'48 concerning the Income and Company taxes. Alteration and Supplement on the Company Tax 1925. (Off. Journal, 1948, no. 45).

Ordinance of 28.2.'48 concerning the property and company's tax. Levy of surtax upon the Assessment in the property and company's tax. (Off. Journal, 1948, no. 47).

Ordinance of 20.3.'48 concerning a supplement on the Ordinance on the "overgangsbelaasting" for the exemption of tax on income and profit enjoyed by persons not resident within the Netherlands Indies out of the international shipping and air companies; computation and compensation of losses; additional assessments, revision of incomplete assessments. (Off. Journal, 1948, no. 91 and 92).

Ordinance of 26.3.1948, no. 75 Overgangsbelaasting. Intrekking van artikel 2 van het besluit van 13 Januari 1942, no. 8. (Off. Journal, 1948, no. 16).

Ordinance of 20.4.1948, no. 91 Income Tax, „Overgangsbelaasting" with regard to foreign countries. Alteration and Supplement on the Ordinance of 1944. (Off. Journal, 1948, no. 17).

Ordinance of 20.4.'48, no. 92 „Overgangsbelaasting" Provisions

with regard to the supplying of incorrect assessment. (Off. Journal 1948).

War Taxes:

Ordinance of 24.2.1948 concerning the legal fixation of the termination of the levying of War Profits Tax, 1939. (Off. Journal, 1948, no. 49).

BINDING CASES FOR VOL. II

At the expiration of the current volume we intend to have available again the same fine blue linen binding case as for the first volume. To save an extra remittance for a small amount of \$ —.65 (guilders 1.60) these covers will be charged on the invoice for the third volume.

Members of the Intern. Association for Public Finance and Fiscal Law are asked to send their orders to the address Herengracht 196, Amsterdam C. Those who subscribed through their bookseller are asked to use his address and all other persons should apply at once to the publisher, L. J. Veen Ltd., Leidsegracht 78, Amsterdam C.

I

FAMILY CHARGES IN BRAZILIAN FISCAL LAW

by

R. GOMES DE SOUSA

Lecturer in Taxation,

School of Social and Political Science, São Paulo, Brazil

1. Brazilian income tax legislation combines in one and the same Act personal income tax and the taxation of profits of industrial and commercial concerns, corresponding to the French „*impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux*”. The current Act is decree no. 24,239 of 22nd. December 1947, which basically reproduces decree-law no. 5,844 of 23rd. September 1943, embodying the amendments approved by Congress law no. 154 of 25th. November 1947. For the purposes of this paper, only that part of the Act which deals with personal income taxation will be of interest.

2. Personal income tax is made up of two separate parts; one that is called the schedular tax, and another that is called the „complemental” tax and which roughly corresponds to the British Surtax; we will call it surtax in this paper for the purpose of facilitating understanding.

3. The schedular tax in effect is a series of separate taxes that are levied at different rates according to the source of income. There are eight schedules, designated by the letters A to H, the scope of which is as follows:

Schedule A refers to income from Government bonds, whether Federal, State, or Municipal; the tax rate is 3%. Schedule B comprises interest of all kinds except from Government bonds and from partnerships and corporations, the tax rate being 10%. Schedule C includes wages, salaries, and all kinds of fixed compensation for personal services, whether received from the Government or from private sources, the tax rate being 1%. Schedule D includes fees

of professional persons (lawyers, doctors, engineers) and, in general, compensation for personal services which is not paid at fixed rates at regular intervals, the tax rate being 2%. Schedule E refers to rent from the lease of landed property, whether built or unbuilt, the tax rate being 3%. Schedule F comprises income of all kinds derived from partnerships or corporations, such as dividends (either in cash or in stock) and interest from debentures and other corporate bonds; there is no schedular tax in this schedule, income being shown here only for the purpose of computing surtax, as will be explained presently. Income of all kinds received from sources outside Brazil must also be shown in schedule F. Schedule G relates to income from farming and cattle-raising; here also there is no schedular tax, income being shown for surtax purposes only. Schedular income in schedule G is either actual net income if the farmer or rancher keeps books in a manner acceptable to the Income Tax authorities, or else 5% of the appraisal value of the property exploited. Schedule H is more or less a „catch-all” inasmuch as it comprises all income not classified in any of the other schedules; the chief item in this schedule are occasional profits derived from business transactions not carried out in a permanent manner (the latter would make the taxpayer fall under the provisions of the second part of the Act, which deals with industrial and business profits): the tax rate is 5%.

Certain specific deductions are allowed from gross schedular income in each schedule to arrive at net (or taxable) schedular income. None of these deductions, however, are related to family charges, and therefore we will not consider them here.

4. The aggregate amount of net schedular income from all schedules from A to H is called „total gross income”. From this certain deductions are allowed, which for the most part have to do with family charges, and which therefore will constitute the chief object of this paper. Total gross income less deductions allowed therefrom is called „total net income” and forms the basis for computing surtax.

It should be noted at this point that schedular taxes are not deductible, either to arrive at net schedular income, or from total gross income. However, if total gross income is 24,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 1,200) or less, the taxpayer is exempt from both the

schedular taxes and the surtax: if total net income is 24,000 Cruzeiros or less, or in other words if permissible deductions from total gross income reduce it to 24,000 Cruzeiros or less, the schedular taxes will be due, but no surtax will apply.

It should also be noted that all income from bearer bonds or securities is subject only to a flat tax of 6% in the case of Government script, or of 15% in the case of private script: this flat tax is collected by stoppage at source and stands in lieu of both the schedular taxes otherwise applicable and of the surtax. Bearer income therefore is not a factor in computing either the schedular taxes or the surtax, but on the other hand no credit is allowed against either for the withholding tax paid on bearer income.

5. Surtax then falls upon total net income in excess of 24,000 Cruzeiros, according to a graduated scale of rates starting at 1% on the fraction of total net income over 24,000 up to 30,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 1,500) and ending at 50% on the fraction of total net income in excess of 3,000,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 150,000).

The total tax due therefore is the aggregate amount of the various schedular taxes applicable, plus the aggregate amount of the surtax progressive rates falling on the various brackets of total net income.

The foregoing gives in brief summary a general picture of the system of personal income taxation in Brazil. We may now proceed to the specific object of this paper, namely, a study of the legal provisions designed to afford relief for family charges. These, as has been stated, mainly take the form of deductions from total gross income: but we must consider first the tax effects of marriage status.

6. By far the most common marriage regime in Brazil is that of joint property of all chattels, whether owned by either spouse before marriage or acquired during it, and of income therefrom; in the absence of express statement to the contrary in the marriage license application, the law presumes this regime to be adopted. In such cases, the Income Tax Act requires husband and wife to submit joint returns, the assessment notice being issued in the husband's name. The reason for the law to disallow separate returns in such cases, besides being consistent with the marriage regime of property,

is obvious from the standpoint of fiscal expediency: a joint return will bring the surtax into higher bracket rates than would separate returns for the same aggregate amount of total net income.

Furthermore, in the case of joint returns the exemption from surtax granted to total net income under 24,000 Cruzeiros (see § 4 above) only applies to the head of the family (normally the husband, or the wife if the husband has legally been declared insane): total net income of the other spouse up to 24,000 Cruzeiros is subject to surtax at the rate of 1%.

There are, however, exceptions to the joint return rule; thus, income from personal services (schedules C and D, see § 3 above), and income from property obtained by gift or inheritance with the provision that it shall not become the joint property of the recipient's spouse, may be shown in a separate return; but the rule just indicated regarding absence of exemption from surtax for the first 24,000 Cruzeiros of total net income also applies to income of these kinds when declared separately.

At the death of one of the spouses, and until the estate is settled, the surviving spouse must submit a return on behalf of the estate, as well as a separate return, as the case may be, showing his own personal income not included in the estate. Exemption from surtax for the first 24,000 Cruzeiros of total net income will apply to the estate only with regard to income of the calendar year in which death did occur: in subsequent years, and until the estate is finally settled, the first 24,000 Cruzeiros of the estate's total net income will be subject to surtax at the rate of 1%.

All heirs and legatees are jointly responsible for the payment of the tax owed by the estate, in proportion to the amount of their respective inheritances or legacies.

7. When the marriage regime is not the usual one of joint property, but rather of separate property as may be defined in the marriage contract, separate returns are permitted. This has been criticized on the grounds that the „separate property” regime only applies to the ownership of capital goods, income therefrom being the joint property of the spouses in all cases.

It should be noted, however, that even in the case of separate returns with which we are now concerned, only the head of the family enjoys exemption from surtax on the first 24,000 Cruzeiros

of total net income. The first 24,000 Cruzeiros of the other spouse's total net income are liable to surtax at the rate of 1%.

8. Divorce in Brazil does not permit remarriage. Divorced persons, however, are allowed to submit separate returns with full benefit of exemption from surtax for the first 24,000 Cruzeiros of total net income.

Furthermore, each divorced spouse is entitled to deduct from total gross income to arrive at total net income (see § 4 above) the sum of 6,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 300) for each child of whom he has custody under the divorce decree (for the definition of children for tax purposes, see § 10 below). Should custody of all the children be given by the Court to the same spouse, the Court then fixes the sum which the other spouse is to contribute, monthly or otherwise, for their support; that sum is deductible from total gross income.

Alimony paid by the husband to the divorced wife is also deductible from total gross income, to the extent of the sum fixed by the divorce decree.

The same rules apply in the case of annulled marriages, except, of course, as regards alimony.

9. Having thus briefly reviewed the tax consequences of marriage status, we shall now proceed to examine the matter of tax relief for family charges, which, as has been said, takes the form of deductions from total gross income to arrive at total net income (see § 4 above).

10. Whatever the marriage regime („joint” or „separate” property, as described in §§ 6 and 7 above), the head of the family (see § 6 above) is entitled to deduct from total gross income the sum of 12,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 600) in concept of support of the other spouse, irrespectively of the fact of the latter having an income of his own or not. This deduction obviously cesses with divorce or annulment of marriage.

The head of the family is also entitled to deduct from total gross income the sum of 6,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 300) in concept of support of each child. Children — or, more appropriately, descendants — for this purpose mean unmarried sons under 21 years of age, or invalid, and unmarried or widowed daughters of any age. Treasury decisions have laid down the rule that in order to be

entitled to these deductions, the head of the family must include in his own return, as if it were his, whatever income is enjoyed by the person in concept of whom the deduction is claimed. It is therefore admitted that the persons who constitute family charges do not lose that status if they have an income of their own; the rulings do not even limit the amount of such income, which therefore might, by implication, exceed the amount of the allowable deduction.

In the case of widowed daughters, however, the law itself contains a provision to the effect that they must be non-supporting, which can only mean that they have no income of their own; this provision therefore is at variance with the administrative practice applicable to other cases. A question presents itself to the mind: what if the widowed daughter does enjoy an income of less than the allowed deduction? The logical solution would seem to be to allow the balance as a deduction: the point does not seem, however, to have ever been raised.

II. The definition of descendants for the purposes noted above includes either legitimate or adopted children. Due to the fact that under Brazilian civil law only persons of more than fifty years of age, having no legitimate children of their own, can legally adopt (a further requirement being that the adopted person must be at least eighteen years younger than the person making the adoption), concern was expressed over the situation of persons legally unable to adopt but who raise children (orphans, etc.) as their own. The same deduction of 6.000 Cruzeiros allowed for legitimate or adopted children was then extended in concept of "each poor child that the taxpayer proves that he raises and educates, whenever (the taxpayer) does not meet the legal requirements for adoption".

This provision has been criticized as loosely worded. In effect, it does not set any age limit, the word „child” being used here merely in the sense of non-adult: it is reasonable to suppose, however, that the Administration will adopt the same limits provided expressly by the law in the case of legitimate or adopted children (see § 10 above), viz.: 21 years of age or marriage at an earlier age. Still, the vague sense of the word „child” in this connection might conceivably give rise to a difference in treatment in the cases of female children, or of male children who are or who become

invalids; in such cases, there is no age limit as regards legitimate or adopted children (see § 10 above), but in the case of non-adopted persons the Administration might well contend that an unmarried female person, or a male invalid person, above a certain age are no longer "children". Another point that would call for clarification is the concept of poverty; although other legal provisions refer to poverty and give a definition thereof (e.g. in Sales Tax legislation regarding exemption for street vendors, peddlers, etc.), such definitions are much too specific to be of use here: it would therefore seem that the concept of poverty is for the judge to define with regard to each individual instance, as is in fact the case in civil law (e.g. regarding alimony) and in civil or criminal procedure (e.g. regarding relief from the payment of court fees and costs). This particular provision of the law having come into effect only as at 1st. January 1948, no opportunity arose yet for these doubtful points to be cleared.

12. One other deduction related to family charges has been introduced by the amendments to the Income Tax Act approved in November 1947 (effective 1st. January 1948). This concerns medical and dental expenses incurred by the taxpayer himself or by any person who constitutes a family charge deductible by him (§§ 10 and 11 above). This deduction, however, is limited to taxpayers whose total gross income (§ 4 above) is not in excess of 120,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 6,000).

Expenses claimed as a deduction under this provision have to be substantiated by receipted bills from the hospital, doctor, dentist, etc., which must be attached to the tax returns. One contingent reason for the grant of this exemption therefore seems to be the help it will provide to the Administration in checking the tax returns of doctors and dentists; taxpayers included in schedule D (§ 3 above) admittedly are the most difficult for the Administration to check.

13. All deductions discussed in the preceding paragraphs 10 to 12 apply only to the head of the family: thus, the spouse making a separate return (§§ 6 and 7 above) is obviously not entitled to such deductions already claimed by the other spouse in his own return.

14. All deductions discussed in the preceding paragraphs 10 to 12 are allowed in a yearly basis. This is a consequence of the so-

called „basic-year” system adopted by Brazilian income-tax law. Returns must be filed every year on or before April 30, and they must include all income obtained during the preceding calendar year; this preceding calendar year is called the “basic year”. Thus, the tax paid in the fiscal year 1948, for instance, is the tax for the fiscal year 1948, but it is based upon income of the calendar year 1947.

Deductions follow the same rule; thus, in his return for the fiscal year 1948, the taxpayer will list as deductions his allowable expenses incurred during the calendar year 1947. In the case of recurrent expenses such as alimony or medical care, this presents no problem. But when the deduction is established as a fixed sum per dependent per year, as in the case of family charges, obviously the birth or the death, or, again, the coming of age or the marriage of a deductible dependent during the basic year obviously should become a factor.

In some old rulings, the Administration had adopted the theory that the fixed sum allowed as a deduction should in such cases be apportioned to the number of months in which the dependent actually constituted a deductible charge during the basic year. For example, if the birth of a child occurred in May during the basic year, only eight twelfths of the total yearly sum of 6,000 Cruzeiros would be allowable as a deduction, corresponding to the eight months from May to December including the month in which birth had taken place; conversely, if instead of being born, a dependant were to die, come of age or marry in May, only five twelfths of the total yearly deduction would be allowed (here, again, including the month in which the event took place). This interpretation has since been abandoned, and, presumably for reasons of administrative convenience in avoiding calculation, a dependent who was in existence as such (or in other words who was alive, unmarried, or a minor) on the first day of the basic year (i.e. on January 1st. of the year preceding that in which the return is filed) entitles the taxpayer to the full deduction, irrespectively of whatever changes may subsequently occur in his status as a dependent still during the basic year.

15. Whilst the amendments to the Income Tax Act approved in November 1947 were being discussed in the Brazilian Congress, a proposal was advanced by the Ministry of Finance for the adoption

of a „pay-as-you-earn” system of assessment. This was to be limited to salaries (schedule C, see § 3 above) up to and including 5,000 Cruzeiros (about U.S. \$ 250) per month; the tax would be withheld every month by the employer according to a table of flat rates of discount designed to take care of both the schedular tax and the surtax: such flat rates actually were index numbers which purportedly would automatically consider the family status and number of dependents of the taxpayer. Consequently, no adjustments were contemplated at the end of the year or at some other time, payment of the tax withheld from each taxpayer's salary according to the index number applicable to his case being regarded as final.

This proposal, advanced by the Treasury in the interest of eliminating the work entailed by the necessity of checking a large number of small returns, was turned down by Congress on the grounds that it would not sufficiently personalize the tax and consequently would presumably result in a penalization of small taxpayers. This was regarded as undesirable (apart from the general aspect of unfair discrimination) in views of the recognized fact that indirect taxation is quite severe in Brazil and bears heavily upon the less privileged classes.

In this connection, it should be noted that the new Brazilian Constitution, adopted September 18, 1946, contains a general provision to the effect that taxation shall, whenever possible, have a personal nature, and be proportionate to the economic capacity of the taxpayer. Besides this general provision, the Constitution also states specifically with regard to Excise Tax, that there shall be exempt from that tax such articles as the law may define as being the indispensable minimum to the housing, clothing, feeding and medical treatment of persons of limited economic capacity. We quote these constitutional provisions because of their bearing, however indirect, upon the subject of this paper. No law has yet been passed by Congress, however, regulating the constitutional provision regarding Excise Tax.

16. Apart from what has been reviewed in the foregoing, there are no other provisions in Brazilian tax law which have a direct or indirect relationship to the subject of family charges. Estate and gift duties are graduated in accordance with the degree of family relationship or the absence thereof, between the deceased or donor

and the recipient; and the value of gifts sometimes is divided by the number of beneficiaries in the case of gifts *in solidum* (estate and gift duties being state taxes, legislations differ from State to State). But since both estate and gift duties are charges upon the beneficiary, and not upon the estate or the donor, such provisions do not have the nature of reliefs for family charges proper, and therefore fall outside the scope of this paper.

17. Finally, a few words must be said about the special tax on celibacy. This tax takes the form of an additional to the total income tax due, and is computed at the following rates: persons over 25 years of age, celibate, or widowed without children: 15%; married persons over 25 years of age with no children: 10%; married or widowed persons over 45 years of age with only one child: 5%. These rates apply, not to income in any of its stages of computation, but to the total amount of the tax due (§ 5 above): thus, if a taxpayer owes a total tax of 100, he will have to pay 115, or 110, or 105, as the case may be. Are exempt: persons under 25 years of age, whatever their family status; married persons, with at least one child, between 25 and 45 years of age; and persons over 45 with more than one child. Children for the purpose of this special tax follow the same definition as for income tax (§ 10 above); but non-adopted children supported by the taxpayer (§ 11 above) cannot be claimed to obtain exemption from the tax.

The proceeds of this tax go to a special fund administered by the Federal Government and destined to provide pensions for needy families; eligibility to such pensions is in direct relationship to the number of children.

The social objectives of this tax are apparent in two ways: first, to provide funds for a programme of social welfare; and second, to further the increase of the country's population. Apart from this aspect, the nature of the tax as a burden upon the increased taxpaying ability resulting from the absence or limitation of dependents is stressed by the fact that the tax was held to be applicable to persons whose state of celibacy is not the result solely of their own volition, such as military personnel and the Roman Catholic clergy.

One amusing instance in this connection was provided by the published letter of a lady who wrote to the Minister of Finance

denouncing this tax as grossly unfair when applied to unmarried women, inasmuch as in matters of marriage the initiative rests with the male of the species: the missivist made her meaning even more plain when she emphatically stated that the unhappy fact that she were still subject to the tax was not due to any lack of exertion on her part . . .

III

GENERAL REVIEW OF NEW FISCAL LITERATURE REVUE DES NOUVELLES PUBLICATIONS FISCALES

Prof. Dr. R. VAN DE PUTTE: „Het Belgische monetaire experiment”, Publisher: Standaard Boekhandel N.V., Antwerpen, 1945.

JEAN STEELS: „La politique commerciale extérieure de la Belgique”, Ed.: Etablissement Émile Bruylant, Bruxelles, 1945.

GINO BORGATTA: „La finanza della guerra e del dopoguerra”, Stabilimento Gaziotti e C, Allessandria, 1945.

PANAGIOTIS B. DERTILIS: „Le problème de la dette publique des Etats Balkaniques”, Editions „Flamma”, Athens 1936.

These four books, although not especially dealing with subjects concerning fiscal law are nevertheless of importance for the study of it. They deal with a subject which forms the background of the problem of tax-levy and which is, therefore, of great importance for everybody who understands that the study of fiscal law is something more than merely solving concrete questions about owing taxes in special cases or not.

The three first mentioned books were written shortly after the end of the war, the last mentioned is of an earlier date, and therefore it has lost much of its importance as regards the facts stated, but not as regards the contemplations.

The first book, as the author states himself, aims to describe how Belgium came “to experience the most original monetary experiment that the history of finance has ever known”. To that purpose it is first described how the problem of monetary reform was taken by the public opinion in September 1944; after that the studying during the occupation and the Government bills (London) are described. Next: the fixation of the rate of exchange and the preparations of the reform. Then follows a summary of the resolutions: the reducing of the currency by blocking, and the wiping out of these blocked accounts by levying taxes, the registration of stocks and shares etc. The work ends with contemplations about the pros and cons of the plan.

The detailed work of Prof. Steels, professeur à l’Institut Supérieur de Commerce de l’Etat à Anvers, is much more engaged in fiscal subjects e.g. import and excise duties. But they are discussed from the general point of view of the foreign trade policy. During the years 1830—1930 the customs were almost the only means of pursuing an economical foreign policy. The crisis of 1930 altered that, new technical means were put into operation. Now the Benelux is opening a new period. The author wonders whether it is the right moment now to write a book like his, but several considerations have led him to an affirmative answer.

The detailed work (357 pages) consists of an Introduction and two books. The Introduction contains general contemplations about international trade, especially about the principle of free trade and protectionism. The first book contains information about the foreign trade policy until 1939, the second about the policy after the war. The first is the most extensive and gives apart from a summary of the fiscal regulations also a description of the other (non fiscal) means. Also of great importance is the detailed sketch of the foreign trade and the Belgian foreign trade policy in which a great many

subjects are discussed. Some appendices, among which statistics of 1938 founded on the nomenclature of 1913 conclude this work.

The work of Prof. Borgatta, which is also very extensive (754 pages) covers a much larger field, it deals with the whole problem of the public finance during and after the war. Much literature has been digested, not only Italian, but also American, English, German, etc. The work came into being from lectures given in Milan (1939—1944). There are contemplations about the budget, about the National Debts, also about monetary problems such as inflation. The author has a great interest in the problem of taxation. The function of the taxes during the war is discussed and the tax-burden in general and the burden of many taxes in particular. They are essays not only of importance for Italy, but deserving the interest of everyone who wants to study these subjects. Finally a summary of the tax laws in Italy after the liberation is inserted.

Finally something about the book of Prof. Dertilis in Athens. As mentioned it was written before the war already, but also in this work one cannot escape the crisis-tendency. One can read how in that time already the Balkans sighed under the burden of State Debts which were hardly to be borne. It is a burden of debts which is the result of many wars waged in that part of Europe. The juridical side of the State Debts is discussed by the author from this point of view, if the State is unable to pay them. In the following chapters the portion of the debt of the various Balkan states is discussed in connection with the economic circumstances of the States. Albany, Bulgaria, Greece, Roumania, Turkey, Yugoslavia are dealt with consecutively. A summary and some general contemplations conclude the work (388 pages).

Studies of the Vereniging voor Belastingwetenschap (Institution for Fiscal Science).

No. 59: "The Jurisdiction of the „Tariff Committee”", a symposium by Mr. J. C. C. W. Hijzeler and "The Jurisdiction in death-duty, registration- and stamp-duty questions", a symposium by Mr. T. Y. Boltjes.

No. 61: Stenographic report of the discussions about these symposia of the 26th of April 1947.

No. 63: "Double death-duties", a report of a Committee set up by the Institution mentioned above and the Netherlands group of the I.F.A.

The Netherlands Institution of Fiscal Science, which at the time took the initiative in establishing the International Association for Public Finance and Fiscal Law, is regularly advancing its activities. In 1947 the general meeting was devoted to an important subject: the jurisdiction in fiscal matters. In the Netherlands it is divided: for the direct taxation it rests with the Boards of Appeal for direct taxes; with cassation at the Supreme Court; for succession, registration and stamp-duty with the district court with c.q. appeal to the Court of Appeal and cassation at the Supreme Court; for customs and excises and the sales tax with the Tariff Committee; for the land-tax with the "Deputed States", the Board of government of the provinces.

The Institution had been very well enlightened by the secretary of the Tariff Committee and a justice of the Supreme Court. From the symposia and the debate it appeared that the working method of the Tariff Committee differs from that of the normal jurisdiction. Pros and cons of it were illustrated.

For the rest the most important subject was whether the jurisdiction with respect to succession, registration- and stamp-duty should be transferred to the Board of Appeal. About this opinions were divided. The reporter thought it should.

In this connection it is important that in August 1948 a bill for a new

succession law in which the jurisdiction has been transferred to the Boards of Appeal, was introduced by the Minister of Finance.

The meeting in 1948, together with the Dutch group of the I.F.A. was devoted to the double death-duties. In a condensed report a summary was given of the causes of double taxation in this field and the systems of succession duty acts of a great many countries were explained very briefly.

After that a survey was given of the efforts to prevent double death-duties.

Finally a summary was given of the principles which should be followed in conventions tending to avoid double taxation by which domicile of the testator is set opposite the thesis "*lex rei sitae*". In principle preference was given to the first.

PIERRE HARMEL: "*Le principe Non Bis in Idem et les Droits de l'Enregistrement*".

Préface de M. Victor Gothot, Professeur de Droit Fiscal à l'Université de Liège. — Bruxelles, Etablissement Emile Bruylant.

In this detailed work (434 pages) the principle "*non bis in idem*" is only considered for the Belgian registration law, although many times can be referred to the French one. But the importance of this work rises far above it, because — although in a limited sense — a very general problem is discussed, viz. double taxation. Not in the international sense, but for national law.

After the statement that the principle mentioned is also to be found in civil law and criminal law, the author returns to the thesis that there should be identity in three respects, if the principle is to be applied to taxation. There should be: *identité d'impôt*, *identité de fait générateur*, *identité des parties*.

Much attention is devoted to the first requirement "*Le même impôt*" and here the author meets many difficulties concerning the identity of registration law with succession and with the sales tax, especially the "*Taxe de transmission*". The question of identity compels to penetrate deeply into the character of the taxes mentioned.

Almost the whole book has been devoted to "*l'unité du fait générateur*". I think I can describe this as "*the whole of the taxed circumstances*". In the first part of his book the author discusses the relation between *the deed* and the mentioned "*unité du fait générateur*". It is possible that one deed holds more than one arrangement: that two parties are concerned, that there are more objects. The question is how this plurality stands towards "*the whole of the taxed circumstances*". This question gives the author occasion to historical research, going back to Italy in the 15th century, to an extensive investigation of the Belgian and French jurisdiction and literature. The conclusion of the research leads to a new insight in the application of the registration law. The second part extends the investigation of the whole of the taxed circumstances to the case that there is more than one deed.

I mentioned above that a research as this one is of importance for the whole fiscal law, because it deepens the insight in the problem ruling fiscal law, viz.: "*the whole of the taxed circumstances (,l'unité du fait générateur')*".

Dr. ANTON PESTALOZZI-HENGgeler: "*Die verdeckte Gewinnausschüttung im Steuerrecht*", Steuer und Wirtschaft Band IV; Verlag für Recht und Gesellschaft A.G., Basel 1947.

Not only in Switzerland the disguised distributions of profits have given trouble when levying taxes. E.g. until 1940 the limited liability company in the Netherlands was only taxed for the distributed profits; the reserved profits remained untaxed. It was a double fiscal advantage to transfer property from the l.l.c. to the shareholders and to hide this transfer so that:

it looked if a contract had been concluded under aggravating titles. The l.l.c. saved tax as well as the shareholders.

Much cleverness has been used to hide the distributions but also to detect these efforts. Just as in Switzerland this often happened in family concerns, in Germany especially in the "Gesellschaften mit beschränkter Haftung". The author also discusses the German literature and jurisdiction.

The problem of disguised distributions of profits presents itself in many taxes. In the first chapter the author discusses the meaning of the problem for the coupon tax, the tax on income of the Federation, the canton Zürich and Germany. The second chapter is devoted to the essence of the disguised distribution of profits. First as regards civil law, by which the verdict strikes us that the description in civil law for fiscal law is only then absolutely binding if the fiscal law stipulates this expressly.

When judging the question whether a certain transaction should be considered a disguised distribution of profits, the question arises whether the transaction can be considered good trade practice. The author spends a lot of attention on this. He is of the opinion that the directors of the company must be aware of the fact that they grant the shareholders an advantage which would not have been granted to another. Thus the author comes to discussing the tax evasion.

The third chapter deals with the difficulty of proving that a disguised distribution of profits has taken place.

The last one gives a description of the many forms in which disguised distribution of profits occurs. The casuistry in this field is very interesting. The book contains a matter which is of importance for — as I think — all countries where limited liability companies exist and are taxed. It is discussed in such a way that all countries can profit by it.

P. J. A. A.

PIERRE HARMEL: *La famille et l'impôt en Belgique*. — Casterman, Tournai/Paris, 1945.

In this booklet of about 90 pages the author treats the position of the "père de famille nombreuse" in the Belgian fiscal law. Under the present heavy tax burden the concessions to the taxpayer in consequence of a large family can be based on motives of justice, population policy, and, thirdly, on "secours". The author wonders whether the "venir en aide" is not fundamentally the same as justice. If, as the author does, one bases the concessions to a taxpayer with a large family on justice, then it is a result of the theory of ability to pay. At the same time the author points to the necessity of the discrimination between earned and unearned income. As a third principle is remarked: "C'est l'ensemble des impôts supportés par un contribuable, qui doit être envisagé en vue d'assurer le respect de la justice distributive." This is actually the question which fiscal system should be preferred: a synthetic or an analytic (cédulaire) one as in Belgium.

In the second part a summary is given of "la législation fiscale belge et les droits de la famille". The direct taxes, the indirect taxes, the customs and excise duties pass in review consecutively. In the third part the taxes are criticized and suggestions for reform are made.

We can recommend the booklet to anyone who wants to study these problems.

We have before us some publications of the Federation of Tax Administrators, Chicago:

North American Gasoline Tax Conference (1946 and 1947).

At these conferences are discussed the problems attached to the Gasoline Tax, a typical example of a levy on destination, as the tax revenues go to the "highway funds". It would lead us too far if we devoted attention to all the problems, that is why only a few are mentioned. Among others are discussed the problems of gasoline distribution during the war, while also

the following questions came up for discussion: "Court decisions affecting motor fuel taxation", "Motor fuel tax legislation 1945-46", in which a.o. a summary of the tariffs is given and "Commercial vehicles and motor fuel taxes", "Recent Canadian experiences", "Future demands and availability of gasoline", "Diesel fuel taxation", "Refund claims", "Control of truck shipments", "Aviation gasoline".

National Tobacco Tax Association (1946 and 1947).

The publications of the discussions on the 20th and 21st annual meeting contain a series of articles about the taxation of tobaccos, of which are mentioned "measuring revenues by per capita figures", "report of the committee on parcel post shipments", "the importance of police powers", "stamps and metering devices". On page 45 of the first publication, however, we find a short survey of the several tobacco taxes, which are levied by the various states, the federal government and by the cities, which digest in the second report starts on page 54. This report deals with the following subjects: "Tobacco taxation is 'big business'", "outlook from the trade", "doing of business for tax and licence purposes".

Revenue Administration 1946.

A report of the 14th annual meeting of the National Association of Tax Administrators. This report contains a number of interesting articles, such as "The Dominion-Provincial Conference and the Taxing Powers". In this article the problems are sketched which occurred in the Canadian federal Tax system during the period after the first world war until the concluding of the Dominion-Provincial Taxation Agreement after the second world war. Here, too, the centralizing tendency is felt very strongly. Further should be mentioned "Trend of the judicial attitude toward State taxation" in which the influence of the jurisdiction of the United States Supreme Court on State taxation and on federal state relations is discussed. Of the other articles we mention "Collection of sales tax on surplus property", "Income and share taxation of National Banks — a comparison", "Factors involved in the taxation of cooperatives" and "Taxation of federally-owned property".

Revenue Administration 1947.

This publication contains the report of the 15th anniversary of the association mentioned above. If at the other meeting the interest went to taxation in the federal state, also at this one attention was given to it: "Adjustment of federal and state tax programs", "Report of committee on coordination of Federal, State and Local Taxes" and "State and Local fiscal relations (the New York Program and the Ohio Plan)". Furthermore, in "Taxation of Airlines" and "Railroad Allocation" the relation between the states is discussed. Also should be mentioned "The future of gross receipts tax", "Evaluation of the field audit program" and "Operational problems facing tax administrators".

The "Association Nationale des Sociétés par Actions" (A.N.S.A.) in Paris edits publications of subjects, about civil as well as fiscal law, which hold in the centre of the stage. We have now before us a number of these publications which appeared after the war.

Les spoliations pendant la guerre (Publication no. 61).

In this book are described the measures which after the war have been taken by France to annul the legal actions which had been (compulsory) brought about under the German influence. These measures are based on the "Déclaration solennelle" which was signed in London on January 5th 1943, on account of which "les Gouvernements signataires de cette déclaration se réservent tous droits de déclarer non valables tous transferts ou transactions relatifs à la propriété, aux droits et aux intérêts de quelque nature qu'ils soient". The consequences for civil law of these measures are discussed, while the fiscal consequences of "la nullité des actes" are also contemplated.

La Réglementation du Commerce extérieur (No. 63).

A booklet in which are discussed the problems of post-war France for the re-establishment and development of the international trade. In the preface the problems are summarized; problems which not only France has to struggle with: "D'un côté l'extrême pénurie dont nous souffrons dans tous les domaines impose inéluctablement d'importations considérables, . . . De l'autre, il est évident que notre situation monétaire et financière ne nous permet pas de faire face à un vaste programme d'importations sans en trouver rapidement la contre-partie dans un développement de nos exportations, visibles ou invisibles. In chapter 4 a summary is given of the most important alterations which arose during the war regarding the "régime douanier et fiscal des importations et des exportations".

La révision des Bilans (No. 67).

Just as in Belgium and Luxemburg the devaluation of the franc in France has given cause to measures as regards the revaluation of assets and the concerning consequences as to the writing-off. In this book the "ordonnance du 15.8.1945" and the "décrets of 5 et 28.2.1946" are discussed. Chapter IV contains a treatment about the "Impôt spécial sur les plus-values de réévaluation provenant d'emprunts". A levy which is based on the fact that the debt expressed in francs (therefore nominal) has remained the same, but has been advantageous for the debtor because of the devaluation of the franc. This advantage has been expressed in the surplus value arisen from the revaluation of assets acquired with borrowed money. In chapter VI "conséquences de la révision des bilans" are discussed. The surplus value arisen from revaluation is not taxed. If this surplus value should be used for increase of the "capital social" then, it is true, no "impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux" is due, but the "droit d'apport" is. Is the surplus value treated as profits, e.g. by distribution, then the exemption from tax lapses. Depreciation may be based on the revised value, starting from the financial year 1945.

Les conséquences juridiques et fiscales de la cessation légale des hostilités. (No. 68).

Of this we mention a.o. the stipulation in the act of October 24, 1942 (le prélèvement temporaire sur les excédents de bénéfices), in which was foreseen a repayment after the war of a part of the tax paid (viz. 25 %). A stipulation which — apart from skimming the buying power during the war — aimed to stimulate the economical reconstruction after the hostilities would have been ended. It can be compared with England e.g. where the same idea was applied. Furthermore the influence of the end of the war on the "provisions pour renouvellement du matériel nouveau" etc. are discussed.

Les sociétés d'investissement. (No. 69) by Prof. Joseph Hamel.

Although for a long time already it has been the opinion that investment-trusts should have fiscal advantages, steps to this purpose were only taken after the war. (Ordinance of 2.11.1945). The immediate cause was the fact that the stipulation (created in the "impôt de solidarité nationale) concerning the paying of taxes by means of the transfer of shares to the state would yield a considerable number of stocks and shares, the management of which might be placed with the "sociétés de placement". The fiscal preference consists of an exemption of the realised surplus value for the "impôt sur les bénéfices industriels et commerciaux" when transferring shares; if this surplus value is again invested (partly or completely) in suchlike assets. Furthermore there exists an exemption of the "impôt sur les revenus des valeurs mobilières".

B. DELVAUX et E. REIFFERS: Les Sociétés "Holding" au grand-Duché de Luxembourg. Etude théorique et pratique de la loi du

31-7-1929. — Librairie du Recueil Sirey, Paris; Imprimerie de la Cour Victor Buck, Luxembourg, 1948.

We have before us as well the second as the third edition of this work, in which the authors treat the position of the holding company in the fiscal system of Luxemburg. The second edition of the book appeared in 1938. Although the fiscal legislation after the war is, as regards the holding companies, but little different from that before the war, the economical structure of Europe has changed altogether. Therefore the book had a third edition in 1948, completely adapted to the altered circumstances.

Except fiscal consequences juridical problems are discussed in the first part of the work, by which a.o. examples are given of the wording of statutes.

How far can the act of July 31, 1929 be applied? Attention is given to this problem in the first chapter. Three kinds can be distinguished: "sociétés de participations financières", "sociétés de contrôle" (management trust, Dachgesellschaft), "sociétés de placement" (investment trust, Anlagegesellschaft), "sociétés de financement" (promoting company, Finanzierungs-gesellschaft). The term "Holding company" as used in the act mentioned above includes all kinds of companies irrespective the economical motives of the interest in the other companies. Holding company = Company holding shares.

From chapter III the fiscal consequences are treated. The holding companies are taxed with a "droit d'abonnement", a "droit d'apport" and a "droit de timbre". They are exempted from the "impôt sur le revenu", the surtax, the "impôt complémentaire" and the "impôt sur le coupon". Is in principle the holding company exempted from all taxes except the three mentioned above? This question arose a.o. at the provisional maintenance of the German fiscal legislation after the war, because under this (German) regime the fiscal favouring of the holding companies had not been maintained.

The authors discuss consecutively: the "droit d'abonnement", a yearly tax on the "titres, actions, parts sociales ou droits qui représentent le capital social de la société holding"; a tax which replaces the levy on the actual income, the "droit d'apport" and the "droit de timbre". The last two taxes are only due at the founding. The several technical problems attached to the taxation are discussed in detail, while the authors do not hesitate to test the solution of the problems on the practice in Belgium and France.

Also of importance is chapter IV (Législation comparée), in which the system of Luxemburg is compared with suchlike favouring stipulations abroad. It is explained with examples how far Luxemburg deserves preference for the founding of a holding company.

The book is concluded by the quotation of the various laws and articles of laws applicable on the „sociétés holding”.

One question remains to be posed (a question easier to pose than to answer), what influence will a future coordinating of fiscal systems in the framework of the Benelux have on this favourable fiscal system?

At the "Editions de la Cour Joseph Beffort", Luxemburg, a number of booklets by Mr. Jean J. Lentz, expert-comptable at Luxemburg, were published.

In "*Le nouveau franc et la comptabilité*" (1944) the author gives his opinion about the revaluation of the Luxemburg franc after the abolishing of the Reichsmark, which was introduced during the war. His point of view is that such an important measure should not be fitted into the bookkeeping on some arbitrary date in the calendar year, but at the end of it, or at the end of the financial year. In the first place it is difficult to express the replacement value direct in new francs, while the calculating of the taxable profits should take place over a period of 12 months, because of the continu-

ity in the calculation of profits. In other words, the author does make objections to a compulsory financial year. Furthermore he points out that the new valuation of the franc should lead to a re-valuation of assets and liabilities. In this respect he discusses the measures, taken in Luxemburg in 1927 and also the instructions given by the occupying force at the introduction of the German tax system.

In "*Le bilan d'ouverture en francs*" (1946) the author discusses the fiscal consequences of the "arrêté ministériel" of 21.11.1945, in which the value of the new franc with respect to the Reichsmark is dictated. The difficulties the author already pointed out in 1944, have not been avoided. To draw up the "bilan d'ouverture" it is necessary to make a difference between "éléments anciens" and "éléments nouveaux". By the first are understood the elements which were already present on the last balance-sheet in Luxemburg francs before the occupation. This discrimination is important because of the revaluation. "Eléments anciens" have to be multiplied by special coefficients mentioned by the resolution, while special "taux de conversion ou d'échange" are stipulated for the new elements. The book is concluded by the text of the mentioned resolution.

"*Le Tableau comptable*" gives a method of keeping book in such a way that "la vie et le mécanisme de l'entreprise pendant une période déterminée" is expressed in figures. At the same time the author gives a method by which at any moment one can determine the gross profits, the net profits, "le rapport entre les frais généraux et le prix d'achat ou encore le pour-cent du bénéfice net par rapport au chiffre d'affaires".

Finally a few remarks about "*Les dommages de guerre au bilan de l'exercice 1944*". Notice should be taken of what the author discusses on page 10. He puts the question whether a tax-liability (in this case "l'impôt spécial sur les fortunes") can be compensated by a claim for war damage, but has to answer the question in the negative.

PIERRE FOLLIET: *Les tarifs d'impôts: essai de mathématiques fiscales*. — Librairie Payot, Lausanne, 1947.

The author has made — as the subtitle mentions already. — a mathematical study of the claim purpose. The book does not claim to give a solution for the many and difficult problems of rates, particularly the progressive rate. On page 10 of the introduction Mr. Folliet says that it has not been his intention to class the taxes on the ground of juridical or economical elements, but he only wanted to explain the various rates "par des formules mathématiques et par des graphiques".

The study was made because the author (and not only he) objects to the relatively too heavy burden on the increase of income, the so-called "Taux d'accroissement" (marginal tax-rate). According to the author the work intends to "convaincre les techniques des impôts qu'il existe des règles mathématiques qu'ils ne doivent plus ignorer, règles dont l'application leur permettra de trouver une solution plus scientifique et plus équitable aux problèmes qu'ils ont à résoudre".

It should not be forgotten, however, that the mathematical study of the rates, particularly the progressive rate, can only be an expedient to approach the ideal progression, mathematics cannot give a solution, however. For in the theory of the ability to pay the progression is based on the thesis of decreasing utility. In the first place one can ask oneself: what size is this utility and how does the curve of decreasing utility run? These questions are of primary importance, for the progressive curve should be the reflection of the utility curve. In his "Theory and Practice of Progressive Taxation" Seligman when opposing the theories of Cohen Stuart, says already: "Mathematics cannot help us here, because the very first condition fails us — The power to gauge with precision the mathematical relation of the final utilities".

However, the author has confined himself to the explaining of the existing rates, examples from the Swiss fiscal law as well as from the international fiscal law are treated. From these rates he has composed a great many graphics, which give a clear impression of the development of the rate, run of the progression and the largeness of the marginal percentage of taxes. This will urge the readers to investigate the character of rates more closely and stimulate the study of fiscal law in general.

A. v. K.

IV

TAX CONVENTION BETWEEN THE NETHERLANDS AND THE UNITED STATES

by

MITCHELL B. CARROLL

The convention between the United States of America and The Netherlands, signed April 29, 1948, (herein referred to as "conv.") and approved with certain reservations by the United States Senate on June 17, 1948, should, upon coming into effect, contribute to facilitating the participation of American private enterprise and capital in the carrying out of the objectives of the European Recovery Program in that country.

This is due to the fact that the Dutch Government has made important concessions to attract the licensing of American patents, secret processes, formulas and trademarks, the supplying of capital to Netherlands enterprises, the opening of branches in The Netherlands of American enterprises, and the visits of business representatives.

Royalties

In order to facilitate the obtaining of certain types of technical knowledge, The Netherlands exempts from its tax royalties for the right to use copyrights, patents, designs, secret processes and formulas, trademarks and other analogous rights, including rentals in respect of motion picture films or for the use of industrial, commercial or scientific equipment, paid by individuals and corporations in The Netherlands to a resident or corporation of the United States not engaged in trade or business through a permanent establishment in The Netherlands. Correspondingly, such royalties paid from United States sources to a resident or corporation of The Netherlands not engaged in trade or business through a permanent establishment in the United States are exempt from the United States tax (e.g., the withholding rate of 30%), (Art. IX, conv.).

Dividends

An invitation to American investors consists in exempting from The Netherlands dividend tax of 15% dividends paid by a Netherlands corporation to a resident or corporation of the United States not engaged in trade or business in The Netherlands through a permanent establishment. As its *quid pro quo*, the United States reduces its withholding rate from 30% to 15% in the case of dividends paid to a resident or corporation of The Netherlands not engaged in trade or business in the United States through a permanent establishment. In addition, the United States reduces its 30% rate to 5% if the shareholder is a Netherlands corporation which controls, directly or indirectly, at least 95% of the entire voting power of the paying corporation, and if not more than 25% of the gross income of such paying corporation is derived from interest and dividends other than interest and dividends derived from its own subsidiary corporation, but subject to the proviso that the relationship between the two corporations has not been arranged or maintained primarily with the intention of securing such reduced rate (Art. VII, conv.).

Interest

While The Netherlands does not now have any provision for withholding tax at source from interest paid to nonresidents, it agrees, in its tax treaty with the United States, to exempt interest on all kinds of indebtedness, except interest from mortgages secured by real property (Arts. V and VIII, conv.). Correspondingly, the United States exempts from its tax (e.g. the withholding rate of 30%) such interest derived from such sources within its territory by a resident of The Netherlands not having a permanent establishment in the United States (Arts. V and VIII, conv.). However, this exemption does not apply to interest paid by an American corporation to a Netherlands corporation, or vice versa, which, directly or indirectly, controls more than 50% of the entire voting power in the paying corporation (Art. VIII, conv.).

Business Enterprises

American corporations which establish branches or factories in The Netherlands are assured a fair tax treatment, and so are

Netherlands enterprises which open establishments in the United States to market their products. If an enterprise of one country is engaged in trade or business in the other through a permanent establishment, it is to be taxed only upon its income from sources in the latter country. There shall be attributed to the permanent establishment the industrial and commercial profits it might be expected to derive if it were an independent enterprise in similar circumstances and dealing at arm's length with the enterprise. No profit is to be attributed to the mere purchase of goods. This presumably does not involve any basic change in the allocation provisions under section 119 of the United States Internal Revenue Code, but the competent authorities of the two states may agree on rules of apportionment of profits (Art. III, conv.). Although in practice The Netherlands Government may follow the same principles as those in section 119, of the United States Internal Revenue Code (herein referred to as I.R.C.), and regulations thereunder, it is encouraging to American companies to find such concepts written into a treaty.

The convention excludes from the term "permanent establishment" dealings through a bona fide broker, commission agent or custodian, as well as an agent without a general authority to conclude contracts or without a stock of goods from which he regularly fills orders for the enterprise of the other country, and a subsidiary corporation (Art. II (1) (i), conv.).

The foregoing qualifies the American rule of taxing a foreign enterprise if it is engaged in trade or business in the United States. This concept is not defined in the Internal Revenue Code or Regulations, but it presumably would include sales of goods in the United States through a branch or agency if title to the goods passed to the customer on delivery in the United States. The treaty definition includes the new test of taxing sales through an agent who has and habitually exercises a general authority to negotiate and conclude contracts on behalf of the Dutch enterprise or has a stock of merchandise from which he regularly fills orders on its behalf (*idem.*).

Shipping and Air Navigation

The convention effectuates the exemption of enterprises of one

country engaged in air navigation as well as maritime shipping in the other, predicated the exemption on their ships or aircraft being registered in the home country of the enterprise. (Art. VI, conv.).

Business Visitors

While under existing law a business visitor from The Netherlands is taxable in the United States on income earned here unless he comes within the narrow limitations of the exemption allowed under section 211 (b), I.R.C., it is understood that the American who goes to The Netherlands is allowed a little more leeway before he incurs tax liability on his earnings. To be exempt from the United States tax the visitor from the Netherlands must qualify as a nonresident alien not engaged in trade or business in the United States, and he may do so if (1) he is performing personal services for an individual resident, or a partnership or corporation organized in that country and not engaged in trade or business in the United States, (2) if the visitor himself is temporarily present in the United States for a period or periods not exceeding a total of ninety days during the taxable year, and (3) if his compensation for such services does not exceed in the aggregate \$ 3,000.

The convention liberalizes this exemption for a resident of The Netherlands by extending the tax-free stay in the United States to a total of 183 days during the taxable year and removing the ceiling on the amount of the compensation. However, it adds the qualification that the compensation must be "received for labor or personal services performed as a worker or employee of, or under contract with, a resident of The Netherlands, or a Netherlands corporation, carrying the actual burden of the remuneration." A resident of the United States is assured an equivalent exemption in The Netherlands. (Art. XVI, conv.).

Real Property Rentals and Mining Royalties

Income of whatever nature from real property, including interest on mortgages secured by real property (Art. V, conv.) and royalties from the operation of mines, quarries, or natural resources (Art. X, conv.) are taxable in the country where such property is situated. However, a resident or corporation of one contracting state deriving

such royalties or rentals from real property from sources in the other state may elect for any taxable year to be taxed on net income (instead of on gross income when such royalties or rentals are subject to the United States withholding rate of 30%) as if such resident or corporation were engaged in trade or business within the latter state through a permanent establishment therein during such taxable year. (Art. X, conv.).

Articles on Capital Gains and Undistributed Earnings

While the tax convention was before the Senate, a revenue bill pending in the House of Representatives contained amendments to section 211 (a) (1) (B), I.R.C., to deprive nonresident alien individuals, not engaged in trade or business but temporarily present in the United States, of the exemption allowed for gains from transactions in stocks, securities or commodities through resident brokers, commission agents or custodians (sec. 143, H.R. 6712). When this exemption was enacted in 1936, Congress is said to have had in mind aliens who were actually nonresidents and not those who came to this country, and, while technically remaining nonresident aliens, engaged in transactions and realized large amounts of tax-free gains from transactions in securities while residents and United States citizens were taxable on such gains. The principal provisions of this amendment would subject to a tax of 30% the excess of gains over losses from sales or exchanges of capital assets realized during the presence in the United States of the nonresident alien if he is in its territory for less than 90 days during the taxable year, but such tax is applied to the excess of gains over losses realized during the entire taxable year if he is present in the United States for an aggregate of 90 days or more.

Article XI of the convention provides for the exemption from tax on gains from the sale or exchange of capital assets in one state realized by a resident or corporation of the other state not engaged in trade or business in the first state. The Senate Committee on Foreign Relations felt it was "untimely to freeze by tax conventions the provisions of existing law in that respect, pending further legislative consideration of the question". Hence, the Senate approved the convention subject to the reservation that the United States Government does not accept Article XI. (Reservation No. 1,

Exec. Rept. No. 11, Sen., 80th Cong., 2d Sess.) Moreover, pending further legislative consideration of either or both sections 102 and 500, I.R.C., the Senate voted not to accept Article XIII which would exempt, under certain conditions, a Netherlands corporation from United States tax on its accumulated or undistributed earnings, profits, income or surplus. (Reservation No. 2, *ibid.*).

Article XIV of the convention contained provisions for settling some long-standing claims against Dutch nationals for taxes on capital gains. This relief was barred by Senate reservation No. 3 (*ibid.*).

Extraterritorial Tax on Dividends and Interest

The Senate left intact Article XII which exempts dividends and interest paid by a Netherlands corporation (except where the recipient is a citizen, resident or corporation of the United States) from the extraterritorial application of the United States tax, as is provided for in section 119 (a) (1) (B), I.R.C., regarding interest received from a resident foreign corporation deriving 20% or more of its gross income from United States sources during a certain three-year period; section 119 (a) (2) (B), I.R.C., concerning dividends from a foreign corporation deriving 50% or more of its gross income from United States sources during a similar three-year period; and section 143 (b), I.R.C., providing for withholding of tax from dividends by a foreign corporation deriving 85% of its gross income from United States sources during such a period.

Avoidance of Double Taxation

To prevent double taxation in cases where the country of source has the right under the treaty to tax income, e.g., income attributable to a permanent establishment; the country of residence of the taxpayer (or of citizenship in the case of the United States) agrees to allow a credit for such tax against its tax on entire net income including that taxed in the first country. Thus, the United States grants, in accordance with section 131, I.R.C., a credit for taxes paid to The Netherlands, whether directly or by withholding at source. The allowance of a similar credit by The Netherlands is also envisaged. (Art. XIX, conv.).

Encouragement of Closer Relations and General Relief

The United States convention with The Netherlands contains provisions intended to stimulate business and cultural relations and to give general protection against double taxation. Thus, professors or teachers normally resident in one of the contracting states who would accept a temporary teaching position in the other state will be exempt in the latter in respect of their remuneration received for a period not exceeding two years. (Art. XVII, conv.). Similarly, neither state will tax visiting students or business apprentices who leave their residence in one country to come into the second country for purposes of study or acquiring business experience. (Art. XVIII, conv.).

A general clause for dealing with cases of double taxation, especially if the relief has not been specifically envisaged by the convention, is found in the pact. (Art. XXIV, conv.).

Likewise, each convention bans discriminatory treatment by one state with respect to a resident who is a citizen of the other state. (Art. XXV (3), conv.).

Conclusion

The convention with the Netherlands, in its liberal treatment for foreign business, follows closely as a model the convention between the United Kingdom and the United States of April 16, 1945, and therefore sets a good example for other states to follow, not only in conventions between themselves and other countries adhering to the Organization for European Economic Cooperation but also as between such states and the United States. There are existing some thirty conventions to which such states are parties, but most of them were concluded before World War II and are not as liberal as they might be, especially in regard to encouraging the flow of capital.

Although most of them do envisage the principle of reciprocal exemption for patent and copyright royalties, the language might be broadened to cover the supplying of all kinds of technical knowledge. The provisions on taxation of business income in accordance with the permanent establishment rule in these conventions are probably broad enough for their purpose, but specific provisions

are needed for encouraging the interchange of business visitors. A study of existing treaties and recommendations for improvements are contained in a study published by the National Foreign Trade Council, Inc., of the United States, presented at a Tax Symposium at The Hague, August 16 and 17, sponsored by the International Fiscal Association at the Conference of the International Bar Association, and also at the Tax Congress of the International Fiscal Association, held in Rome, October 3 to 6, 1948. It is hoped that the Organization for European Economic Cooperation in Paris and the Economic Cooperation Administration in Washington will encourage the governments interested in the European Recovery Program to bring up to date existing tax treaties and to conclude new ones with countries which are not yet bound by such understandings to encourage international trade and investments.

**MODIFICATION OF THE NETHERLANDS TAX LAW BY
THE CONVENTION CONCLUDED ON JUNE 19th 1948,
BETWEEN THE NETHERLANDS AND THE UNITED
STATES OF AMERICA FOR THE AVOIDANCE
OF DOUBLE TAXATION**

by

J. B. J. PEETERS

The Convention applies to the following Netherlands normal taxes:

the income tax of individuals;

the corporation tax;

the levies in advance on these taxes, viz.

the wages tax and

the dividends tax;

the property tax;

the tax on fees of directors;

and to the following extraordinary taxes:

the capital accretions tax;

the extraordinary capital tax.

These taxes are the subject of this study. By this Convention each of the contracting Parties has bound itself to put certain restrictions on the levying of the taxes mentioned in the Convention. As far as these restrictions go farther than the limits set by their own tax legislation the Convention modifies the existing tax right. The restrictions may concern the imposition of tax on residents and resident corporations and the imposition of tax on nonresidents and non-resident (or foreign) corporations.

As to the normal taxes of *residents* and *resident corporations* the Convention in general does not modify the existing legislation. This is due to the fact that the unilateral regulations in force in the Netherlands for the avoidance of double taxation exempt from tax to a large extent income taxable abroad, by granting a credit

against tax. On that ground wages, salaries, pensions and life annuities paid by the United States or political sub-divisions thereof, are exempted from income tax in the Netherlands. The Convention has only this consequence that the taxpayer, for income, taxable in the United States under the Convention, has to appeal to the Convention for the obtaining of the credit. This Convention, however, refers to the unilateral regulations given in the Netherlands for calculating the amount of the credit. (Art. XIX). With respect to residents, however, two cases may arise in which the Convention deviates from the income tax law. These are the cases of professors etc. (Art. XVII) and students etc. (Art. XVIII). Also if these persons would be present in the Netherlands under such circumstances that they must be deemed to be resident of the Netherlands such income mentioned in the said articles is not taxable in the Netherlands, whereas they would be taxable without the provisions of the Convention.

As to the extraordinary taxes on capital the Convention modifies the tax law on a very important point with respect to residents.

Under the law are liable to the capital accretions tax the individuals who had their fiscal domicile in the Netherlands between May 9th, 1940 and January 1st, 1946, whereas are liable to the extraordinary capital tax the individuals who had their fiscal domicile in the Netherlands on January 1st, 1946. In certain cases the law also considers as residents individuals who left the Netherlands after April 30th, 1939, but before May 10th, 1940, and did not return before January 1st, 1946, and individuals who left the Netherlands after May 9th, 1940, but before January 1st, 1946. All these "residents" are liable to tax for their total accretions in the period from May 1st, 1940 until January 1st, 1946, respectively their total property on January 1st, 1946.

Article XX of the Convention modifies these provisions for individuals who became residents of the United States and who did not return to the Netherlands before January 1st, 1946, to resume residence in the Netherlands. They are not liable in respect of the *total* accretions, respectively their *total* property, but in respect of the accretions arising from their property situated in the Netherlands and from their activities in the Netherlands, respectively in respect of their property situated in the Netherlands.

Non-residents and *foreign corporations* are subject to the Netherlands normal taxes for the income from their Netherlands sources. As the tax-liability is founded on the sources of income and the Convention specifies the various classes of income, it is desirable to determine the extent of the modification of the Netherlands tax law from the standpoint of these specific items of income.

I. Industrial and commercial profits. (Business income).

After Netherlands law for non-residents and foreign corporations are considered as sources within the Netherlands enterprises as far as these are carried on through a permanent establishment or a permanent agency in the Netherlands. Only the profits derived from such permanent establishment or such permanent agency in the Netherlands, are subject to tax. The law does not point out what is meant by a permanent establishment, but it may be held that this term means a durable, permanent establishment in which the activities of the enterprise are carried on in whole or in part.¹⁾

Neither does the law point out what is meant by a permanent agency. The few administrative decisions and judicial statements, which are given on this subject, point in this direction, that there must be a person being authorised to conclude contracts for the foreign enterprise or a person disposing of a stock of merchandise from which he delivers to the customers for account of the foreign enterprise, or a person being dependent from the foreign enterprise. This can be deduced from the fact that the salary or other emoluments are paid by the foreign enterprise; that the foreign enterprise bears the costs of the fitting up and the support of the office of the agent or that the personal services rendered by employees of the agent are rewarded by the foreign enterprise. The liability to tax of a foreign enterprise does not exist if goods, manufactured or bought abroad, are sold in the Netherlands through an intermediary, if this person acts as a *bona fide* commission-agent (broker, commission-agent) and does not bind the foreign enterprise.

In determining the profits which are derived from the permanent establishment in the Netherlands it is of course controlled if the

¹⁾ Thus the definition of a fixed place of business in the Decree Enterprise Tax and in the regulation for the avoidance of double taxation.

profits are calculated correctly. If the case arises, corrections in the calculation of the profits are made in order to rectify an incorrect attribution of profits.

In comparing the preceding with the articles III and IV and letter (i) of Article II of the Convention it appears that the Convention does not modify the provisions of the Netherlands tax law, except as to the purchase-offices (see Article II, letter (i), last sentence but one and Article III, § 3 of the Convention). Contrary to the Netherlands law fixed places of business, which are exclusively engaged with the purchase of goods and merchandise, are not considered as a permanent establishment (Article II, letter (i) last sentence but one). If such permanent establishment also carries on business dealings other than purchase, then no profits shall be deemed to arise from the purchase. (Article III, § 3).

Hereabove we dealt with industrial and commercial profits. Profits from agricultural enterprises do not fall under the said profits. The profits from agricultural enterprises carried on in the Netherlands by non-residents or foreign corporations are subject to tax even if there is not a permanent establishment in the Netherlands. Article V of the Convention has the same standpoint by assigning to the State in which the real property is situated, all the income of whatever nature derived from real property, notwithstanding the fact if there is a permanent establishment or not.

As early as 1819 the Netherlands income tax law then in force exempted from income tax shipping enterprises, carried on by non-residents and foreign corporations. The succeeding tax laws maintained this exemption and extended it to aircraft enterprises. For United States enterprises a special regulation was made by Royal Decree of October 1st, 1926, retroactive until January 1st, 1921.

Article VI of the Convention confirms this regulation in force since 1921 and extends it to the aircraft.

II. Income from investments.

The standpoint of the Netherlands tax law is that income from movable property should be taxed by a personal income tax in the

state, in which the beneficiary of the income is resident. Therefore the non-resident or the foreign corporation is neither subject to tax for the interest of money lent to a resident or a resident corporation, nor for royalties on account of patents, trade-marks etc. used in the Netherlands. On this rule there are some exceptions:

The non-resident and the foreign corporation are subject to tax:

1. for interest from mortgages secured by real property situated in the Netherlands;
2. for royalties, if they are paid in the form of a share in the net profits of the Netherlands enterprise using the patents etc.

Also with regard to dividends the Netherlands law had the same standpoint until 1941. Since that year the law considers shares in the paid up capital of resident corporations as Netherlands sources, with the result that the non-resident and the foreign corporation are subject to the income tax or corporation tax for the dividends received. In many cases, however, this income tax or corporation tax are not levied. Only 15% dividends tax is withheld at the source. The income tax and the corporation tax are levied, if the shares do not belong to the property of an enterprise and the taxpayer has an important interest ²⁾ in the resident corporation. In that case profit sharing notes, bonds and other debts are also considered as Netherlands sources. The dividends tax ad 15% withheld at the source will then be settled with the income tax or corporation tax levied later on.

It is especially Article VII, § 2, which modifies this procedure considerably. In the first place United States residents and United States corporations, not being engaged in trade or business in the Netherlands through a permanent establishment, shall be exempted from the Netherlands dividends tax. In which way this exemption will be granted, in particular if withholding at the source will be omitted or if restitution of dividends tax withheld will be granted, shall be stipulated by regulations to be issued in accordance with Article XXVI, § 1. Further no income tax or corporation tax shall

²⁾ A taxpayer is deemed to have an important interest in a corporation if he, alone or with relations was controlling directly or indirectly in the course of the last five years, more than 25% of the paid up capital of such corporation.

be due if the holder of shares has an important interest ³⁾ in the resident corporation.

Article VIII, § 2, modifies the Netherlands tax law only so far that also in cases in which such United States residents or United States corporations have an important interest ³⁾ in a resident corporation, no income tax or corporation tax is due for interest from bonds or other debts.

Article IX modifies the Netherlands tax law only so far that if United States residents or United States corporations receive royalties in the form of a share in the net profits of the enterprise, using the patents etc. there is no more liability to tax for the income tax or corporation tax.

III. Governmental wages, salaries, pensions and life annuities.

Under Netherlands tax law non-residents are subject to tax for wages, salaries and pensions paid by Netherlands public corporations and public funds. Life annuities are, however, taxfree.

Residents, receiving payments from a foreign public corporation or funds, are entitled to a credit against the Netherlands income tax (resident aliens on condition of reciprocity if they are not yet resident for five years).

Article XV, § 1, is, connected with Article XIX, § 1 and 3, of the Convention in accordance with the Netherlands law, except regarding the life annuities. Article XV entitles the Netherlands to tax such life annuities, but the Netherlands law does not allow this at present.

IV. Private pensions and life annuities.

Private pensions paid to a non-resident are subject in the Netherlands to wages tax and income tax, on the understanding that the wages tax, withheld at the source, is settled with the income tax, to be levied after the end of the year. Article XV, § 2, terminates this taxability.

Life annuities are taxfree in the Netherlands: Article XV, § 2, therefore does not modify the Netherlands law.

³⁾ See note 2).

V. Compensation for labor or personal services.

After Netherlands law the fulfilment of a service so far as this takes place in the Netherlands, is considered as a Netherlands source of income. It is immaterial if the employee is temporarily present in the Netherlands and if he performs the labor or personal service on behalf of a resident or non-resident of the Netherlands. Article XVI, § 2, of the Convention modifies this rule for United States residents, being temporarily present in the Netherlands in the service of a United States employer.

Further non-residents, who receive income being subject to the wages tax, are liable to the Netherlands income tax. This may be the case for a United States resident, if he is in the service of a United States employer having a permanent establishment in the Netherlands, and the permanent establishment pays the wages.

If the conditions of Article XVI of the Convention are fulfilled, in such case the Netherlands has to renounce the levying of tax.

Under Netherlands tax laws the remunerations of non-resident managers and directors of a resident corporation are subject to the wages tax, the income tax and the tax on fees of directors. After Article XVI, § 2, of the Convention, however, the Netherlands has to abandon the levying of such taxes, if the managers or directors do not perform their service in the Netherlands.

The principle of that article is that the profits of labor and personal services shall be taxed in the country in which the labor is performed and that only for very special cases an exception on this rule is permitted.

VI. Methods of avoidance of double taxation.

Article XIX, § 1 and 3, does not modify the Netherlands method in which double taxation shall be avoided. The consequence of this is, that residents of the Netherlands do not receive a credit against the Netherlands tax, on account of the 15% United States tax which is levied from United States dividends.

Finally I draw the attention to the fact, that the Convention also applies to the Netherlands property tax. From the fact that in the Convention except in Article I about this tax is not spoken, it may be concluded that the principles for the income tax and corporation tax, also apply to the property tax.

V JURISDICTION TO TAX IN MEXICO

by

LUIS J. CREEL LUJÁN

Problems of tax jurisdiction in a given country depend fundamentally on said country's political system ¹⁾. When it is federalism, the fiscal relations between the governments involved are greatly complicated and, consequently, the resultant problems of tax jurisdiction are many and not easily defined. They can be grouped in two categories; in the first place, those which derive from the fiscal relationship between the federal and the local governments, and which can be called problems of vertical tax jurisdiction and, in the second place, those resulting from the local government's fiscal relations *inter se*, and which we can refer to as problems of horizontal tax jurisdiction.

Mexico is organized as a federation. A short survey of its political history will help to explain the present status of the fiscal relationship between its general and regional governments and the solutions that have been attempted.

For three centuries Mexico formed part of the hispanic colonial empire, as the viceroyalty of New Spain. The peculiar government system then adopted — not easily defined — produced a financial structure of which Clarence H. Harding ²⁾ has said that "as a whole represented an accretion over several centuries of special levies created *ad hoc* to meet specific needs, and once imposed continued indefinitely". This situation, which has not been thoroughly

¹⁾ Other factors have, undoubtedly, a great influence on said problems, but they, in turn, appear to condition the political system and, therefore, can be truthfully said to have been taken into consideration in the general statement. The difficulty consists in giving a correct material definition of the political system under discussion, a question which is outside the scope of this report.

²⁾ *The Spanish Empire in America*; Oxford University Press; New York; 1947; page 304.

explored ³⁾, helps to explain a great many of our tax problems and, to a certain extent, a number of those relating to tax jurisdiction.

A century-old struggle between the proponents of centralism and federalism, which, we believe, presents the political explanation of the difficulties that have been encountered in finding an adequate reply to the question as to how Mexico should establish the fiscal relationship of the federal and local governments, can be summarized as follows ⁴⁾: "Three centuries of a colonial regime, predominantly centralistic, ended with the independence of New Spain, that adopted, under the *Plan de Iguala*, later confirmed by the Treaty of Córdoba, a moderate monarchic constitutional government', which political principle we find is ratified by the *Acta de Independencia* of 1821 and by the *Bases Constitucionales* of 1822. Shortly afterwards, in 1823, Mexico becomes a centralistic republic, but two and a half months later it has a federal regime under the *Acta Constitutiva* of 1824. Again, by virtue of the *Siete Leyes Constitucionales* of 1836, there is a return to centralism, which system prevails under the *Bases Orgánicas* of 1843. Three years later Mexico once more adopts the 1824 constitution and, with it, federalism, which system continues in force today, having been ratified by the 1857 constitution and by our present one, dated 1917." It must be pointed out that under the *Plan del Hospicio* and the short-lived empire of Maximilian, centralism was partially reestablished.

It would exceed the limits of this report to investigate the causes of this struggle or even to try to attempt to determine, possibly on bases suggested by K. C. Wheare ⁵⁾, if Mexico fulfills the prerequisites of federal government, but it is at least convenient to point out certain circumstances, such as the vicerojal tradition of a strong central autocratic government, a sparsely, unevenly populated large territory, lacking adequate communications and uniform economic development, that have been disturbing elements in building a workable tax jurisdiction structure.

Of the three coexisting governments in Mexican federalism —

³⁾ A comprehensive though incomplete study may be found in Pablo Macedo's *La Hacienda Pública*; J. Ballezá y Cía., Sucrs; México; 1905.

⁴⁾ Luis J. Creel Luján; *Aspecto Jurídico de la competencia impositiva en México*; El Foro; Vol. I, No. 1.

⁵⁾ *Federal Government*; Oxford University Press; New York; 1947.

central, state and municipal — the latter does not have full fiscal sovereignty, because by express constitutional mandate ⁶⁾ the State legislatures have exclusive authority for establishing all municipal taxes. It would appear, therefore, that in any discussion of tax jurisdiction we would only be interested in the Federal and State governments: but, though this is correct as regards vertical jurisdiction, it is not so in connection with horizontal jurisdiction, where the fiscal relationship of municipalities is of the utmost importance, together with that of the State governments, and where, from a national aspect, the Federal government has no interest.

Though the prevailing system has been and is that of concurrent tax jurisdiction, Mexico has always recognized its inconveniences and has attempted time and time again, since its independence, to establish a clear-cut distribution of the general and regional taxing powers. These attempts are to be found in numerous laws, most of which were not only short-lived but also of doubtful constitutional validity. It is interesting to know that, as we shall have occasion to see, the problem in question appeared not only under the federal regimes but also when Mexico had a unitary government.

The first law which attempts to classify federal and state revenues is dated August 4, 1824: it lists those that belong to the federal and state governments, but adds that those not granted to the former are to be considered revenue sources of the latter. It was in force till May 13, 1829. The *Siete Leyes Constitucionales* established *partidos*, districts and departments as the basis for the territorial and political division of Mexico, the latter having the right under certain limitations of creating certain taxes, according to these laws, the classification of the taxing powers is not necessary. The September 17, 1846 law re-establishes, with minor changes, the system adopted by the 1824 law. On April 27, 1847, a new law is issued, according to which all direct taxes fall under the exclusive jurisdiction of the Federal Government. Under a centralistic regime and by law of May 14, 1853, all local taxes disappeared, though on the 29th. of the same month taxes are distributed between the central and the municipal governments.

A Constitutional Congress is held during 1856—1857, which

⁶⁾ Article 115, Section II.

frames the Federal Constitution of 1857, prior to our present one. A draft is prepared, which contains article 120 that reads: "The States, in order to obtain their own revenue, can only establish direct taxes. The Federal Government can only establish indirect taxes, . . ." This article was rejected by 55 votes against 24. Nevertheless, on September 12, 1857, three days prior to the date on which the Constitution became effective, a law is issued which classifies federal and local revenue and which is the first to recognize in Mexico the shared tax. A new classification is attempted on May 30, 1868, but we must point out that said law defeats its own purpose, by recognizing the existence of concurrent jurisdiction; when it states that the Federal Government may establish, other than those taxes that are granted exclusively to it, all it may deem necessary.

The Federal Constitution of 1917 does not contain any clear cut precept on the matter of jurisdiction to tax. In 1925 and as a result of the resolutions adopted by the First National Fiscal Convention, a presidential proposal to amend the Constitution was presented tending to establish a classification of the taxing powers: this proposal was later on withdrawn. In 1934 an amendment was approved according to which it was clearly stated that the Federal Congress had authority to tax the electric power industry, as a result of the authority it had to legislate on this matter and that the Federal Government should share the revenue obtained from this source with the States and Municipalities. On July 24, 1940, a proposal was sent by the Federal Executive to Congress, for a constitutional amendment, by which the Federal Government was to have exclusive authority to legislate and tax the tobacco industry. Congress considered that the amendment should be broadened and, that viewpoint having been accepted, Section XXIX was added to article 73 of the Constitution, to read:

"Congress has power to: Establish taxes:

1. On foreign commerce;
2. On the development of natural resources referred to in paragraphs 4 and 5 of article 27;
3. On banking and insurance corporations;
4. On public services operated either under concession of the Federal Government, or directly by it;

5. Special taxes on:
- (a) Electric power;
 - (b) Production and consumption of tobacco;
 - (c) Gasoline and other petroleum derivatives;
 - (d) Matches;
 - (e) *Aguamiel* (unfermented juice of the maguey) and products of its fermentation;
 - (f) Forestry products.

The State Governments shall share in the revenue obtained from these special taxes, in the proportion that shall be determined by the Federal Law. The State Congresses shall determine the percentage that shall correspond to the Municipalities in the formers' revenue from taxes on electric power".⁷⁾

The present status of vertical jurisdiction to tax, as defined by the Mexican Constitution and according to its generally accepted interpretation is the following⁸⁾.

„I. The constitutional principle is that the Federation and the States have concurrent powers to establish taxes in order to balance their respective budgets, with those exclusive exceptions recognized by the Constitution.

II. There are taxes which belong exclusively to the Federal Government.

The Constitution determines which taxes can be used only by the Federal Government, in three different ways:

1. Expressly, by enumerating the taxes in question (article 73, Section XXIX).

2. By granting the exclusive power to legislate on a given subject, which power includes the power to tax; because this latter can only be exercised by means of the legislative function (article 73, Section X)

3. By prohibiting the States from using certain means of obtaining revenue (article 117, Section III).

III. The Constitution reserves certain taxes for the States (article 117, Section IX).

IV. There are certain taxes which can be used by the States

⁷⁾ The historical data is taken from the author's work, already cited.

⁸⁾ Ernesto Flores Zavala: *Elementos de Finanzas Públicas Mexicanas*; México; 1946; Vol. I; page 367.

only by express authority of the Federal Congress (article 118, Section I).

V. The Federal Government can not prohibit the State from creating taxes in connection with subjects, regarding which the Constitution has not established any limitation.

VI. The Federation cannot empower the States to establish taxes on subjects which the Constitution has reserved to the former."

The above principles are not unanimously accepted. The author believes that the three principle arguments on which a concurrent system of taxation has been upheld are not conclusive ⁹⁾. First, it has been argued that the fact that article 120 of the 1856 draft of Constitution was not approved, shows that by rejecting a system of tax classification, fiscal concurrency was adopted; we believe that a careful reading of the reports of the Constitutional Congress of 1856—1857 will show that article 120 in question was voted down because it established only the general principles of said classification, but not the classification itself, and that therefore it cannot be maintained that the Constitutional Congress referred to tacitly accepted concurrent tax jurisdiction. Second, the constitutional law of the United States has deeply influenced its Mexican counterpart and, therefore, the doctrine which informs the first is applicable to the latter. Though this is true in general terms, it cannot be concluded that the American system of concurrent taxation has been accepted in Mexico, because, while in the United States, as Hamilton has stated ¹⁰⁾ "The Convention thought the concurrent jurisdiction preferable to that subordination", in Mexico the Constitutional Congress we have referred to was anxious to find a formula for classifying federal and state taxing powers, and furthermore, the development that the American students of constitutional law have given to their doctrine on taxing jurisdiction is repugnant to Mexican constitutional theory. Third, the Mexican Constitution grants the Federal Congress powers to establish all those taxes that are necessary to satisfy Federal expenditures, from where it appears that the Federal Government is not constitutionally limited in its taxing powers. This statement can be answered by noting that our Constitution recognizes that the

⁹⁾ *Opus cit.*

¹⁰⁾ *The Federalist*; The Modern Library; New York; page 209.

Federal Government has all those powers it expressly grants it and none others and that since the general government is granted a specific taxing field, it does not appear that, as an exception to the general constitutional rule regarding the distribution of jurisdictions, it should be accepted that, as regards taxation, the Federal Government has both exclusive and concurrent powers¹¹⁾.

Whatever position is taken regarding the correct interpretation of the Constitution, it is unanimously recognized that a complete revision of the vertical taxing jurisdiction problems is urgently required. Of the numerous proposals that have been submitted to this effect, we will refer only to those prepared by the Taxpayers Convention and by the Third National Fiscal Convention, both held in 1947¹²⁾.

The Taxpayers Convention, at which representatives of most of the business associations were present, was called by the Confederation of the National Chambers of Commerce at the suggestion of the Treasury Department and in order to prepare the Third National Fiscal Convention. The resolutions adopted by the taxpayers convention considered that the principles that the First and Second National Fiscal Conventions had sanctioned regarding the delimitation of the federal and local taxing fields, were to be approved in general terms, but suggested a number of amendments of which the most important are the following: a) The total suppression of the inheritance tax, in order to attract foreign investment and due to the fact that the revenue obtained at present from this tax is very small and the cost of its administration exceedingly high, and of the unearned increment property tax, especially for reasons of equity and technical difficulties in its administration. b) The property tax should be divided into two parts, that on rural property should belong to State Governments and that on urban real estate, to the Municipalities.

The general tax classification approved by the Taxpayers Convention is the following:

¹¹⁾ Ignacio Burgoa, in a newspaper article *La Ley Federal del Impuesto sobre Ingresos Mercantiles — Es Incompetente el Congreso para expedirla* (El Universal, January 2, 1948) concurs in the position adopted by the author.

¹²⁾ The First and Second National Fiscal Conventions, held in 1925 and 1933, respectively, studied this question, but their conclusions were amended by the Third Convention.

Federal Government: Taxes on foreign commerce, on income, on the development and exploitation of natural resources (mines, oilwells, federal owned waterways), on industry, when special forms of taxation are required, and on public services and federal concessions.

State Governments: Taxes on rural property, on non-commercial contracts and on local public services and concessions.

Municipal Governments: Taxes on urban real-estate and on public entertainments.

An inter-related shared tax system was also adopted, though a number of shared tax problems were not referred to.

The Third National Fiscal Convention, attended by representatives of the Federal, State and Municipal authorities, considered that, in order that the total tax burden be equitably distributed and that the three interested governments be in position to obtain sufficient revenue for the adequate discharge of their respective functions, it would be necessary to adopt a national tax program, co-ordinating the financial structures of said three governments. Through this proposed co-ordination it is expected to be able to avoid or, at least, partially correct double taxation, simplify tax administration and permit a higher net recovery of tax revenue at the three stated government levels. The proposed national tax program is based on two fundamental principles: first, the exclusive character of certain specific taxes and, second, the adoption of a complete system of shared taxes. It might also be pointed out that federal grants-in-aid figure prominently in the general local tax scheme, and that it has been proposed that at least two thirds of the cost of public roads, education, health and irrigation be covered by said federal grants-in-aid.

The Convention recognized the difficulties and inconveniences of immediately adopting the final national tax program that had been approved, and therefore adopted a modified program of less far-reaching effects, which will lay the ground-work for the establishment of the final program and will correct, at least in part, the general defects that are being attacked. (Tables I and II show, respectively, the tax structure resulting from the preliminary and final national tax programs).

Table I

Exclusive Taxes	Federal	{ Imports and Exports	
		{ Income-tax (except on Salaries and professional fees)	
	Municipal	{ Special Railroad tax	
		{ Tax on public entertainments	
		{ Tax on retail sales of staples	
Shared Taxes	Federal Collection	{ Market tax	
		{ Tax on ambulatory commerce	
	State Sharing	{ Income-tax on salaries and professional fees.	
		State & Municipal Sharing	{ Tax on natural resources
	State & Municipal Sharing		{ Special business taxes
		State & Municipal Sharing	{ Gross income tax
	Federal Sharing		{ Inheritance tax
		Federal Sharing	{ Gift tax
	State Collection		{ Tax on agricultural products
		State Collection	{ Live-stock tax
State Collection	{ Property tax		

Table II

Exclusive Taxes	{	Federal	{	Imports and Exports		
			{	Special Railroad tax		
	Municipal	{	Same as in Table I			
Shared Taxes	{	Federal Collection	State	{	Income-tax	
			Sharing	{	Special business taxes	
			State & Municipal	{	Retail sales tax	
		State Collection	Sharing		{	Tax on natural resources
			Federal	{	Same as in Table I	
			Sharing			
			Municipal	{	Property tax	
	Sharing					

The tax structures proposed by both national tax programs have the two important following features: First, a clear-cut tendency to build the Mexican tax system exclusively on shared taxes, at all three government levels; and, second, the fact that the States

depend only on said shared taxes, while the Municipalities retain a relatively important number of exclusive taxes. A few comments on these two features are in order.

The principal objectives of the shared taxes are the avoidance of double taxation and the simplification of tax administration. With this in mind, the shared tax was defined by the Convention, as that in which the government — Federal or State — who is granted the exclusive right to establish, administrate and collect the tax, must recognize to the other government and, in certain cases, either also or exclusively to the Municipal Government, a participation in the revenue obtained. We must point out that though the three governments involved can participate in the revenue in the shared tax, it is only the Federal and the State Governments who are authorized to establish, administrate and collect said shared taxes.

The parallel financial growth of the Federal, State and Municipal Governments is desired, but since the shared tax system suggested could imply, through drastic changes in the State and, concurrently, in the Municipal tax structures, a dangerous drop in their fiscal revenues, a resolution was adopted by the Convention to the effect that "from 1949 on, States and Municipalities shall share by no less than 25% in the increase of the Federal yearly income, on the basis of the average for the two preceeding fiscal years, said participation to be obtained by increases in their respective quotas of the shared taxes".

The Convention recognized that the shared tax system, in its fully planned development, requires that the different State governments adopt uniform tax laws and, therefore, studied and approved a number of general principles regarding certain types of taxes, with the purpose of having them embodied in all tax laws of said governments so that local tax uniformity could be thus obtained.

Probably a traditional hispanic respect for the "*municipio*" and unquestionably the recognition that civic life should be based on it, explain why said local governments were granted the greatest number of exclusive taxes. It must be acknowledged that said taxes are not greatly productive and that it is to be expected that in the near future the Municipal tax system will be strengthened, probably, as has been suggested, by having the urban property tax recognized as an exclusive feature of said system.

Through the taxing power government obtains the means required for the fulfillment of its functions and, therefore, it follows, that if in a federal system each government level has different functions assigned to it, it must also have the right to obtain the necessary means for said purpose, through an adequate power to tax. In consequence, the first problem to solve is the correct distribution of functions between the federal and the local governments and, second, the adoption of a tax system by which each government may obtain the means required by it to fulfill its purposes.

There seems to be a strong tendency in federal countries towards centralization, not only because, as Wheare points out ¹³⁾, "the general governments have developed more and more intensively the area which was assigned to them originally", but also because the impossibility of the local governments of solving problems which are beyond their control, due to a number of factors of which one of the most important is "economic integration within the federation" ¹⁴⁾ has led to strong federal action and the relinquishment by said local governments of the important areas of their jurisdiction. It would appear, therefore, that under these conditions, which will be more influential as time goes on and which, also, are distinctly different to the ones originally existing, it will be necessary to revise federal and local powers in order to establish a new distribution of functions more in accord with the present situation. Necessarily, this implies that, on the new basis adopted, a new attitude should be taken regarding federal and local jurisdiction to tax ¹⁵⁾.

Concurrent taxation is not acceptable, except under certain circumstances ¹⁶⁾. It generally creates discrimination, in many

¹³⁾ *Opus cit.*; page 252.

¹⁴⁾ J. A. Corry: *Elements of Democratic Government*; New York; 1947; page 406.

¹⁵⁾ It is suggested that if the general federal — state relations are organized, as now, on a residual system, but following the Canadian pattern, according to which local government is granted exclusive enumerated powers, the final results will better conform to present developments.

¹⁶⁾ Two instances in which, we believe, that concurrent taxation is not harmful are, first, when both governments — Federal and local — can levy upon a same tax base, within expressly limited rates (supplementary tax rates) and, second, when both governments use their respective taxing powers for the purpose, other than the raising of revenue. (The writer's opinion is that regulatory taxation has been abused, and accepts it only under very special conditions).

instances defeats its own purpose and will create favorable conditions contrary to federalism. A few words on this last effect appear to be in order. The fact is that when, through double taxation, the tax burden reaches certain limits, the Federal Government is placed in the situation — either by using certain enticements, such as grants-in-aid, or by pressure devices, such as the use of privileged, exorbitant rates — of forcing local governments to surrender important portions of their jurisdiction¹⁷⁾.

An attempt will now be made to study the principal formulae that have been proposed as solutions to concurrent taxation. It is our belief that these solutions are not generally cooperative to federalism. The general understanding seems to be that though the political structure should be maintained, its substance must surrender before the formidable foes of Public Administration and Finance.

As stated in an important United States Government report¹⁸⁾, *separation of sources* is a device whose achievement “may be either (realized) by Constitutional restriction or forbearance”. An immediate rejection of a “forbearance” appliance is in order, because as Philip E. Taylor states¹⁹⁾, “preserves established upon tradition or wide spread presumption are not inviolate”. On the other hand “Constitutional restrictions” cannot be rejected easily, as it appears to be the only coherent solution to a comprehensive federal fiscal system. The changeable nature of federalism, or rather of the balance of power between the Federal and the local governments, require that an adequate constitutional device be adopted so that a parallel fiscal development can be counted on.

Deductability “of taxes levied by other jurisdictions in calculating the net base of the tax in the taxing jurisdiction”²⁰⁾, does not really represent a solution to concurrent taxation; it can be considered, at best, as an adequate answer to certain undesirable effects of double taxation. It defeats the political aspect of federalism, because

¹⁷⁾ The author is also deeply concerned with the adverse effects on federalism, that the prevailing doctrine on the treaty-making power might have.

¹⁸⁾ *Federal, State and Local Government's Fiscal Relations*; Government Printing Office, Washington, D. C.; 1943; page 152.

¹⁹⁾ *The Economics of Public Finance*; The MacMillan Co.; New York; 1948; page 580.

²⁰⁾ *Federal, State and Local Government's Fiscal Relations*; page 153.

it will provoke the financial subjugation of either the general or the regional governments and, presumably, in most cases, of the latter.

The system by which either government, as freely agreed on or determined by law, accepts as deductible from the tax burden that tax due to the other government, which is known as *crediting*, is believed to be as harmful as the previous device, with the added danger of helping to create inequitable taxation and to induce the adoption by all governments of certain types of taxes which, before said system is put in use, are not extensively employed.

Tax sharing, a system which is now much in use, „involves more centralization than any other coordination device, except reallocation of functions”²¹⁾ and is, therefore, quite inimical to federalism. Among the difficulties that this system encounters are the following: First, need of uniformity in State taxation (which implies either federal inducement or pressure); second, adoption of correct, adjustable and workable basis for distribution; and, third, a practical setup for close Federal and State cooperation in the adoption and administration of a shared tax.

Supplementary tax rates have caused a marked division among tax students²²⁾. A remarkable similarity between this device and the preceeding one is to be noted, though it appears that tax supplements carry the advantage, which is important from the point of view of local sovereignty that the States would have greater freedom, even though joint administration were to be established.

Grants-in-aid are acquiring a growing importance. As stated by Allan and Brownlee²³⁾ they “have, generally had one or both of two purposes: 1) to stimulate some specified public activity by a smaller unit of government (a good example is Federal highway grants), 2) to equalize the financial ability* of smaller units of government to carry on a specified public activity.” A general criticism to grants-in-aid is that they are inconsistent with federalism, inasmuch as they imply local financial incapacity to correctly deal with the functions allocated to said local authorities. On the other

²¹⁾ *Federal, State and Local Government's Fiscal Relations*; page 155.

²²⁾ Edward D. Allen and O. H. Brownlee: *Economics of Public Finance*; Prentice-Hall; New York; 1947; page 501.

²³⁾ *Opus cit.*; page 495.

hand, if we distinguish between conditional and unconditional grants-in-aid ²⁴⁾, we are faced with the necessity of definitely rejecting the former, because conditional sovereignty in fiscal matters implies political subordination, or in other words, conditional grants-in-aid are, by definition, limitations on state sovereignty by federal action. Unconditional grants cannot be subject to this criticism and are less harmful than the former.

The fundamental problem is not a method by which a correct fiscal relationship should be established, but if the existing allocation of functions between the Federal, the State and the local governments is correct. If said relationship is not correct, and there are numerous reasons to believe that this is the situation in most federal countries, a reallocation that will meet present conditions is required and it could well be that the new equilibrium would permit the adoption of new rules regarding vertical jurisdiction to tax.

We believe that federalism requires that independent revenue sources be recognized to each government level and that any of the so called coordination devices, which subject one government to the other, are fundamentally contrary to that political structure; but that, with certain safeguards, a number of the coordination methods suggested can be successfully used, but only as complementary fiscal measures.

Problems of horizontal tax jurisdiction are present only when taxing authorities of the same level come face to face. In Mexico, though it is unquestionable that this situation is to be found between States and between municipalities, yet, as the latter lack full taxing powers ²⁵⁾ and depend on their State's legislature for fiscal revenue, it appears that these problems are, ultimately, exclusive of the State's fiscal relationship; nevertheless, we must recognize the existence of a fiscal relationship between municipalities and the fact that it can and does create jurisdictional problems of a peculiar sort, inasmuch as they are deeply influenced by the rules that govern the State's taxing power.

²⁴⁾ James A. Maxwell: *The Fiscal Impact of Federalism in the United States*; Harvard University Press; Cambridge; 1946; page 382 et seq. (We do not accept all the conclusions).

²⁵⁾ See foot-note 6).

Horizontal tax jurisdiction is deeply influenced by the existing conditions of vertical jurisdiction, insofar as the problems of the former would depend to a great extent on the principles adopted for the latter and also on the limitations, if any, of the local fiscal field.

Mexico has not given special attention to the problems under discussion. As far as we know, they have not been submitted to judicial decision and only two doctrinary studies have been prepared on the subject ²⁶⁾.

According to the Mexican Constitution the principle governing horizontal jurisdiction to tax is „residence”, as appears when it establishes that there is the obligation of contributing to pay for public expenditures of the State and Municipality in which one resides ²⁷⁾. Flores Zavala considers that according to said principle “domicile” is synonymous of “residence”, and that „Fiscal law must create its own doctrine on “domicile” ²⁸⁾. We do not believe that „residence” and „domicile” are synonymous, nor that they can so be used correctly from a legal point of view, but we agree that only by so doing, is it possible to reach an acceptable answer to the numerous problems raised by horizontal jurisdiction, which, undoubtedly can not be satisfactorily replied to, simply by a civil law concept of “residence”).

As an exception to the general principle referred to above, the Constitution states that movable and immovable property shall be governed by the law of *situs*: this principle has been applied by the Supreme Court of Justice ²⁹⁾.

There is a reasonable similitude between the subject under discussion and international double taxation, and, within the necessary limitations, it would seem that the solutions adopted by the latter can be applied to the former. To a great extent this method has been used by us ³⁰⁾ with the following results:

a) Property taxes can be established, in the case of immovable

²⁶⁾ Ernesto Flores Zavala; *opus cit.*; and Luis J. Creel Luján: *Competencia Territorial de los Estados en Materia Impositiva* (a paper prepared for the Third National Fiscal Convention).

²⁷⁾ Article 31, Section IV.

²⁸⁾ *Opus cit.*; pages 93, 95 and 214.

²⁹⁾ *Semanario Judicial de la Federación*; Vol. XLIX; page 175 (cited by Flores Zavala).

³⁰⁾ *Opus cit.* in foot-note 26).

property, by the State wherein it is situated, and in the case of movable property, by the State wherein its owner has established his domicile.

b) Taxes on production correspond to the State wherein the productive activity takes place, or wherein the productive capital is invested.

c) Jurisdiction to establish taxes on circulation is defined as follows:

I. By the *situs* of immovable property, in the case of *inter-vivo* transfers.

II. By the domicile of the owner of movable property, in the case of *inter-vivo* habitual transfers.

III. Inheritance taxes on immovable property shall be governed by the *situs* principle, and on movable property by the domicile of the heirs.

IV. Estate taxes shall be governed by the decedent's last domicile.

d) Taxes on consumption shall belong to the State wherein the taxable act takes place.

e) The States can not establish personal income-taxes; the real income-taxes they do establish should be subject to the following rules:

I. Income from immovable property shall be taxed by the State in which said property is situated; income from movable property shall be taxed by the State in which the debtor has his residence.

II. Profits from commercial, industrial and agricultural enterprises shall be taxed by the State in which the principal establishment is situated; should said principal establishment be outside national territory, any of the local offices will be considered as the principal establishment. If profits are obtained from activities which take place within two or more States, those in which there is a permanent establishment shall share in the tax revenue.

III. Salaries and professional fees shall be taxed by the State in which they are paid, but if the taxpayer resides in another State, this last State shall have preferent jurisdiction to tax.

VI

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

- A. MATURA: Zmênitelnost sprevnich Aktu bernich. (Variabilité des actes administratifs fiscaux) — Bratislava, 1937.
- A. NOVOMESTSKÝ: Zakon dna 28 mája 1947 č. 93 Sb., ktorým sa mené a dopúluje zákon o priamych daniach platný na Slovensku. (Loi no. 93/47 Sb., qui change et complète la loi sur les impôts directs et commentaire aux dispositions dérogées. — Bratislava, 1947.
- A. HORVÁTH and A. FÁSUNG: Priame Dane na Slovensku. (Impôts directs en Slovaquie) — Bratislava, 1947.
- R. SYMOENS et E. THIRY: La Taxe de Transmission et les impôts connexes. Tome II. — Renaix, Impr. Leherde-Delcour, 1938.
- PAUL RIJKENS: De instandhouding van het bedrijfsvermogen. — Rede uitgesproken op de algemene vergadering van aandeelhouders van Lever Brothers & Unilever. 26 Augustus 1948.
- P. J. A. ADRIANI: De jongste ontwikkeling van de belastingwetgeving in België en Luxemburg vergeleken met die in Nederland. — Stenografisch verslag van inleiding gehouden in de vergadering van 17 April 1948 te Rotterdam. — Samsom N.V. Alphen a/d Rijn. Geschriften van de Vereniging voor Belastingwetenschap.
- NEDERLAND: Beslissingen in Belastingzaken. Deel XXI, no. 8001—8400. — Amsterdam L. J. Veen. 1948.
- Vakstudie — Wetten op de Personele Belasting 1896 en de Grondbelasting. — Uitgeversmaatschappij Kluwer, Deventer.
- Vakstudie — Heffingen ineens. — Ibid.
- Vakstudie — Aflevering 3 Ondernemings- en Vennootschapsbelasting. — Ibid.
- Dubbele successierechten. — Stenografisch verslag van het debat

- in de vergadering van 17 April 1948 van de Nederlandse Vereniging voor Internationaal Belastingrecht en de Vereniging voor Belastingwetenschap. — Samsom N.V. Alphen a/d Rijn. Geschriften van de Vereniging voor Belastingwetenschap.
- TCHÉCOSLOVAQUIE: Hospodárstvo a právo (Economie et Droit) — Bratislava, jan. feb. 1948.
- J. H. MUNKMAN: The Special Contribution or Capital Levy under the Finance Act 1948. — Solicitor's Law Stationery Society, Limited, London, 1948.
- G. EBERSTEIN: Kvarlatenskapsskatten i kritisk belysning. (Critics on Estate Taxation) — P. A. Norstedt & Söners, Stockholm, 1948.
- H. A. R. J. WILSON, and J. S. HEATON: Income Tax Act, 1945, — H. F. L. (PUBLISHERS) Ltd. London, 1948.
- E. E. SPICER and E. C. SPEGLER: Income Tax and Profits Tax. 18th ed. — H. F. L. (PUBLISHERS) Ltd. London, 1948.
- ARGENTINE: Argentine Income Tax Laws and Regulations. — Translated by B. Salomon of Marval & O'Farrell Attorneys & Counsellors-at-Law, Buenos Aires, Argentina.
- NETHERLANDS: Periodiek woordenboek van Administratieve en Gerechtelijke Beslissingen in zake van Vermogensbelasting, Registratie, Zegel, Hypotheken, Successierecht, Kadaster, Notariaat, enz. enz. Tweede Gedeelte 1947. Artt. 15144—15201. — 's-Gravenhage, F. J. Belinfante, 1948.
- A. J. H. MORRELL: An introduction to index numbers. — H. F. L. (PUBLISHERS), London, 1948.
- E. FRITSCH: Der Steuererklärung 1945 und die Bewertungsrichtlinien des Finanzministeriums. — Wien, Industrieverlag Spät & Linde, 1946.
- Handelsbilanz und Steuerbilanz. — Ibid. 1946.
- Das Recht der Einkommen und Körperschaftsteuer. — Ibid., 1948.
- Das Umsatzsteuergesetz samt Durchführungsbestimmungen und Durchführungserlassen. — Wien, Manzsche Verlagsbuchhandlung, 1947.
- Die Besteuerung in Gewerbe, Handel und Industrie. — Ibid, 1947.

Cahiers du Congrès International de Comptabilité. Fiscalité et Comptabilité. — Paris, 1948.

FRANCE: Code des taxes sur le chiffre d'affaires. — Ed. Seteca, Paris, 1948.

ICELAND: A handbook published on the 60th anniversary of Landsbanki Islands. — Reykjavik, 1946.

SWITZERLAND: Steuer-Revue, Nos. 8, 9, 10. — Cosmos Verlag, Bern, 1948.

M. W. F. TREUB: Nota over de inkomstenbelasting, de extra winstbelasting en de overwinstbelasting van naamloze vennootschappen, de productiebelastingen en de uitvoerrechten op producten van ondernemingen. — 's-Gravenhage, 1922.

J. C. TIMMERMANS: Rijks- en Provinciale belastingen. — N. Samson N.V., Alphen a/d Rijn, 1948.

SWEDEN-SWITZERLAND: Abkommen zwischen dem Königreich Schweden und der Schweizerischen Eidgenossenschaft zur Vermeidung der Doppelbesteuerung auf dem Gebiete der Steuern vom Einkommen und vom Vermögen. — Stockholm, 1948.

H. EDWARDS & A. M. EDWARDS: Profits Tax, 2nd ed. — Gee & Co., Ltd., London, 1948.

B. GRIZIOTTI: L'Imposta sui profitti d'impresa. — Associazione Internazionale di diritto finanziario e fiscale, IIIe congresso internazionale fiscale, Pavia, 1948.

U.S.A.: National Tobacco Association 1947. — Federation of Tax Administrators, Chicago, 1947.

North American Gasoline Tax Conference. — Ibid., 1947.

How shall Business be taxed? — Symposium conducted by the Tax Policy League, Chicago, 1937.

Tax Yields; 1940. — Tax Institute, Philadelphia, 1940.

Financing the war. — Ibid., 1942.

Curbing inflation through taxation. — Symposium conducted by the Tax Institute New York, 1944.

Tax barriers to trade. — Tax Institute, Philadelphia, 1941.

Property taxes. — Symposium conducted by the Tax Policy League, New York, 1940.

Tax relations among governmental units. — Ibid., New York, 1938.

NETHERLANDS: Besluit Inkomstenbelasting 1941, 7th ed. Suppl.I. — Vakstudie, Uitgeversmaatschappij Kluwer, Deventer, 1948.

Unter this category we intend to publish a list of articles which have been published in the periodicals regularly received by the Bureau. These articles will be classified as follows:

I. General Part: A. Fiscal Law; B. Fiscal policy; C. Economic influence; D. Value; E. Fiscal evasion; F. Collection; G. Miscellaneous. — II. International Fiscal Law. — III. Comparative Fiscal Law. — IV. Income and Profits Taxes. — V. Property Tax. — VI. War-Taxes. — VII. Death Duties. — VIII. Turnover Taxes. — IX. Stamp Duties and similar Taxes. — X. Customs and Excise.

Sous la rubrique: nouvelles acquisitions, nous publierons une liste des articles parus dans les périodiques que nous recevons régulièrement. Les articles seront rubriqués comme suit:

I. Partie générale: A. Droit Fiscal; B. Politique fiscale; C. Influence économique; D. Valeur; E. Evasion fiscale; F. Recouvrement; G. Matières diverses. — II. Droit fiscal international. — III. Droit fiscal comparé. — IV. Impôts sur les revenus et sur les bénéfices. — V. Impôts sur la fortune. — VI. Impôts de guerre. — VII. Droits de succession. — VIII. Taxes sur le chiffre d'affaires. — IX. Droits de timbre, droits d'Enregistrement et taxes y assimilées. — X. Douanes et accises.

I. A. Fiscal Law — Droit Fiscal.

Uniform Taxation. Consideration of States' Rights. — (The Taxpayers Bulletin, vol. 17, no.5, p. 87)

Federal Tax legislation in 1946, 1947 and 1948. — (Tax Policy, 1948, nos. 6/7 p. 3—12)

Whither Tax Classification. — J. Berolzheimer (Taxes, vol. 26, no. 9, p. 805)

La notion fiscale de plus value et d'enrichissement. — D. Bompis (Revue de Science et de législation financières, Tome XL, no. 3. p. 312.

Réforme Fiscale — (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, no. 10, p. 305)

The Finance Act 1948 — (The Accountant, no. 3849, p. 245)

Oversikt över 1948 års Värriksdags beslut ang. Skatterna. (Summary of 1948 tax decisions of the "Riksdag") — C. Abjörnsson (Svensk Skatte-tidning, no. 5/6, p. 131)

The Case for Taxation Reform. — (The Accountant, no. 3851, p. 285)

Rapport des Commissions du Conseil Colonial sur la réforme fiscale. (1) (Belgique Coloniale et Commerce International, no. 10, p. 566)

Leitsätze zur Finanz- und Steuerreform. Aufgestellt von der Arbeitsgemeinschaft der Industrie und Handelskammern des Vereinigten Wirtschaftsgebietes am 19.2.'48. — (Steuer und Wirtschaft, 1948, No. 3/4, p. 181)

Die Neuregelung des Gemeinnützigkeitsrechts in der Britischen Zone. — Von Kalm (Ibid., p. 187)

Der erste Schritt zur deutschen Steuerreform. — C. Fischer (Ibid., no. 8/9, p. 511).

I. B. Fiscal Policy — Politique Fiscale.

L'aide au cinéma français. — P. Long (Bulletin des contributions indirectes, 1948, no. 25 et no. 26)

Pour une fiscalité constructive. — J. J. Lentz (L'Echo de l'Industrie, no. 20, p. 2)

De weg terug. (Fiscale tegemoetkoming t.a.v. de wederoprichting van tijdens de oorlog onder druk ontbonden N.V.'s.) — P. J. A. Adriani (Maandblad voor Accountancy en Bedrijfshuishoudkunde, no. 8, p. 235)

Grenzen voor Belasting heffing. — J. van den Bos (Gemeente Financien, no. 9, p. 167)

Le Projet de loi relatif aux Finances provinciales et communales. — F. Baudhuin (Journal Pratique de Droit Fiscal et Financier, no. 10, p. 316)

Uitbreiding van de overheidstaak en belastingdruk. — (De Financieele Koerier, 1948, no. 41, p. 321).

Income Tax deductibility. — H. E. Klarman (National Tax Journal, Vol. I, no. 3, p. 233)

Las Industrias Nuevas o necesarias y la Indulgencia Fiscal. (New and necessary industries and fiscal relief) — A. Servín (Revista Fiscal y Financiera, Aug. p. 27)

Un projet de réforme fiscale. — (Impôts et sociétés, No. 45, p. 1063)

De worgende greep van de fiscus. — H. W. J. A. Vredegoor (Ec. Stat. Ber., No. 1643, p. 867).

Verbrauchsbeschränkung und Kapitalbildung bei der Steuerreform. — C. Boettcher (Steuer und Wirtschaft, no. 8/9, p. 490)

Debt reduction vs. tax reduction. Basic federal problem analyzed. — H. L. Lutz (Tax Digest, 1948, No. 10, p. 343)

Anti-fiscale houding van belastingplichtigen — J. B. J. Spaan (De Naamlooze Vennootschap, 1948, No. 8, p. 148)

I, C. Economic Influence — Influence Economique.

Accounting for Inflation. — D. C. Beaton (The Accountant, no. 3850, p. 272)

Les Fusions de Sociétés et l'Administration de l'enregistrement. (Complètement à l'étude publiée dans la revue de mai 1948, no. 40) — (Impôts et Sociétés, no. 44, p. 1038)

Why public finance? — G. Colm (National Tax Journal, Vol. I, p. 193)

Een Engelse visie op het vraagstuk van de afschrijving op duurzame slijtende productiemiddelen. — L. M. J. Roozen (Maandblad voor Accountancy en Bedrijfshuishoudkunde, 1948, p. 272)

I, D. Value — Valeur.

The Freudman Case — S. Gelfland (Taxes, 1948, p. 1015)

I, E. Fiscal Evasion — Evasion Fiscale.

Penalties and problems arising in civil tax fraud cases. — W. H. Schulman (Taxes, vol. 26, p. 791)

Law and procedure in criminal tax prosecutions — M. Rothwacks (Ibid., p. 797)

I, F. Collection — Recouvrement.

Back Duty cases. — (Taxation, No. 1095, p. 8)

Revenue inquiries. — (Ibid., No. 1096, p. 25)

I, G. Miscellaneous — Matières Diverses.

De eerste begrotingen van India en Pakistan. — (Economische Voorlichting, no. 216 p. 1695)

Taxation and Social Planners. The Brazen Age. — F. F. Knight (The Taxpayers Bulletin, vol. 7, no. 5, p. 97)

Taxing Refunded Municipals. — R. T. Boehm (Taxes, vol. 26, no. 9, p. 787)

Practical Considerations in Federal Tax Procedure. — S. B. Gambill (Ibid, p. 819)

- La psychologie du contribuable devant l'impôt. — P. L. Reynaud (Revue de Science et de législation financières, Tome XL, no. 3, p. 276)
- Belastingvraagstukken op het Internationaal Advocatencongres. — W. R. Emmen Riedel (Weekblad voor Privaatrecht Notarisambt en Registratie, no. 4053, p. 325)
- Het is soms beter te verliezen dan te winnen. — J. J. Hof (Weekblad der Belastingen no. 3908, p. 313)
- Mensaje de Presupuesto General Para el Ejercicio de 1949. — (Ministerio de Hacienda de la Nación, Boletín, no. 111, p. 1419)
- Nos Finances communales. — Ph. Santerre (La Vie Française, no. 175, p. 1)
- Investigation of Accounts. — (Taxation, no. 1095, p. 9)
- Congrès International de Comptabilité, la conclusion du Congrès en matière fiscale. — Ch. Pinoteau (Impôts et Sociétés, no. 44, p. 1027)
- Belastingvraagstukken op het derde internationale Belastingcongres te Rome, 3—6 October 1948. — W. R. Emmen Riedel (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, no. 4055, p. 337)
- Man and his Taxes. — (Taxation, no. 1096, p. 33)
- Belastingheffing in Duitsland. — (Economisch Statistische Berichten, no. 1640, p. 815)
- Income Tax Acts & Nationalisation of Industry. — (Taxation, no. 1097, p. 45)
- De psychologie der Belastingontduiking. — H. P. Scheffers (Maandblad voor Belastingrecht 1948, no. 12, p. 170)
- Taxation for highways in California. — R. M. Zettel (National Tax Journal, Vol. I no. 3, p. 207)
- Financing of State veterans' bonuses. — H. D. Morgan (National Tax Journal, Vol. I no. 3, p. 233)
- Treasury Tax Studies II. — C. Ruggles Gerrish (Ibid, p. 250)
- Investigation of the Bureau of Internal Revenue. — (Ibid., p. 261)
- Federal State fiscal Relation. — (National Tax Journal, Vol. I, no. 3, p. 273)
- De domeinen in de huishouding van de Nederlandse staat. — (Weekblad der Belastingen, no. 3911, p. 333)
- Landrente en Democratische belastingwetgeving. — (Maandblad van Financiën, Aug., p. 171)
- Duitse Herstelbetalingen. — A. Oudt (Maandblad van Financiën, Aug., p. 179)
- Intrafamily Annuities. — H. T. Devine (Taxes, no. 10, p. 907)
- Reditos — Ventas — Ganancias Eventuales y beneficios extraordinarios — Participación del impuesto — Segundo Trimestre Año 1948. (Distribution of tax revenue between the Federal Government and the States in the Argentine.) — (Ministerio de Hacienda de la Nación, Boletín, no. 118, p. 1793)
- Los Impuestos Locales al Comercio y la Industria. (Local Taxes on commerce and industry) — E. F. Zavala (Revista Fiscal y Financiera, aug., p. 30)
- L'exposé général du budget pour l'exercice 1948 (L'évolution de l'Administration depuis la libération) Belgique — (Bulletin de Législation comparée, no. 30, p. 389)
- Le Message budgétaire pour 1948—1949. (Etats Unis) — (Ibid., p. 564)
- L'exposé du Budget de 1948—1949. (Grande Bretagne) — (Ibid., p. 679)
- Le Message concernant le budget de la Confédération pour 1948. (Suisse) — (Ibid., p. 793)
- L'exposé du budget de 1948. (U.R.S.S.) — (Ibid., p. 830)
- Die Reichsfluchtsteuer. — L. Heszdörfer (Steuer und Wirtschaft, 1948, p. 745)

- Empfielt sich eine Aenderung der gesetzlichen Regelung über die steuerlichen Auswirkungen einer Todeserklärung? — K. Schefold (Ibid., p. 103)
- Qui peut bénéficier du statut fiscal de la société de famille? — C. des Charrons (Impôts et Sociétés, no. 45, p. 1049)
- Tijdvak gedurende hetwelk boekhouding en administratie moet worden bewaard. — P. J. A. Adriani (Maandblad voor Accountancy en Bedrijfs-huishoudkunde, 1948, p. 288)
- Psychometrische séance en vermakelijkheidsbelasting. — F. Verstegen (Gemeente Financiën, 1948, No. 10, p. 188)
- Comment sera payée la taxe de validation des titres hollandais? — (La Vie Française, No. 180, p. 2)
- De fiscaalrechtelijke bewijsregeling. — K. A. Verdenius (Weekblad der Belastingen, No. 3913, p. 356)
- Taxation of interstate airlines. — (Tax Administrators News, 1948, p. 100)
- Tax collections higher than expected. — (The Taxpayers Bulletin, 1948, p. 125)
- Zur Rechtsgültigkeit des § 19 Abs. 3 der Steuervereinfachungsverordnung. — H. Martens (Steuer und Wirtschaft, 1948, p. 403)
- Nochmals: § 19 Abs. 3 Steuervereinfachungsverordnung. — E. Berger (Ibid., p. 409)
- Zur Gestaltung des steuerlichen Berufungsverfahrens. — G. Falkenberg (Ibid., p. 415)
- Zur Gestaltung des steuerlichen Berufungsverfahrens. — Von Kalm, (Ibid., p. 423)
- Kann mit Forderungen aus Kriegssachsschäden und Wehrmachtsaufträgen gegen Steuerforderungen des Reiches aufgerechnet werden? — H. Martens (Ibid., p. 429)
- Zur Frage der Rückzahlung alter Steuerüberzahlungen. — K. Zweigert (Ibid., 8/9, p. 531)
- Zur Frage der Rückzahlung alter Steuerüberzahlungen. — W. Seuffert (Ibid., p. 537)
- Die Aenderung von Steuerbescheiden. — H. J. Schlüter (Ibid., p. 583)
- Development rights and charges; the tax position. — T. J. Sophian (Taxation, 1100, p. 110)
- Overdracht van belastingen. — R. A. Dijker (Naamlouze Vennootschap, 1948, p. 134)
- Duitse herstelbetalingen. — A. Oudt (Maandblad v. Financiën, September 1948, p. 202)
- Geldzuivering in Duitsland. — Elias (Ibid., p. 205)
- Multiple taxation. — H. A. Stoltenberg (Taxes, 1948, p. 1033)
- Wegenbelasting voor het internationale goederen- en personenvervoer in Westelijk Duitsland. — (Economische Voorlichting, 1948, No. 263, p. 2024)
- Het belastingvraagstuk in verband met de woningpolitiek. — J. Elias (Maandblad voor Belastingrecht, 1948, p. 187)
- Het beest sist. — F. v. Blerkom (Ibid., p. 187)
- De Staat en de belasting-onlust. — H. P. Scheffers (Ibid., p. 190).

II. International Fiscal Law — Droit Fiscal International.

- Rental Income from Palestine. Australian Tax Liability. — (The Taxpayers Bulletin, vol. 7, no. 5, p. 105)
- Taxable Income of non-residents in the United Kingdom. — F. E. Koch (Taxes, vol. 26, no. 9, p. 847)
- Unions économiques et alignement des systèmes fiscaux. — H. Laufenburger (Revue de Science et de législation financières, Tome XL, no. 3, p. 265)

Een Europese Douane Unie een Utopie? — (Economisch Statistische Berichten, no. 1638, p. 775)

Conventions internationales et sociétés. — (Impôts et Sociétés, no. 44, p. 1029)

Fiscal Cooperation in Tax Treaties. — E. P. King (Taxes, no. 10, p. 889)

Tax Convention with France. — M. B. Carroll (Ibid., p. 952)

Die Fortschritte der internationalen Ausgleichung der Systeme der direkten Steuern seit 1939. — A. Spitaler (Steuer und Wirtschaft, 1948, p. 7).

De betekenis van vermindering van de druk van internationale dubbele belasting bij de uitvoering van het E.R.P. — Th. van Hoorn (Maandblad voor Accountancy en Bedrijfshuishoudkunde, 1948, p. 275).

Der Rechtsgrund im deutschen und im internationalen Steuerrecht. — O. Bühler (Steuer und Wirtschaft, 1948, p. 559).

Algemeen memorandum betreffende het economisch programma op lange termijn der Benelux-landen. — (Mededelingen Verbond Belg. Nijverheid, 1948, 2492).

Modification of United Tax Law by treaty. — E. P. King (Taxes, 1948, p. 1001).

Tax conventions with the Netherlands and Denmark. — M. B. Carroll (Ibid., p. 1026)

De realiseringmogelijkheden van een Frans-Italiaanse douane-unie. — (Economische Voorlichting, 1948, p. 2032).

Speciale belastingen. Overeenkomst van 9.10.1948 tussen Luxemburg en België. — (Mededelingen Verbond van Belg. Nijverheid, 1948, p. 2523).

III. Comparative Fiscal Law — Droit Fiscal Comparé.

Die Ausscheidung der Vermögenszugänge aus dem Einkommensbegriff nach dem Bundessteuerrecht der USA im Vergleich mit dem deutschen Recht. — C. Hoch (Steuer und Wirtschaft, 1948, p. 698).

Schwierigkeiten des internationalen Vergleichs der Belastung mit Einkommensteuer. — C. Boettcher (Ibid., p. 122)

IV. Income and Profits Taxes — Impôts sur les Revenus et sur les Bénéfices.

Profits Tax and the Finance Act, 1948. — (Taxation, no. 1093, p. 477)

Industrial Buildings Allowance — (Ibid., p. 479)

Investment Income — (Ibid., p. 483)

La fusion des entreprises sinistrées — M. Caillez (Gazette du Palais, nos. 220 à 223, p. 2)

Le barème des retenues à la source pour les professions non commerciales — M. Caillez (Gazette du Palais, no. 231 à 233, p. 2)

How the Standard Deduction affects Contributions. — J. K. Hulse (Taxes, vol. 26, p. 784)

Deductions . . . Income or Estate? — M. D. Bachrach (Ibid., p. 814)

Unreasonable Accumulation of Surplus . . . Section 102. — C. L. Turner (Ibid., p. 839)

Imaginaire voordelen? — T. P. de Vries (Weekblad der Belastingen, no. 3907, p. 300)

Witte of zwarte prijzen? — W. G. Douma (Ibid., p. 301)

Directions to sur-tax. The avoidance of double assessment. — (Taxation, no. 1094, p. 497)

Finance Act 1948: Expense Allowances and benefits in kind. (Ibid., p. 500)

Special Contribution. — (Ibid., p. 504)

Fusions et scissions de sociétés. — (Bulletin Fiduciaire, no. 242 (1), p. 33)

Posthume Inkomsten. — A. J. Pol (Maandblad voor Belastingrecht, no. 11, p. 151)

Foreign Possession over twenty-one years. — N. E. Mustoe (Taxation, no. 1095, p. 11 and 1096, p. 29)

- Shares as consideration. — (Taxation, no. 1095, p. 13)
The evolution of Income Tax (Students Corner) 1. — (Taxation, no. 1095, p. 14)
Differentiation and Graduation. — (Taxation, no. 1095, p. 15)
Recent reverses suffered by established income tax practice. — P. E. Whitworth — (The Accountant no. 3850, p. 267)
The income Tax Proposals. — (Palestine: Business Digest Tax Service, no. 5, p. 53)
Proposed Rates of Tax. On the basis of the tables submitted by the treasurer to the provisional assembly of state. — (Palestine: Business Digest Tax Service, no. 5)
Mr. Kaplan's Income Tax Speech. — (Palestine: Business Digest Tax Service, no. 5)
Income Tax (Amendment) Ordinance. Commentary Dr. Schwarz. — (Business Digest Tax Service, no. 5, p. 57)
Der ideelle Geschäftswert, seine Behandlung in der Bilanz und im Steuerrecht. (Suite) — H. Keller (Die Schweizerische Aktiengesellschaft, no. 2, p. 33)
Overzicht van nieuwe fiscale rechtspraak. — (Naamlouze Vennootschap, no. 7, p. 129)
Beskattning av inkomst vid Tomtförsälning. (Tax of income from sale of premises etc.) — T. Franzén (Svensk Skattetidning, no. 5/6, p. 113)
On beskattning enl. övergångsbestämmelserna till uppbördsförordn. av inkomst genom skogsförsäljning. (Taxation of income from sale of forestry) — B. Sundberg (Svensk Skattetidning, no. 5/6, p. 165)
Een jaar afschrijvingswet in België. (Uit het Financieel Dagblad) — A. Tiberghien (Weekblad der Belastingen, no. 3909, p. 323)
Computation of Taxable Profits. — R. Staples (International Fiscal Congress in Rome) (Taxation, no. 1096, p. 27)
Powers of Commissioners in Schedule E Expenses Claims. — (Taxation, no. 1096, p. 37)
Deferred Annuities through Insurance Companies. — (Ibid, p. 37)
Impôts sur les bénéfices des professions non-commerciales. — (Contributions directes et Cadastre, no. 2248, p. 1)
International Fiscal Association. — Conclusion of R. Staples' paper on Computation of Taxable Profits' delivered to the International Fiscal Congress in Rome — (Taxation, Vol. XLII, no. 1097, p. 48)
Finance Act; Profits Tax. — (Ibid., p. 52)
Life Insurance Relief 1949—1950 — Policies effected after 22 June, 1916. — (Ibid., p. 54)
Capital Replacement, Depreciation and Taxes. — M. Beck (The Canadian Chartered Accountant Vol. 53, no. 3, p. 141)
The Meaning of „Income” in the new Income Tax Act. — (Ibid., p. 152)
Remplacement des retenues d'impôt sur les salaires par un versement forfaitaire de 5 % à la charge de l'employeur. — (Feuillets de Documentation Rapide, 1948, no. 38)
Assurantie en Egalisatiereserves — A. J. Pol (Maandblad voor Belastingrecht, no. 12, p. 164)
Reserves voor niet toegekende pensioenen. — H. G. Hagelen (Ibid., p. 168)
Voordelen voor de fiscus door de assurantie eigen risico. — J. B. J. Spaan (Ibid., p. 169)
An economic analysis of the Capital Gains Tax. — H. M. Somers. (National Tax Journal, Vol. I, no. 3, p. 226)
British anti-inflationary tax on distributed corporate profits. — M. Beck (Ibid., p. 275)
Accounting Methods for Income Tax Purposes — A. C. Wade (Taxes, no. 10, p. 896)

- Transactions between related Corporations. — P. E. Swartz (Ibid., p. 941)
 The Silverman Plan, an end to earned income discrimination. — L. W. Rubin (Ibid., p. 947)
 Unpaid losses, Case Estimates v. Schedule P Formula. — Ch. W. Tye (Ibid., p. 950)
 Cuique Suum Tribuere. — E. D. Soto (Revista Fiscal y Financiera, aug. p. 21)
 Tabla Para Deducir Sueldos. (Table for the deduction of salaries) — J. Albareda (Ibid., p. 23)
 The Income Tax Act, 1945. Sales and Artificial Prices. — (Taxation, no. 1098, p. 68)
 Interest, Discount or Premium. — (Ibid., p. 71)
 Domicil. — (Ibid., p. 73)
 The Finance Act 1949, Farming and other profits. — J. S. Heaton (The Accountant, no. 3853, p. 327)
 Finance Act 1948. (Memorandum on the Finance Bill (Bill no. 71) — (Ibid., p. 336)
 De Nieuwe bepalingen omtrent ouderlijk beheer en vruchtgenot en de Inkomstenbelasting. — W. L. Schenk (Weekblad der Belastingen, no. 3912, p. 347)
 Die Bedeutung des unehelichen Kindes bei der Einkommenbesteuerung. — K. Schefold (Steuer u. Wirtschaft, 1948, p. 733)
 Steuersicherung bei Verschmelzung. — W. Wörner (Ibid., 1948, p. 213).
 Handels- und Steuerbilanz. — E. Gödde (Ibid., p. 219).
 Zur Problematik des Art. VIII Kontrollratsgesetz 12. — A. Fürnrohr (Ibid., p. 58)
 Zu Art. VIII Kontrollratsgesetz 12. — F. Zitzlaff (Ibid., p. 75)
 Forderungen von Wehrmachtsunterlieferanten und Art. VIII KRG. 12. — C. Boettcher (Ibid., p. 82).
 Klarstellungen zu Art. VIII KRG. 12. — G. Falkenroth (Ibid., p. 91)
 Ehegesetz und Einkommensteuer. — Dr. Schefold (Ibid., p. 95)
 Zum KRG. 61. — K. Schefold (Ibid., p. 107).
 Liquidators and profits tax. — (Taxation, 1099, p. 85)
 Cost of converting mortgages. — (Ibid., p. 86)
 The Income Tax Act, 1945. Sales and artificial prices. — (Ibid., p. 90).
 Husbandry and section 34. — (Ibid., p. 92)
 Expended for trade. — (Ibid., p. 93)
 Defective assets acquired. — (Ibid., p. 94)
 Students' corner. Setting off a loss. — (Ibid., p. 95)
 The practitioner's Notebook. Postwar credits of deceased taxpayer. Wife working for husband. — (Ibid., p. 96).
 Special contribution. — P. E. Whitworth (The Accountant, 3854, p. 349; 3855, p. 368).
 Les incorporations de réserves au capital et l'I.R.V.M. — (Impôts et Sociétés, no. 45, p. 1055)
 Belastingsschulden en onbelaste reserve. — L. Stil (Weekblad der Belastingen, No. 3913, p. 355).
 Dividends from the United Kingdom. Australian Shareholders. — (The Taxpayers' Bulletin, 1948, p. 134)
 Rückstellungen für unterlassene Instandhaltung. — F. Hoffmann (Steuer und Wirtschaft, 1948, p. 437)
 Das Wesen der Erfolgibilanz, aufgezeigt am Beispiel der zweckgebundenen Rücklage für unterlassene Reparaturen. — M. Seifried (Ibid., p. 443)
 Vermögenssteuer und Gewerbeertrag bei Körperschaften. — R. Camerer (Ibid., p. 473)
 Vermögenssteuer und Gewerbeertrag bei Körperschaften. — F. Humpf (Ibid., p. 471)

- Zur Anwendung der Gemeinnützigkeitsverordnung, insbesondere § 3 Ziff. 4 GemVo. — W. v. Kalm (Ibid., p. 475)
- Aenderungen im Einkommensteuerrecht zur Währungsumstellung. — K. Schefold (Ibid., p. 541)
- Die einkommensteuerrechtliche Behandlung der Renten bei Betriebsveräuszerungen. — H. Kubisch (Ibid., p. 595)
- Der steuerliche Gewinnbegriff im Lichte statistischer und dynamischer Bilansauffassung. — E. Littmann (Ibid. p. 617)
- Charitable purposes only. — (Taxation, no. 1100, p. 105).
- The Income Tax Act, 1945. Sales at artificial prices. — (Ibid., p. 107).
- Obiter dicta, bad debt recovery. — (Ibid., p. 112).
- Computation of taxable profits, Australia. — J. P. Hannan (Paper of the International Fiscal Congress, Rome, 1948). — (Ibid., p. 114, no. 1101, p. 129)
- Payments to wife for maintenance of children. — (Ibid., p. 116)
- P. A. Y. E. arrears for forces taxpayers. — (Ibid., p. 116)
- Belastingheffing van bonus-aandelen, claims en liquidatie-uitkeringen. — W. P. van Sikkelerus (Naamlooze Vennootschap, 1948, p. 143)
- De ondernemingsbelasting en de N.V. die haar feitelijke werkzaamheden nog niet is begonnen, dan wel deze al dan niet tijdelijk heeft stilgelegd. — J. F. van Saarloos (Ibid., p. 145).
- Abschreibungen, Rückstellungen und Reserven. — F. Funk (Schweiz. Aktiengesellschaft, 1948, p. 57)
- Zur Versteuerung der sog. Gratisaktien. — O. D. (Ibid., p. 67).
- Verdeckte Gewinnausschüttung bei Erwerb und Veräusserung eigener Aktien. — W. Aellig (Ibid., p. 68)
- Historische aanschaffingsprijs of vervangingswaarde? — Liem Kong Liat (Maandblad voor Financiën, 1948, p. 211)
- Borrowings in foreign currencies. — S. I. Roberts (Taxes, 1948, p. 1033)
- How the capital gains tax affects buying and selling securities. — G. Stone (Ibid., p. 1041)
- Baux à loyer. Contribution nationale de crise. — P. Mahillon (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, 1948, p. 311)
- Computation of taxable profits. Australia. — J. P. Hannan (Taxation, no. 1101)
- Retirement benefit schemes. — Gordon A. Hosking (Ibid., p. 131)
- Compensation under the Compensation (Defence) Act. 1939. — (Ibid., p. 133)
- Child living for a few hours only. — (Ibid., p. 132)
- Employee's professional subscription paid by employer. — (Ibid., p. 137).
- Les nouveaux décrets fiscaux. — J. van Damme (Belgique Coloniale et Commerce International, 1948, p. 641).

V. Property Tax — Impôt sur la Fortune.

- The Louisiana Property Tax Relief Fund: A source of financial assistance for local governments. — E. J. Davies (National Tax Journal, Vol. I, no. 3, p. 270)

VI. War Taxes — Impôts de Guerre.

- Boeten, prijsbeheersing en de wijziging van art. 8, 5e lid wet V.A.B. — H. Kluin (Weekblad der Belastingen, no. 3906, p. 289)
- De vermindering van Art. 28, lid 2, II, Wet op de V.A.B. — F. Kuipers (Maandblad voor Belastingrecht, no. 11, p. 156)
- Art. 17, lid 1, 5e H.I. — J. C. van Sierenberg de Boer (Weekblad der Belastingen, no. 3908, p. 311)
- Calcul du bénéfice imposable d'une société anonyme. Prestations appréciables en argent faites aux actionnaires. Droit de timbre sur les coupons.

(Jurisprudence du Tribunal fédéral) — (Die Schweizerische Aktiengesellschaft, no. 2, p. 48)

Wijzigingswet Aanwasbelasting. — Tj. S. Visser (De Naamlooze Vennootschap, no. 7, p. 121)

Confiscation des profits illicites. — (Impôts et Sociétés, no. 44, p. 1043)

Overeenkomst tussen Nederland en België ter voorkoming van dubbele belasting op het kapitaal. Perscommuniqué. — (Weekblad der Belastingen, no. 3909, p. 322)

Les Dépenses de Ménage, au regard de la loi créant un Impôt extraordinaire sur les bénéfices exceptionnels. — A. Buisseret (Revue Juridique Fiscale et Financière, no. 8, p. 533)

Base period adjustments. — L. A. Diamond (Taxes, 1948, p. 1049)

Enige opmerkingen over goodwill en polissen in de wet V.A.B. — L. Roeloffs (Weekblad der Belastingen, no. 3914, p. 361)

VII. Death Duties — Droits de Succession.

Impôt Successoral. — (Annales du Notariat et de l'Enregistrement, no. 10, p. 306)

Het ontwerp Successiewet 1948. — F. M. van Hasselt (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, no. 4053, p. 319)

Het ontwerp Successiewet 1948. — T. J. B. van der Meijden (Weekblad der Belastingen, no. 3908, p. 311, no. 3909, p. 317)

Het ontwerp Successiewet en de Weduwepensioenen. — A. J. van Soest (De Naamlooze Vennootschap, no. 7, p. 116)

Consequenties van het Ontwerp Successiewet. — K. L. Abma (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, no. 4056, p. 354)

Een P.S. op het ontwerp Successiewet 1948. — T. J. B. van der Meyden (Weekblad der Belastingen, no. 3911, p. 339)

Boekaankondiging en bespreking: Dubbele successierechten, Rapport uitgebracht door een commissie benoemd door de Nederlandse groep der I.F.A. — A. Wisselink (Ibid., p. 341)

De voorgestelde vernieuwing van de successiewet voor wat betreft het stelsel van vrijstellingsbepalingen voor de weduwe en de ongerechtvaardigde fiscale voordelen voor lijfrenten en pensioenen. — J. J. Terpstra (Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, no. 4057, p. 360)

Gifts to children and incompetents. — S. B. Anderson (Taxes, p. 911, no. 10)

Preparing for the Federal Estate Tax Return. — J. E. Williams (Ibid., p. 917)

Working with the new Estate Tax Provisions. — D. Stock (Ibid., p. 925)

Survivor-Purchase Agreements. — G. J. Laikin and L. R. Lichter (Ibid., p. 931)

Analyzing California Estates. — M. N. Friedland (Ibid., p. 956)

Will clauses and the marital deduction. — S. A. Gutkin & D. Beck (Taxes, '48, p. 1009)

Death Duties in Britain. — T. Barna (Ibid., p. 1062).

The new marital deduction and insurance and annuity contracts. — R. J. Lawthers (Ibid., p. 1019)

VIII. Turnover Taxes — Taxes sur le Chiffre d'Affaires.

Maatstaf van heffing voor de omzetbelasting bij levering tegen zwarte prijzen, bij privé gebruik en bij ruiling. — C. P. Tuk (Weekblad der Belastingen, no. 3907, p. 297)

Les entreprises de travaux et la taxe de 3,50 % — (Bulletin Fiduciaire, no. 242 (I), p. 44)

City Sales Taxes in California. \$ 25 Million Take for Fiscal 1948. — (The Tax Digest, no. 9, p. 301)

Les inventeurs et la taxe à la production. — J. Patouillet (Impôts et Sociétés, no. 44, p. 1040)

De omzetbelasting in België. — C. P. Tuk (Weekblad der Belastingen, no. 3910, p. 325; 3912, p. 345; 3913, p. 353)

La Taxe de 10 %. — (Bulletin de Documentation Pratique des Taxes sur le Chiffre d'Affaires, 1948, no. 8, p. 7)

Taxe à la production. Paiements fractionnés. — (Bulletin des Contributions Indirectes, 1948, p. 291)

IX. Stamp Duties and Similar Taxes — Droits de Timbre et Taxes y assimilées.

Droit de timbre quittance sur les avoirs. — (Bulletin Fiduciaire, no. 242, (1), p. 37)

Zegelverordening 1921. — (Maandblad van Financiën, Aug. p. 188)

X. Customs and Excises — Douanes et Accises.

Nieuw Douane Tarief in China, verhoging invoerrechten voor vele artikelen. (Economische Voorlichting, no. 227, p. 1765)

Tariefwetgeving. — A. J. Abels (Weekblad der Belastingen, no. 3910, p. 328)

De waarde in entrepôt. — W. Satijn (Maandblad van Financiën, Aug., p. 175)

Overgangsuitvoerrecht. — (Economische Voorlichting, 1948, p. 1985).

***The following periodicals are regularly received for the Bureau's library.
Les périodiques suivants arrivent régulièrement pour la bibliothèque du Bureau.***

ARGENTINE: Ministerio de Hacienda de la Nación, Boletín, Buenos Aires.

AUSTRALIA: The Australian Accountant, Melbourne

The Federal Accountant, Melbourne

The Taxpayers Bulletin, Sydney

The Law Book Co. Taxation Service (loose-leaf) Melbourne

BELGIUM: Annales du Notariat et de l'Enregistrement, Bruxelles

Belgique Coloniale et Commerce International, Bruxelles

Bulletin des Contributions directes, Bruxelles

Fabrimetal, Bruxelles

Journal pratique de Droit Fiscal et Financier, Bruxelles

Recueil général de l'enregistrement et du Notariat, Bruxelles

Répertoire fiscal, Bruxelles

Revue juridique, fiscale et financière, Bruxelles

Revue Pratique du Notariat Belge, Bruxelles

Tijdschrift van Notarissen, Bruxelles

Mededelingen van het Verbond der Belgische Nijverheid, Brussel

Chambre de Commerce Néerlandaise pour la Belgique et le Luxembourg
Bruxelles

Documentatie Vandewinckele, Beernem

CANADA:

The Canadian Chartered Accountant, Toronto.

Provincial Taxation Service, Toronto (loose-leaf)

Dominion Taxation Service, Toronto (loose-leaf)

FINLAND:

Finland Författningssamling (Gazette of Finland)

Unitas, Helsinki

FRANCE:

Bulletin Fiduciaire, Paris
Bulletin des contributions indirectes, Paris
La Vie Française, Paris
Impôts et Sociétés, Paris
Feuillets de Documentation Rapide, Paris
Bulletin de Législation Comparée, Paris
Revue de Science et de Législation financières, Paris
Revue des Impôts sur le commerce et l'industrie, Paris
Bulletin Officiel des Contributions Directes et du Cadastre, Paris
Bulletin de Documentation Pratique des Taxes sur le chiffre d'affaires, Paris
Bulletin de Documentation Pratique des Impôts Directs, Paris
Bulletin Statistique du Ministère des Finances, Paris

GERMANY:

Steuer und Wirtschaft, München

GREAT BRITAIN:

The Accountant and Tax Supplement, London
Taxation, London

GRÈCE:

OIKONOMIA NEA, Athènes
H NEA OIKONOMIA, Athènes

ISRAËL:

Business Digest, Haïfa
Business Digest Tax Service, Haifa

ITALIE:

Banca Nazionale del Lavoro, Roma
La Rivista Tributaria, Napoli
Giornale Degli Economisti e Annali di Economia, Padova
Giurisprudenza delle imposte dirette, di registro e di Negoziazione, Roma
Rivista Internazionale di Scienze Sociali, Milano
Quaderni di Studi e Notizie, Milano
Notiziario Edison, Milano
Rivista di Legislazione Fiscale, Roma

LUXEMBOURG:

Pasinomie Luxembourgeoise, Luxembourg
L'Echo de l'Industrie, Luxembourg

MEXICO:

Revista Fiscal y financiera, Mexico, D. F.
El Foro, Mexico, D. F.

NETHERLANDS:

Bestuurswetenschappen, The Hague
Gemeente Financiën, Rotterdam
Mededelingen van het Afrika Instituut, Rotterdam
Weekblad der Belastingen, 's Hertogenbosch
Economisch Statistische Berichten, Rotterdam
Economische Voorlichting, The Hague
Lijst van Aanwinsten van de bibliotheek van den Economischen Voorlichtingsdienst, The Hague
Financiële Koerier, Amsterdam
Maandblad voor Accountancy en Bedrijfshuishoudkunde, Amsterdam

Maandblad voor Belastingrecht, Leiden
Weekblad voor Privaatrecht, Notarisambt en Registratie, The Hague
De Naamlooze Vennootschap, Roermond
Openbare Financiën, Alphen a/d Rijn
De Nederlandse belastingwetten, Alphen a/d Rijn
Vakstudie (loose-leaf service), Deventer
De Belastingwetgeving, (loose-leaf service) Gorinchem
Fiscale en Economische Documentatie, (loose-leaf service), Amsterdam

NETHERLANDS EAST AND WEST INDIES:

Maandblad van Financiën, Batavia
Staatsblad van Nederlands-Indië, Batavia
Gouvernementsblad van Suriname
Publicatieblad van Curaçao

SUISSE:

Schweizerische Aktiengesellschaft, Zürich
Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Gemeinde Verwaltung, Zürich
Rechtsbuch und Praxis der schweizerischen Bundessteuern, J. u. E. Henggeler, Basel
Praxis des Umsatzsteuerrechts, H. Herold, Basel
Bernische Steuerpraxis, K. Dürr, Bern
Die Steuern der Schweiz, von der Eidgenössischen Steuerverwaltung, Basel

SWEDEN:

Svensk Författningssamling, Stockholm
Svensk Skattetidning, Stockholm

TANGER:

Bulletin Officiel, Zone de Tanger
Empire Chérifien, Tanger

TCHECOSLOVAQUIE:

Věstník, Prague
Prumyslový Věstník, Prague

TURKEY:

Maliye Bülteni, Ankara

UNITED STATES OF AMERICA:

The Tax Digest, Los Angeles
National Tax Journal, Sacramento
The Tax Institute Bookshelf, New York
Tax Law Review, New York
Internal Revenue Bulletin, Washington
State Tax Review, Chicago
Taxes, the Tax Magazine, Chicago
Tax Administrators' News, Chicago
The Tax Commentator, New York
Tax Policy, New York
Tax Topics, Los Angeles
Code and Regulations, Federal Taxes, Chicago
State Tax Guide, Chicago

VII DICTIONARY OF FISCAL LAW

ENGLISH ALPHABETICAL ORDER		FRANÇAIS ORDRE ALPHABÉTIQUE	
Averaging of income	191	Action de jouissance	182
Business in futures	190	Action de priorité	180
Compensation of losses	183	Action de priorité cumula-	
Cumulative preferred stock	181	tive	181
Declining balance method .	186	Amortissement décroissant	186
Funding bonds	179	Amortissement constant . .	187
Loss carry back	185	Amortissement croissant . .	188
Loss carry over	184	Etalement de revenus	191
Preferred stock	180	Marché à terme	190
Provision	189	Parts bénéficiaires	179
Straightline method	187	Parts de fondateurs	179
		Provision	189
		Report déficitaire	183, 184, 185
DEUTSCH ALPHABETISCHE ORDNUNG		NEDERLANDS ALPHABETISCHE VOLGORDE	
Abfallende Abschreibung .	186	Constance afschrijving	187
Aufsteigende Abschreibung	188	Cumulatief preferent aan-	
Differenzgeschäft	190	deel	181
Genussschein	179	Degressieve afschrijving . .	186
Genussscheinaktie	182	Oneigenlijke reserve	189
Gleichbleibende Abschrei-		Oprichtersbewijs	179
bung	187	Preferent aandeel	180
Gründeraktie	179	Progressieve afschrijving . .	188
Kumulative Vözugsaktie .	181	Spreiding van inkomen . . .	191
Rückstellung	189	Termijnhandel	190
Verlustrückübertragung . .	185	Verliescompensatie	183, 184, 185
Verlustvortrag	183, 184	Versnelde afschrijving	188
Vözugsaktie	180	Winstbewijs	182

The cooperation of all our readers is urgently requested for this column. Kindly send us your problems and experiences, for it is only in this way that this dictionary can be continued.

DICTIONNAIRE DE DROIT FISCAL

ENGLISH

NUMERICAL ORDER

- 179 Funding bonds
- 180 Preferred stock
- 181 Cumulative preferred stock
- 182 ?
- 183 Compensation of losses
- 184 Loss carry over
- 185 Loss carry back
- 186 Declining balance method
- 187 Straightline method
- 188 ?
- 189 Provision
- 190 Business in futures
- 191 Averaging of income

DEUTSCH

NUMERISCHE ORDNUNG

- 179 Gründeraktie
- 179 Genussschein
- 180 Vorzugsaktie
- 181 Kumulative Vorzugsaktie
- 182 Genussscheinaktie
- 183 Verlustvortrag
- 184 Verlustvortrag
- 185 Verlustrückübertragung
- 186 Abfallende Abschreibung
- 187 Gleichbleibende Abschreibung
- 188 Aufsteigende Abschreibung
- 189 Rückstellung
- 190 Differenzgeschäft
- 191 ?

FRANÇAIS

ORDRE NUMÉRIQUE

- 179 Parts de fondateurs
- 179 Parts bénéficiaires
- 180 Action de priorité
- 181 Action de priorité cumulative
- 182 Action de jouissance
- 183 Report déficitaire
- 184 Report déficitaire
- 185 Report déficitaire
- 186 Amortissement décroissant
- 187 Amortissement constant
- 188 Amortissement croissant
- 189 Provision
- 190 Marché à terme
- 191 Etalement de revenus

NEDERLANDS

NUMERIEKE VOLGORDE

- 179 Oprichtersbewijs
- 180 Preferent aandeel
- 181 Cumulatief preferent aandeel
- 182 Winstbewijs
- 183 Verliescompensatie
- 184 Verliescompensatie
- 185 Verliescompensatie
- 186 Degressieve afschrijving
- 187 Constante afschrijving
- 188 Progressieve afschrijving
- 188 Versnelde afschrijving
- 189 Oneigenlijke reserve
- 190 Termijnhandel
- 191 Spreiding van inkomen

Pour cette rubrique, nous faisons un pressant appel à la collaboration de nos lecteurs. Nous les prions de bien vouloir nous faire part de leurs difficultés et des résultats de leur expérience personnelle, vu que c'est le seul moyen qui puisse nous permettre de continuer l'élaboration de ce dictionnaire.

X

DOCUMENTS CONCERNING FISCAL LEGISLATION DOCUMENTS DE LÉGISLATION FISCALE

Argentine :

Income Tax

Law nr. 12.922 of 10.1.1947 approving:

- a) the decree-law nr. 18.229 of 31.12.1943, modifying the system created by the law nr. 11.682 (Bol. 1947, nr. 45, p. 3500).¹⁾
- b) the decree-law nr. 14.338 of 20.5.1946, modifying the former (Bol. 1947, nr. 45, p. 3584)
- c) the decree-law nr. 14.338 of 1.6.1946, exempting manufacturers for certain parts of the profits (Bol. 1947, nr. 45, p. 3632)
- d) the decree-law nr. 14.341 of 20.5.1946, modifying processual prescriptions provided for by law nr. 11.683 (Bol. 1947, nr. 45, p. 3608).
- e) the decree-law nr. 30.141 of 7.11.1944, reducing to two years the term of limitation of the refund claim (Bol. 1947, nr. 45, p. 3570).

Decree nr. 10.436 of 18.4.1947, ordaining the text of decree-law nr. 14.338/46, ratified by law nr. 12.922 and modified by law nr. 12.965 (Bol. 1947, nr. 51, p. 422).

Decree nr. 10.439 of 18.4.1947, regulating the law (Bol. 1947, nr. 52, p. 487).

Law nr. 12.965 of 2.4.1947, modifying some provisions of the decrees 14.338/46 and 14.341/46 (Bol. 1947, nr. 56, p. 926).

Tax on extraordinary profits

Law nr. 12.922 of 10.1.1947 approving:

- a) decree-law nr. 18.230 of 31.12.1943, establishing the tax on extraordinary profits (Bol. 1947, nr. 45, p. 3507).
- b) decree-law nr. 21.702 of 18.8.1944, modifying the former (Bol. 1947, nr. 45, p. 3552).
- c) decree-law nr. 1820 of 19.1.1946, extending the remaining in force of the tax (Bol. 1947, nr. 45, p. 3582).

Law nr. 12.929 of 10.1.1947, extending for two years the remaining in force of the tax (Bol. 1947, no. 46, p. 16).

Tax on casual profits

Law nr. 12.922 of 10.1.1947, approving decree-law nr. 14.342 of 20. 5.1946 establishing the tax (Bol. 1947, nr. 45, p. 3630).

Decree nr. 10.438 of 18.4.1947 ordaining the text of decree-law nr. 14.342, ratified by law nr. 12.922 and modified by law nr. 12.965 (Bol. 1947 nr. 51, p. 405).

Decree nr. 10.437 of 18.4.1947, regulating the law (Bol. 1947, nr. 51, p. 411).

Law nr. 12.965 of 2.4.1947, modifying some provisions of decree-law nr. 14.342/46 (Bol. 1947, nr. 56, p. 926).

¹⁾ These quotations refer to "Boletín semanal del Ministerio de Hacienda de la Nación" (Weekly Bulletin of the Federal Ministry of Finance) and to the "Anales de Legislación Argentina".

Sales Tax

Law nr. 12.922 of 10.1.1947 approving:

- a) decree-law nr. 18.233 of 31.12.1943 raising to 1.25 % the tax on commodities sent abroad on consignment (Bol. 1947, no. 45, p. 3511).
- b) decree-law nr. 24.675 of 10.10.1945, modifying and explaining the former (Bol. 1947, nr. 45, p. 3577).

Law nr. 12.928 of 10.1.1947, extending for a period of 2 years the remaining in force of the tax of 1.25 % established by decree-law nr. 18.233/43 (Bol. 1947, nr. 46, p. 19).

Decree nr. 24.727 of 20.8.1947, ordaining the text of law 12.143 concerning sales tax (Bol. 1947, nr. 66, p. 1582).

Stamp Duty

Law nr. 12.922 of 10.1.1947, approving:
the decree-law nr. 9432 of 21.6.1944, modifying the prescriptions concerning stamp duty (Bol. 1947, nr. 45, p. 3523).

Luxury Tax

Law nr. 12.922 of 10.1.1947 approving:

- a) decree-law nr. 6.176 of 10.3.1944, creating the tax on articles of luxury and ornaments (Bol. 1947, nr. 45, p. 3518).
- b) decree-law nr. 9907 of 4.5.1945, modifying the former (Bol. 1947, nr. 45, p. 3572).

Tax on fuel

Law nr. 12.922 of 10.1.1947, approving:
decree-law nr. 18.410 of 31.12.1943, creating the tax (Bol. 1947, nr. 45, p. 3514).

Succession Duty

Law nr. 12.922 of 10.1.1947, approving:
decree-law nr. 6755 of 26.8.1943, modifying the tax as regards the part of company-shares (Bol. 1947, nr. 45, p. 3499).

Law nr. 12.917 of 14.1.1947, ordaining exemption for gifts of immovables in behalf of the State (Bol. 1947, nr. 46, p. 18).

Customs

Law nr. 12.964 of 2.4.1947, modifying the customs ordinances and the law of customs (Law nr. 11.281) — (Bol. 1947, nr. 50, p. 341).

Law nr. 13.000 of 12.8.1947, regulating the professions of clearance-officers and ship's agents (Bol. 1947, nr. 65, p. 1514; and Anales 1948, nr. 2, p. 10).

Tax on bettings

Law nr. 12.922 of 10.1.1947, approving:
decree-law nr. 18.231 of 31.12.43, creating a tax on the betting in horse-races (Bol. 1947 nr. 45, p. 3510).

Tax on Immovables

Decree nr. 5754 of 4.3.1947, putting in force several articles of decree nr. 33.405/44 ratified by law nr. 12.922, creating the "Dirección General Inmobiliaria" (Bol. 1947, nr. 48, p. 239).

Tax on wages and salaries

Law nr. 13.03 of 9.10.1947 concerning universities; (art. 107 creates a tax of 2 % on the yearly amount of wages and salaries, paid by individuals and corporations) (Bol. Of. of 4.11.1947 and Anales 1947, nr. 50, p. 2).

Decree nr. 39.077 of 12.12.1947, ordaining that the General Board of

Taxation should temporarily take upon itself the levying of taxes on wages and salaries (Anales 1948, nr. 2, p. 10).

United Taxes

Law nr. 12.956 of 4.3.1947, establishing new forms of the yearly division of the revenues of the following taxes: on interests, sales casual profits; exceptional profits, between the provinces and the municipality of the federal capital (Bol. 1947, nr. 47, p. 130).

Law nr. 12.959 of 13.3.1947, establishing one single contribution of 2 % of the gross proceeds of the exploitation of the telephone-service by the „Empresa Mixta Telefónica Argentina” (E.M.T.A.), substituting any other tax (Bol. 1947, nr. 49, p. 300).

Fiscal Organization

Law nr. 12.927 of 10.1.1947, establishing the “Dirección General Impositiva” (General Board of Taxation) (Bol. 1947, nr. 44, p. 3457).

Decree nr. 477 of 10.1.1947, regulating the functions of the „Dirección General Impositiva” (Bol. 1947, nr. 44, p. 3461).

Decree nr. 655 of 13.1.1947, organizing the “Dirección General de Impuestos y Contribuciones” (Bol. 1947, nr. 44, p. 3452).

Decree nr. 15.727 of 4.6.1947, organizing anew the work of the “Dirección General” (Bol. 1947, nr. 58, p. 1066).

Budget

Law nr. 12.931 of 10.1.1947 about the general budget of the Administration for the year 1947 (Bol. 1947, nr. 43, p. 3402).

Law nr. 12.932 of 10.1.1947, modifying the law for the general budget of 1947 (Bol. 1947, nr. 43, p. 3429).

Law nr. 12.923 of 10.1.1947, concerning the general national budget and autarchic divisions for the financial years 1944, 1945 and 1946 (Bol. 1947, nr. 46, p. 55).

Law nr. 12.930 of 10.1.1947, approving the regulation of the budget for 1946 (Bol. 1947, nr. 47, p. 154).

Decree nr. 10.422 of 18.4.1947, concerning the regulation and adaption of stipulations and rules of the laws nr. 12.931 and 12.932 for the financial year 1947 (Bol. 1947 nr. 49, p. 304).

Law nr. 13.072 of 5.11.1947 concerning the budget for the financial year 1948 of the Central Government and the decentralised organisations (Bol. 1947, nr. 79, p. 2166 and „Anales” 1947, nr. 49, p. 3).

Law nr. 13.073 sanctioned on 30.9. 1947 (a promulgation decree has not been published) which modified the budget for 1948 (Anales 1947, nr. 49, p. 11).

Financial planning

Law nr. 12.961 of 29.3.1947, establishing new standards concerning the bookkeeping of the State and re-organizing the national Exchequer and Audit Department (Bol. 1947, nr. 46, p. 23).

Governmental plan 1947/51

Law nr. 12.966 of 2.4.1947 concerning the financing of the five-years-plan 1947/51 (Bol. 1947, nr. 49, p. 288).

Decree nr. 35.613 of 13.11.1947 regulating the law nr. 12.966 concerning the plan of the government for 1947/51 (Bol. 1947, no. 80, p. 2245).

Belgique:

Impôt sur le capital

Loi du 17.8.'48 modifiant l'article 28 de la loi du 17.10.'45, établissant un impôt sur le capital. (Moniteur Belge du 28.8.'48).

Droit de timbre

Loi du 17.8.'48 relative aux taxes assimilées au timbre. (Moniteur Belge du 26.8.'48)

Arrêté du Regent du 17.8.'48 relatif à l'émission d'un nouveau type de timbre fiscal adhésif. (Moniteur Belge du 26.8.'48).

Taxe sur le chiffre d'affaires

Arrêté du Regent du 23.8.'48 relatif à la taxe de luxe. (Moniteur Belge du 26.8.'48).

Matières diverses

Loi du 17.8.'48 modifiant la législation en matière de taxes assimilées aux impôts directs. (Mon. 9.9.'48)

Arrêté Ministériel du 6 septembre '48 fixant les barèmes de la taxe sur les spectacles ou divertissements en ce qui concerne les parties de danse et les spectacles ou divertissements non spécialement désignés. (Mon. 9.9.'48).

Arrêté Ministériel du 6.9.'48 concernant l'imposition forfaitaire des parties de danse. (Mon. 9.9.'48).

Arrêté ministériel du 27.9.1948 — Tares légales en matière de douane (Mon. 30.9.1948).

Arrêté ministériel du 28.9.1948 — Franchises en matière de douane (Mon. 30.9.1948).

Arrêté du Régent du 11.9.1948 mettant fin à la suspension des droits d'entrée sur les sucres et sur les produits sucrés.

Congo Belge:*Douanes et accises*

Ordonnance législative no. 33/91 du 11.3.1948 relative aux droits d'entrée. (Belgique Coloniale et Commerce International, 1948, p. 641).

Arrêté ministériel du 7.6.'48 Droits de sortie. — Tare légale. (B.A., 10.7.'48)

Ordonnance législative no. 33/250 du 5.7.'48 relative aux droits d'entrée. (B.A. du 25.7.'48).

Ordonnance législative no. 51/304 du 19.8.1948. Taxe rizière. (Belgique Coloniale, 1948, p. 653).

Impôts sur les revenus

Ordonnance législative no. 32/259 du 17.7.'48 modifiant le décret du 22.12.1917 sur l'impôt personnel. (B.A. 25.7.'48).

France:*Emprunt libérateur*

Loi du 4.8.1948 tendant à proroger jusqu'au 15 septembre 1948 les délais de souscription à l'emprunt libérateur par la loi no. 48-31 du 7 janvier 1948, modifiée par la loi no. 48-424 du 12 mars 1948 (J.O. du 5.8.1948).

Arrêté du 6.8.'48 relatif à l'application de la loi no. 48-1248 ouvrant un nouveau délai de souscription à l'emprunt libérateur du prélèvement exceptionnel (J.O. du 8.8.'48).

Arrêté du 20.8.1948 modifiant les articles 8 et 9 de l'arrêté du 9 janvier 1948 relatif à l'application de la loi no. 48-31 du 7 janvier 1948 autorisant l'émission d'un emprunt (J.O. du 3.9.'48).

Loi no. 48-1477 du 14.9.1948 portant création de ressources nouvelles au profit du Trésor et aménagement de certains impôts (J.O. 25.9.1948).

Profits illicites

Décret du 28.6.'48 relatif au contentieux d'excès de pouvoir en matière de confiscation des profits illicites (J.O. 2 et 23.7.'48).

Taxes sur le chiffre d'affaires

Loi no. 48.1.516 du 26.9.'48 fixant l'évaluation des voies et moyens du budget général pour l'exercice 1948 et relative à diverses dispositions d'ordre financier. (J.O. du 30.7.'48).

Loi no. 48, 1.477 du 24.9.'48 portant création de ressources nouvelles au profit du Trésor et aménagements de certains impôts. (J. O. du 25.9.'48).

Droit de timbre

Arrêté du 14.10.1948 fixant les modalités de paiement de la taxe de timbre préalable au renouvellement général des récépissés de déclaration de mise en circulation des véhicules automobiles (J.O. 15.10.1948).

Douanes

Arrêté du 27 août 1948 fixant la valeur imposable servant au calcul de la taxe cumulée sur les laines. (J.O. du 3 septembre 1948).

Netherlands:*Turnover taxes*

Ordinance of 16.8.'48 Alteration of the Royal Decree of June 25, '47 concerning the appointment of so called utility goods, for which a partly exemption of turnover tax will count. (Off. Journal, no. I 372 of 3.9.'48).

Customs

Ordinance of 28.7.'48 concerning the agreement between the Governments of the Netherlands, Belgium and Luxemburg with regard to the taxes on wine. (Off. Journal no. I 347 of 7.9.'48).

Convention

Law of 29.10.'48. (Approval of the treaty concluded on April 29, 1948 in Washington between the Netherlands and the U.S.A., Off. J. I 464 '48).

International:

U.S.A. — the Netherlands. April 29, 1948; income tax and capital levies.

Sweden — Switzerland. May 5, 1948; income and property taxes.

U.S.A. — Denmark. May 6, 1948; income and property taxes.

Belgium — the Netherlands. September 25, 1948; capital levies.

Belgium — Luxemburg. October 9, 1948; impôt extraordinaire sur le capital.

United Kingdom — the Netherlands. October 15, 1948; income taxes and succession duties..

Sweden:*Income tax*

Royal Decree of 9.1.'48 containing certain provisions with respect to coupon tax due by taxpayers resident in Norway. (Official Gazette, no. 4).

R.D. of 23.1.'48 concerning tax on increase of income. (O.G., no. 28).

Law of 13.2.'48 modifying the communal income tax law. (O.G., no. 46).

R.D. of 13.2.'48 modifying the transitory provisions of the state income tax law. (O.G., no. 47).

R.D. of 13.2.'48 concerning the taxation of real property. (O.G., no. 48).

Law of 19.3.'48 concerning the regulations of the communal tax law. (O.G., no. 120).

Law of 30.4.'48 concerning the regulations of the communal tax law. (O.G., no. 204).

Law of 30.4.'48 regarding article 22 § 1 of the communal tax law. (O.G., no. 223).

Law of 11.6.'48 modifying the communal tax law. (O.G., no. 308).

R.D. of 30.6.'48 concerning the amount which may be deducted with respect to sums paid to certain institutions. (O.G., no. 497).

R.D. of 30.6.'48 concerning the defence tax for 1948. (O.G., no. 498).

R.D. of 30.6.'48 regarding the state income tax. (O.G., no. 499).

R.D. of 30.6.'48 concerning the execution of the defence tax ordinance. (O.G., no. 518).

R.D. of 30.6.'48 containing tables for the state income tax together with the defence tax. (O.G., no. 519).

Estate and gift taxes

R.D. of 6.2.'48 concerning the execution of the estate tax ordinance of 26.7.'47. (O.G., no. 99).

Royal Decrees of 6.2.'48 concerning succession, gift and estate duties. (O.G., nrs. 101—107 inclusive).

Turnover tax

R.D. of 30.1.'48 re the turnover tax on spirits. (O.G., no. 18).

R.D. of 30.1.'48 re the turnover tax on wine. (O.G., no. 19).

R.D. of 5.3.'48 establishing a sales tax. (O.G., no. 85).

R.D. of 9.4.'48 concerning the restitution of sales tax. (O.G., no. 160).

Excises

R.D. of 30.1.'48 concerning the tax on malt spirits. (O.G., no. 20).

R.D. of 30.1.'48 concerning the provisional tax on certain malt drinks. (O.G., no. 21).

R.D. of 30.1.'48 concerning the special tax on motor spirit. (O.G., no. 54).

R.D. of 27.2.'48 modifying the tax on commodities. (O.G., no. 66).

R.D. of 27.2.'48 re the tax on commodities. (O.G., no. 67).

R.D. of 27.2.'48 concerning the tax on peltry. (O.G., no. 68).

Royal Decrees of 5.3.'48 concerning taxes on motor spirit etc. (O.G., nrs. 81—83, 114—118).

Laws of 30.4.'48 with respect to malt spirits and wine. (O.G., nrs. 201—203)

R.D. of 11.6.'48 establishing a tax on paper. (O.G., no. 283).

R.D. of 11.6.'48 concerning the restitution of the tax on paper. (O.G., no. 284).

Royal Decrees of 26.6.'48 concerning taxes on motor spirit etc. (O.G., nrs. 368—372 inclusive).

Stamp duty

R.D. of 30.6.'48 modifying the stamp duty ordinance of 19.11.'14. (O.G., no. 417).

International

R.D. of 21.7.'48 containing certain provisions with respect to the execution of the double taxation convention between Sweden and Norway. (O.G., no. 603).

Customs

R.D. of 30.1.'48 concerning custom duties. (O.G., no. 23).

R.D. of 30.1.'48 with respect to the restitution of custom duties. (O.G., no. 39).

R.D. of 30.1.'48 re custom duties. (O.G., no. 40).

Miscellaneous

R.D. of 9.1.'48 modifying the decree of 28.9.'28 containing certain provisions regarding valuation. (O.G., no. 14).

R.D. of 30.1.'48 re entertainment tax. (O.G., no. 24).

R.D. of 13.2.'48 modifying the valuation ordinance of 28.9.'28. (O.G., no. 49).

R.D. of 23.1.'48 concerning the execution of the ordinance re the collection of taxes. (O.G., no. 59).

INDEX

TABLE ALPHABÉTIQUE ET ANALITIQUE

with reference to the pages

les chiffres renvoient aux pages.

Fiscal Law

I, A

Droit Fiscal

Australian tax legislation....	33
Brazilian postwar taxation ..	120
Brazilian taxes	66
British tax legislation	33
Canadian tax legislation.....	33
Hungarian tax system	145
Swiss tax legislation	33
Tax reform	114
United States tax legislation	33

Charges familiales	106, 109, 110, 111
	242
Encaissement préalable des im-	
pôts	306
Fiscalité grecque de guerre ..	305
Lois fiscales des cantons suisses	245
Mesures fiscales françaises	60, 100
Perfectionnement de la fiscalité	53
Principe de la capacité écono-	
mique	241, 253
Réforme fiscale.....	63, 64, 109
Réforme monétaire	306
Système fiscal suisse	242
Système fiscal yougoslave	317, 273

Fiscal Policy

I, B

Politique Fiscale

Adaptation de la fiscalité aux	
circonstances militaires	51
Création d'impôts généraux	
nouveaux	55
Création d'impôts spéciaux nou-	
veaux	54
Politique fiscale en temps de	
guerre	51

Economic Influence

I, C

Influence Economique

Charge, fiscale	247
Réadaptation des coefficients	
à cause de la dépréciation..	306

Value

I, D

Valeur

Valuation of commodity stocks	149
Valuation of property items for	
capital levy	166

Evaluation du bénéfice agricole	62
---------------------------------	----

Fiscal Evasion

I, E

Evasion Fiscale

Fiscal evasion	35
----------------------	----

Fraude fiscale	53, 54
----------------------	--------

Collection

I, F

Recouvrement

Payment of a bulk tax sum on	
a corporative basis	156
Tax community	155

Miscellaneous

I, G

Matières Diverses

Tax pengoe	154
War Bonds	69

Histoire de la fiscalité française	49
Recettes budgétaires en France	56
Résultats financiers de l'effort	
fiscal de la France	104

<i>International Fiscal Law</i>	II	<i>Droit Fiscal International</i>
Australian tax legislation	33	Assistance réciproque 216, 218, 224
Avoidance of double taxation 394		Base internationale du droit
403, 411, 413		fiscal 26
Blocked balances in France and		Benelux 22
the French capital levy	30	.contributions indirectes 23
British tax legislation	33	.impôts directs 23
Business enterprises	390, 399	.unification des impôts ordi-
Business visitors	392	naires 24
Canadian tax legislation	33	.unification douanière 23
Capital gains	393	Code fiscal Benelux 25
Capital increase tax	398, 399	Convention
Capital levy	398, 399	.France-Belgique (impôts extra-
Coherence of international and		ordinaires) 213, 216
national taxation law	31	.France-Sarre (impôts directs) 221
Conventions		Domicile fiscal 222
.Belgium-Netherlands	192	Douanes 220, 251
.France-Netherlands	192	Double imposition 219, 221
.Great Britain-France	30, 192	Droits et taxes françaises ap-
.Great Britain-Netherlands	192	plicables en Sarre 223
.South Africa-South Rhodesia 192		Entreprises d'assurance 222
.U.S.A.-France	33	Établissement stable 222, 224
.U.S.A.-Great Britain	31, 34	225, 228
.U.S.A.-Netherlands	192, 389, 397	Impôt sur les successions 228
Conventions and capital levies		Impôts sur la fortune 223
.France-Great Britain	30	Impôts sur le revenu 223, 243
.France-Spain	30	Monopoles 220
.France-Sweden	29	Participations 215, 218
.France-Switzerland	29	Pays de la situation 213, 217
Dividends	31, 32, 390, 394, 401	Pays du domicile 213, 217, 227
Double domicile	35	Personnes morales autres que
Do-ut-des practice	35	les sociétés 214, 217
Economical double taxation	32	Personnes physiques 213, 216
Extraterritorial taxes	394	Quotité imposable 33
Fiscal Committee of the League		Sociétés 214, 218
of Nations	33	Union douanière entre la France
Industrial and commercial pro-		et la Sarre 219
fits	391, 399, 400	Valeurs mobilières 33, 225, 227
Interest	390, 394, 401	
International and interstate		
double taxation	418	
Life annuities	402	
.private	402	
.public	402	
London model treaty	34	
Mutual assistance	35	
Partnership not resident in		
France	33	
Pensions		
.private	402	
.public	402	
Permanent establishment 33, 391, 399		
Prevention of double capital		
levies	169	
Profits from purchase of goods 391		
Purchase offices	34	

Real property rentals	392
Relief for double taxation	177, 178
Resident corporation	397
Residents	397
Royalties	389, 392, 402
Shipping and air navigation	391
	392, 400
Stimulation of business	395
Swiss tax legislation	33
Technical double taxation ..	32
Undistributed earnings	392
United States tax legislation..	33
Utilization of progression	35
Wages	
.private	402
.public	402

Comparative Fiscal Law

III

Droit Fiscal Comparé

Administration re sales taxes	193
Adoption of uniform tax laws	413
Assessment by estimate	177
Authority of Mexican Federal Congress	407
Avoidance of double taxation	411, 413
British colonial income taxation	175
Capital levies	27, 28, 29, 30
Centralism	405
Concurrent jurisdiction ..	407, 414
Concurrent taxation not acceptable	414
Constitutional limitations to interstate double taxation ..	415
Crediting of taxes	416
Deductability of taxes levied by other jurisdictions	415
Domicile	418
Estate taxes	419
Excess Profits Taxes	
.Great Britain	28
.U.S.A.	28
Federalism	405
Fiscal relationships between municipalities	406
Foreign companies	175
Grants-in-aid	416
Horizontal tax jurisdiction	404, 419
Immovable property	418
Income	
.from enterprises	419
.from immovables	419
Income tax on agricultural profits	176
Inheritance tax	410, 419
International and interstate double taxation	418
Law of situs	418

Abolition de privilèges économiques	278
Administration	274
Autonomie en matière fiscale	275, 334
Autorités des localités	321
Autorités des provinces	321
Autorités des régions autonomes	320
Autorités publiques	319, 320
Centralisation	274, 315
Conflits entre les états-membres	331
	332
Contributions locales	323, 334
Décentralisation ou fédéralisme	276
Délimitation des compétences	320
	322
Délimitation du droit législatif	279
Divergences entre les lois fédérales et les lois républicaines	322
Effets économiques	324
Effets politiques	328
Fédéralisme	
.en 1918	278, 315
.en 1939	278, 315
.en 1946	315
Gouvernement fédéral	320
Gouvernements républicains ..	321
Histoire législative en Yougoslavie	315
Impôt cédulaire sur le revenu	334
Impôt sur le chiffre d'affaires	334
Impôt sur les successions et donations	334, 336
Impôts extraordinaires	
.belges	23
.luxembourgeois	23
.taux	23
Impôts fédéraux	334, 335
Impôts républicains	335

Local native trading community	175	Juridiction horizontale	331
Model ordinance	175	Juridiction verticale	273
Movable property	418	Organisation fédérative du système fiscal yougoslave	273, 317
National tax programm	411	Partage des ressources fiscales	280
Native agricultural small-holders	175	Personnes morales	335
Personal income taxes	419	Pouvoir législatif des états	319
Poll-taxes	175	Pouvoir législatif du parlement yougoslave	273
Principal objectives of shared taxes	413	Propriété du sol	332
Property tax	410, 419	Répartition des impôts	335
Proposed solutions with respect to vertical jurisdiction	410, 412	Socialisation des grandes entreprises	332
Real income taxes	419	Solutions proposées en ce qui concerne la juridiction verticale en Yougoslavie	330
Relief for double taxation	177, 178	Système fiscal centralisé de l'ancienne Yougoslavie	274
Residence	418	Système fiscal fédératif de la nouvelle Yougoslavie	274, 278
Salaries	419		
Separation of sources	415		
Shared taxes	411, 416		
Share of State governments	408		
Simplification of tax administration	413		
Supplementary tax rates	416		
Tax classification	411		
Taxes on circulation	419		
Taxes on consumption	419		
Taxes on production	419		
Vertical tax jurisdiction	404, 408, 410, 418		

IV

<i>Income and Profits Taxes</i>	<i>Impôts sur les revenus et sur les bénéfices</i>
Additional income tax .. 120, 123	Abattements 102
Additional income tax on celi- bacy 378	Bénéfices professionnels 110
exemptions 378	Charges familiales .. 106, 109, 110 III, 242
rates 378	Contribution nationale extra- ordinaire sur certains revenus professionnels 57
social objectives 378	Déductions d'assurance 247
Agricultural enterprises 115	Déductions pour la famille .. 245 254
Agricultural profits 176	Evaluation du bénéfice agricole 62
Alimony, exempt 373	Impôts directs 23
Apartment tax 153	Impôt fédéral pour la défense nationale 243
Basis of assessment 12, 155	Impôt général sur le revenu 110, 111
Business taxes 12	Impôts cédulaires.... 106, 110, 334
Capital comparison 116	Impôt spécial sur les réserves des sociétés anonymes..... 56
Capital gains and losses.. 146, 393	Impôts sur les revenus ..63, 106 110, 223, 243, 334
Company tax.... 114, 115, 153, 419	Limitation des bénéfices 57
Co-operative societies 146, 156	Minimum nécessaire à l'existence 243
Corporate bodies 69	Perception des impôts en nature 305
Death of spouse 372	Personnes morales 335
Deductions..... 370	
Descendants defined 374	
Determination of profits 116	
Directors' fees 147	
Distributions by companies .. 146	
Dividends .. 126, 370, 390, 394, 401	

Divorce	373	Personnes physiques	213, 216
Economic capacity	377	Plus-values	102, 106
Excessive interest	148	Principe de la capacité écono-	
Excessive patent and license		mique	241, 253
fees	149	Réduction pour les enfants	106, 110
Exemptions	370, 373	Situation sociale du contribuable	243
Expenditure for replacement		Suppression du régime forfai-	
deductable	157	taire	102
Family allowances	12, 370, 373	Taux	63, 110, 244
Fiscal year	376	Taxation des filiales	64
Foreign companies	175	Taxation des plus-values immo-	
Funded income	146	bilières	102
General gain tax	145, 153	Taxation réelle des bénéfices	
General gain tax of artisans..	151	des professions non commer-	
Gross schedular income	370	ciales	102
House tax	145, 151	Taxe sur les bénéfices des entre-	
Husband and wife	371	prises travaillant pour la dé-	
joint returns	371	fense nationale	57
separate returns	372	Traitements et salaires ..	58, 110
Income enjoyed by children..	374	Unification des impôts ordi-	
Income		naires	24
from government bonds	369	Valeurs mobilières	33, 225, 227
from property obtained by gift			
or inheritance	372		
from housing property	145		
from immovables	370, 419		
from landed property	145		
from professional activities ..	145		
from sources outside Brazil..	370		
Income tax	32, 67, 114, 123		
146, 151, 153, 372, 373			
Indispensable minimum	377		
Individuals	68		
Industrial and commercial pro-			
fits	145, 389, 399, 400, 419		
Interest	390, 394, 401		
Investments surcharge	152		
Joint gain and income tax ..	155		
Joint-stock companies	146, 156		
Land tax	145		
Liberal professions	125		
Life annuities			
private	402		
public	402		
Limited liability companies ..	146		
151, 156			
Liquidation	125, 149		
Local native trading community	175		
176			
Losses	149		
Medical and dental expenses..	375		
Minimum tax	150, 156		
Native agricultural small-holders	175		
Net schedular income	370		
Occasional profits	370		
Pay-as-you-earn	377		

Pensions	
.private	402
.public	402
Personal income tax	369, 419
Poll-taxes	175
Professional earnings	370, 419
Profits from purchase of goods	391
Rates	68, 120, 124, 157, 369
Real income taxes	419
Reserve funds for collection of	
bad debts	125
Reserve fund for differences in	
value	150
Reserves	116, 117, 148
Salaries	12, 125, 145, 156, 419
Salaries of leading officials ..	148
Schedular tax	369, 377
Stoppage at source	371
Sur tax	156, 377
rates	68
Tantième tax	12, 147, 156
Tax	
discounts on assessable value	122
on interest	12, 125, 369
on profits	125
on profits derived from real	
estate purchase	121
on wages	12
payment	12
rate	122
Undistributed earnings	393
Wages	
.private	402
.public	402
Yield taxes	145

Property taxes

V

Impôts sur la fortune

Company property tax ..	151, 158
Contribution to fund for assis-	
tance of agriculture	147
Nonresident foreign nationals	158
Property tax	115, 158, 410, 419
Resident foreign nationals ..	158

Allégements selon l'état civil	249
	254
Impôts sur la fortune	223, 243
Minimum nécessaire à l'existence	248

War taxes

VI

Impôts de guerre

Avoiding of Excess Profits Tax	
by subscribing to certificates	70
Basis of assessment ..	17, 159, 160
Blocked balances in France ..	30
Capital increase tax	16, 159, 398, 399
Capital levies ..	28-30, 114, 147, 159
	162, 398, 399
comparison	27
exemption in case of similar	
tax	27
Belgium	27, 28
Netherlands	28

Assistance réciproque	216, 218
Bénéfice normal	58
Bénéfices illicites	64
Blocage d'or	65
Confiscation des profits illicites	102
	103
Conscription des patrimoines	61
Contribution nationale extra-	
ordinaire	59
Convention franco-belge ..	213, 216
Dépôts des devises et valeurs	
mobilières étrangères	65

Children allowance for foreigners in France	30	Epargne obligatoire	60
Comparison with normal profit	70	Fiscalité de guerre en France ..	60
Computation of excess profit	71		100
	120	Impôt de solidarité nationale ..	29
Corporations	30, 159		107, 213
Danes submitted to Dutch capital levy	30	Impôts extraordinaires	
Declaration	16	.belges	23
Deposits for guarantee	69, 72, 120	.luxembourgeois	23
Economical objectives	28	.taux	23
Equipment certificates	69, 72, 120	Impôts de guerre en Grèce	306
Excess Profits Taxes ..	28, 67, 69	Limitation des dividendes	60
	70, 71	Option du contribuable pour la détermination du bénéfice normal	58
Exemptions	168	Participations ..	215, 218, 225, 226
Extraordinary war tax	152	Pays de la situation	213, 217
Foreigners	30	Pays du domicile	213, 217
Goodwill	167	Période de référence	58
Individuals living in the Netherlands taxable in Denmark ..	30	Personnes morales autres que les sociétés	214, 217
Investments contribution	147	Prélèvement temporaire sur les excédents de bénéfices	58
.basis	147	Restitution de 25 % du prélèvement temporaire sur les excédents de bénéfices	63
.rates	148	Sociétés	214, 218
Liability to tax	162	Surtaxation des revenus ordinaires ou exceptionnels ..	60
Money purification	28	Surtaxe exceptionnelle sur les valeurs mobilières	60, 61
National defence tax	152	Taux	59, 61
Non-residents	162	Versement anticipé d'impôts	60
.aliens	29		
.foreign corporations	29		
Object of taxation	164		
Objective tax	29		
Personal tax	29		
Prevention of double taxation ..	29		
	169		
Principle of reciprocity	30		
Property	164		
Property to be declared	16		
Rates	16, 72, 168		
Real property	166		
Residents	162		
Securities	167		
Technics of the law	28		
Treaties to prevent double taxation	29		
Valuation	166		
Wartime taxation in Brazil	67		

Death Duties

Assets inherited from war-victims	14
Death duties	119, 147, 159
Estate taxes	419
Federal estate and gift taxes: proposals	36
Gift duties	147, 159

VII

Droits de succession

Droit de mutation par décès ..	109
Impôt sur les successions	228
	334, 336
Réduction des droits de succession et de donation	106

Inheritance taxes 410, 419
 Rates 14

Turnover Taxes

Administration 193
 Aids to manufacturers 198
 Appeals 200
 Assessments 200
 Australian sales tax 193
 Dispensation 194
 Exemptions 196, 199
 General turnover tax 147, 153, 159
 Imports 199
 Incidence of the tax 199
 Manufacturers 194, 195
 Manufacturing retailers 195
 Own use 200
 Producer's tax 147, 153
 Productivity 197
 Quotation of certificates.. 195, 199
 Rates 196, 197
 Registration 194
 Retailers 195
 Returns 194
 Sale value 195
 Taxes on production 419
 Turnover tax 118
 Wholesale merchants 194, 195

VIII *Taxes sur le Chiffre d'Affaires*

Charges familiales 252
 Contributions indirectes 23
 .rendement 51
 Impôt sur le chiffre d'affaires 251
 252, 334
 Impôt sur le luxe 252
 Taux 63
 Taxe à la production 64
 Taxe d'armement 57
 Taxes françaises sur le chiffre
 d'affaires applicables en Sarre 223

IX

Stamp Duties and Similar Taxes

Duties on documents 147, 159
 Duty on transfers of property 147
 159
 Fees for notarial books 15
 Fees for official administrative
 acts 14
 Stamp duties 15
 Taxes on circulation 419

Droits de Timbre et Taxes y Assimilées

Actes 4, 10
 .exempts du timbre 2
 .rédigés à l'étranger 2
 .relatifs à la publicité hypo-
 thécaire 4
 .sujets au timbre 2
 .translatifs ou déclaratifs de
 propriété ou d'usufruit d'im-
 meubles 4
 Actions 4, 5, 10
 .de jouissance 8
 .de sociétés belges 6
 Agents de change 4, 6
 Ancienne législation belge 1, 2
 Augmentation du capital sta-
 tutaire 8
 Banquiers 4, 6
 Base imposable 7
 Billets à ordre 5
 Cause d'exigibilité des droits de
 timbre 4
 Classification des droits de tim-
 bre 5
 Droits de timbre 1
 Droits français applicables en

		Sarre	223
		Droits proportionnels	5
		Effets de commerce	4
		.créés à l'étranger	5
		Lettres de change	5
		Majoration des droits de timbre	64
		Nouveau régime belge	2, 3
		Obligations	4, 5, 10
		.de sociétés belges	6
		Perception	9
		Procès-verbaux	4, 10
		Réforme du droit de timbre	6
		Registres	4
		Renouvellement de titres	8
		Société	
		.anonyme	5, 8
		.à responsabilité limitée	5
		.en commandite par actions	5, 8
		Taux	5, 10
		Timbre adhésif°	3, 9
		Timbre de dimension	3, 4
		Timbre fixe	4, 5
		Titres étrangers	5, 6, 10
<i>Customs and Excises</i>	X	<i>Douanes et Accises</i>	
Commodities	13, 15	Accises divers	59, 251
Customs duties	13	Douanes	220, 251
Duty on alcohol products	13	Monopoles	220
Excise tax	147, 377	Taux	62, 101
Rates	15	Unification douanière	23
Taxes on consumption	419	Union douanière entre la France et la Sarre	219
<i>Legislation</i>	XI	<i>Législation</i>	
Company tax law, 1940 (Hun- gary)	148	Arrêté du Régent du 26.6.1948 (Droits de timbre) (Belgique)	1
Decree of 22.12.1947 (Income tax) (Brazil)	369	.ministériel du 10.5.1939 (pro- priétés bâties) (France)	57
Decree-law of 23.9.1943 (id. id.)	67, 369	.royal du 10.8.1923 (timbre) (Belg)	3
.of 24.1.1944 (Excess Profits Tax) (Brazil)	69	Décret du 1.9.1939 (Impôts de guerre) (France)	59
.of 24.12.1945 (Tax reform) (id.)	123	.du 9.9.1939 (Limitation des bénéfices) (France)	57
.of 10.4.1946 (Income tax) (id.)	120	.du 16.9.1939 (Aménagement des impôts) (id.)	58
.of 10.6.1946 (Real estate pur- chase) (id.)	121	.du 30.11.1939 (Limitation des bénéfices) (id.)	57
Gilbert Islands Income Tax Ordinance, 1941	175	Décret-loi du 14.6.1938 (Pro- priétés bâties) (id.)	57
Government Decree of 14.1.1947 (Fees) (Czechoslovakia)	14	.du 12.11.1938 (Contr. nat. ex- tra-ord.) (id.)	59
.of 14.3.1947 (Customs) (id.)	13	.du 21.4.1939 (Limitation des bén.) (id.)	57
.of 15.4.1947 (id. id.)	13	.du 29.7.1939 (id. id.)	57
.of 17.6.1947 (id. id.)	13	.du 1.9.1939 (id. id.)	57
.of 17.6.1947 (id. id.)	13		
.of 1.7.1947 (Commodities) (id.)	15		
Law of 4.8.1824 (Division of fe- deral and State revenues) (Mexico)	406		

.du 30.3.1940 (sur les finances) (Croatie)	279
.of 17.9.1846 (Mexico)	406
.of 27.4.1847 (id.)	406
.of 14.5.1853 (id.)	406
.of 12.9.1857 (id.)	407
.of 30.5.1868 (id.)	407
no. XXII of 1940 (Direct taxes) (Hungary)	151
no. III of 1944 (new taxes) (id.)	152
.of 30.1.1947 (Death duties) (Czechoslovakia)	14
.of 1.4.1947 (Commodities) (id.)	15
.of 15.5.1947 (special taxes) (id.)	16
.of 28.5.1947 (direct taxes) (id.)	12
.of 6.6.1947 (Tax reform) (Netherlands)	114
.of 6.6.1947 (Enterprise's tax) (id.)	114
.of 11.6.1947 (Fees) (Czechoslo- vakia)	15
.of 26.6.1947 (Wages tax) (id.)	12
.of 11.7.1947 (Capital levy) (Netherlands)	114
.of 25.11.1947 (Income tax) (Brazil)	369
Newfoundland Income Tax Con- solidation Act, 1944	175
Notice of the Czech Minister of Finance of 3.5.1947 (Stamp duty)	15
Siete Leyes Constitucionales of 1836 (Mexico)	406

.du 18.3.1947 (Impôt sur le re- venu) (Yougoslavie)	319
Loi du 30.1.1941 (Limitation des bénéfices) (France)	58
.du 28.2.1941 (Lim. des dividen- des) (id.)	60
.du 15.3.1941 (Valeurs mobi- lières) (id.)	61
.du 29.3.1941 (id. id.)	60
.du 28.6.1941 (Impôts indirects) (id.)	62
.du 26.7.1941 (Valeurs mobi- lières) (id.)	61
.du 31.12.1941 (sur les finances) (id.)	62
.du 8.1.1942 (solidarité agricole) (id.)	63
.du 12.8.1942 (exonérations) (id.)	63
.du 24.10.1942 (Réforme fiscale) (id.)	63
.du 3.2.1943 (Taxe de transmis- sion) (id.)	63
.du 3.7.1943 (Bénéfices illi- cites) (France)	64
.du 27.1.1944 (Taxe à la produc- tion) (France)	64
.du 31.1.1944 (Réforme fiscale) (id.)	64
.du 7.8.1944 (Risques de guerre) (id.)	65
.du 26.12.1946 (Impôts directs) (Yougoslavie)	319
.du 18.3.1947 (Droits de succes- sion et de donation) (id.) ..	319
.du 18.3.1947 (Chiffre d'affaires (id.)	319
.du 7.6.1947 (Timbre) (Belgi- que)	1
.du 26.12.1948 (Budget) (You- goslavie)	319
Ordonnance du 7.10.1944 (Blo- cage) (France)	65

Reviews

XII

Bibliographie

Adriani	260
d'Albergo	256
d'Alessio	255, 258, 262
d'Alfonso	262
Archibald	32
Association Nationale des So- ciétés par Actions (ANSA) ..	19, 384
Baillon, L.	130, 131
Benjamin, Wm.	202, 203
Bercovici-Plopul, A.	76, 78
Berliri	258, 262

de Bernardis	257
Bertolino	256
Blakey, Roy G.	172
Blumenstein, E.	260
Bodda	256, 259
Boltjes, T. Y.	381
Bompani	257, 259
Borgatta, Gino	380
Brunelli	263
Buehler	260
Buzetti	262

Cadalbert	258, 263	Ludmer, H.	309
Cammeo	255	Maffuccini	261
Cardijn, Ch.	28	Mantellini	255
Carnellutti	262	Martinenghi, R. F.	129
Carroll, M. B.	33, 309	Mezzacapo	261
Centre d'Etude des Sociétés... ..	20	Michel, J.	35
	206	Miele	262
Cutrera	261, 262	Moffa	257, 259, 260
Daoust, D.	130	Moses, S.	73, 75
Delvaux, B.	386	Napoli	259
Department of Tax Research ..	173	National Association of Tax Ad- ministrators	384
Deperon, P.	310	Netherlands Institution for Fis- cal Science	381
Dertilis, Panagiotis B.	380	Ombrello	259
Dirckx, G.	131	di Paolo	261
de Donno	261, 263	Pesenti	257
Drost, H. L.	208	Pestalozzi-Henggeler, A. ..	30, 382
Dürr, K.	209-212	Pugliese	256, 257, 258
Dymond, R.	264		259, 260, 262, 263
Eichelgruen, G.	75, 76	Putte, R. van de	380
Fasolis	258	Quarta	262
Fayolle, A.	19	Ranelletti	255, 257, 261
Federation of Tax Administra- tors	384	Reiffers, E.	386
Folliet, P.	387	Ricca Salerno	256
de Francisci Gerbino	256	del Rio	262
Frei, W.	207	Romano	255
Geyer, E.	312	la Rosa	259
Giannini, A. D.	255, 256, 257	Rosier, C.	29
	258, 261, 262, 263	Ruffini	256
Giussani	257, 258	de Santis	263
Gorini	261	Scandale	262
Greco	259, 263	Schreuder	35
Griziotti	255, 260	Scoca	258, 261
Guicciardi	263	Shoup, C.	35
Haensel, P.	170	Steels, Jean	380
Hamel, Joseph	385	Swedish Taxpayers' Association ..	312
Hannan, J. P.	204	Tangorra	256
Harmel, P.	382, 383	Tesoro ..	255, 256, 258, 259, 261, 262
Hijzeler, J. C. C. W.	381	Trotabas	260
d'Ingrosso	255, 258, 262, 263	Tuéni, A.	78
James, G. F.	31	Uckmar	259, 262
Jannaccone	256	de Valles	263
Kempinaere, F.	130	Vanoni	255, 257, 258, 261, 262
Koch, F. E.	265	Verloren van Themaat	31
La Cour, J.	30	White, John M.	202, 203
Lentz, Jean J.	127, 128	Zorli	255
	129, 386, 387	Zotta	262
Linard de Guertechin, C.	131		

INDEX OF AUTHORS

Adriani, P. J. A.	114
Baudouin-Bugnet, Pierre	219
Carroll, Mitchell B.	389
Cosciani, Cesare	255
Creel Luján, Luis J.	404
Dertilis, P. B.	305
Dukanac, Ljubomir	273, 315
Eberl, Zdenek	12
Eichelgruen, G.	175
Gerber, H.	241
Gomes de Sousa, R.	369

INDEX OF COUNTRIES

Algeria	357
Argentina	437
Australia	32, 87, 193
Belgian Congo	299, 359, 440
Belgium 1, 22, 23, 27, 87, 189, 213 ..	299, 357, 439
Benelux	441
Brazil	66, 120
British Colonies	175
Canada .. 33, 89, 119, 126, 189, 359	
Cuba	89
Czechoslovakia	12, 90, 190
Denmark	30
Finland	237, 300
France 18, 29, 49, 95, 100, 108, 191	213, 219, 301, 361, 440
Great Britain .. 28, 30, 33, 192, 302	
Greece	305
Hungary	90, 140, 145, 364
Italy	255, 302
Luxemburg	22, 23, 95
Mexico	404
Monaco	30, 35
Netherlands .. 22, 27, 114, 162, 366	397, 441
Netherlands East Indies 303, 367	
Ruanda-Urundi	299
Saar	219
South Africa	192
South Rhodesia	192
Sweden	441
Switzerland	33, 46, 241
United States of America .. 28, 30	33, 36, 95, 304, 389
Yugoslavia	273, 315

TABLE DES AUTEURS

Hodgins, Jeffery E.	193
Keulen, A. van	27, 162
Lecarpentier, G.	108
Lentz, Jean J.	22
Peeters, J. B. J.	397
Rosier, Camille	49, 100
Schreuder, Edgard	213
Thiry, Edouard	1
Ulhoa Canto, Gilberto de 66, 120	
Vermes, André	145

TABLE DES PAYS

Afrique du Sud	192
Algérie	357
Argentina	437
Australie	32, 87, 193
Belgique 1, 22, 23, 27, 87, 189, 213	299, 357, 439
Benelux	441
Brésil	66, 120
Colonies britanniques	175
Congo belge	299, 359, 440
Canada .. 33, 89, 119, 126, 189, 359	
Cuba	89
Danemark	30
Etats-Unis d'Amérique 28, 30, 33	36, 95, 304, 389
Finlande	237, 300
France 18, 29, 49, 95, 100, 108, 191	213, 219, 301, 361, 440
Grand-Duché du Luxembourg 22	23, 95
Grande Bretagne 28, 30, 33	192, 302
Grèce	305
Hongrie	90, 140, 145, 364
Indes néerlandaises	303, 367
Italie	255, 302
Mexique	404
Monaco	30, 35
Pays-Bas	22, 27, 114, 162
	366, 397, 441
Rhodésie du Sud	192
Ruanda- Urundi	299
Sarre	219
Suède	441
Suisse	33, 46, 241
Tchécoslovaquie	12, 90, 190
Yougoslavie	273, 315

