

Kamer van Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1977-1978

25 APRIL 1978

WETSVOORSTEL

tot wijziging van artikel 43 van het Wetboek der
Inkomstenbelastingen met het oog op de invoering
van een na-aftrek van bedrijfsverliezen

(Ingediend door de heer De Vlies)

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

Sedert 25 april 1976 is in de Duitse Bondsrepubliek een nieuwe wet inzake inkomstenbelastingen van kracht geworden. Deze wet biedt de mogelijkheid om de tijdens een belastbaar tijdperk geleden bedrijfsverliezen te verrekenen met het positieve inkomen, gerealiseerd tijdens het onmiddellijk daaraan voorafgaande belastbaar tijdperk. Een dergelijke regeling komt in de eerste plaats de kleine ondernemingen ten goede die, wanneer zij af te rekenen hebben met een verliesjaar, dit verlies kunnen omzetten in een belastingvermindering, die in vele gevallen tot terugbetaling van belastingen zal aanleiding geven.

Rekening houdend met de grote belangrijkheid van deze wetgeving voor de zelfstandigen zullen wij hier de voornaamste principes en het toepassingsgebied ervan bespreken en stellen wij aan de Kamer voor ze in België eveneens in te voeren.

Principe

Op grond van het grondwettelijk beginsel van de annualiteit van de belasting worden de inkomstenbelastingen gevestigd per aanslagjaar. Dit laatste valt samen met een volledig kalenderjaar of boekjaar. Hieruit kunnen moeilijkheden en zelfs onbillijke situaties ontstaan wanneer het ene jaar met winst en het andere met verlies wordt afgesloten. Dergelijke toestanden zouden zich niet voordoen wanneer de totale winst van een onderneming, d.w.z. de winst die geboekt wordt tijdens de gehele bestaansduur der onderneming, aan het einde van die periode zou worden belast.

Dit is natuurlijk volledig uitgesloten. Het is echter wel mogelijk de verliesaanrekening over verscheidene jaren te spreiden om aldus tot een juistere berekening van de belastingen te komen.

Chambre des Représentants

SESSION 1977-1978

25 AVRIL 1978

PROPOSITION DE LOI

modifiant l'article 43 du Code des impôts sur les
revenus en vue d'instaurer une déductibilité rétro-
active des pertes professionnelles

(Déposée par M. De Vlies)

DEVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

Une nouvelle loi relative aux impôts sur les revenus est entrée en vigueur en République fédérale d'Allemagne le 25 avril 1976. Cette loi permet d'imputer les pertes professionnelles subies pendant une période imposable déterminée des revenus réalisés pendant la période imposable immédiatement antérieure. Une telle solution est en premier lieu favorable aux petites entreprises qui, lorsqu'elles ont eu un exercice déficitaire, peuvent traduire ce déficit en abattement fiscal, ce qui, en de nombreux cas, entraînera un remboursement d'impôts.

Compte tenu de l'importance considérable d'une telle législation pour les travailleurs indépendants, nous allons examiner les principes directeurs ainsi que le champ d'application et proposerons à la Chambre de la rendre également applicable en Belgique.

Principes

En vertu du principe constitutionnel de l'annualité de l'impôt, les impôts sur les revenus sont établis par exercice d'imposition qui coïncide soit avec l'année civile, soit avec l'année comptable. Il peut en résulter des difficultés et même des injustices lorsqu'une année est clôturée en boni, mais l'autre en mali. Ce ne serait pas le cas si le bénéfice global d'une entreprise, c'est-à-dire le bénéfice comptabilisé au cours de toute la durée de vie de l'entreprise, était imposé à la fin de cette période.

Une telle mesure est évidemment totalement exclue. Toutefois, il est possible d'étaler le déficit sur plusieurs années, de façon à obtenir un calcul plus juste de l'impôt.

Deze mogelijkheid wordt zowel door de Belgische als door de Westduitse wetten op de inkomstenbelastingen geboden.

In België wordt de verliescompensatie geregeld door artikel 43, 2° en 3° van het Wetboek der Inkomstenbelastingen.

Artikel 43 W. I. B. bepaalt de wijze waarop het netto-bedrag van de bedrijfsinkomsten wordt vastgesteld. Na aftrek van de bedrijfsuitgaven en bedrijfsverliezen van het belastbaar tijdperk zelf, mogen de bedrijfsverliezen, geleden tijdens de vorige vijf belastbare tijdperken, worden afgetrokken; deze aftrek wordt achtereenvolgens verricht op de bedrijfsinkomsten van elk der volgende belastbare tijdperken.

In § 10, d, van de Westduitse wetten op de inkomstenbelastingen vinden wij een analoge regeling, waar men spreekt over « Verlusvortrag » of « Verliesoverdracht ».

De verliesoverdracht

Krachtens deze regeling kan her tijdens een bepaald jaar geleden verlies verrekend worden met de winsten van de volgende jaren.

In feite gaat het hier om verliezen die in de Joop van her aanslagjaar niet door positieve inkomsten konden gecompenseerd worden; zij mogen dan als speciale uitgaven van her totale bedrag der inkomsten tijdens de vijf op her verliesjaar volgende jaren worden afgetrokken. Voor de Administratie der directe belastingen is deze regeling gemakkelijk uitvoerbaar; voor de belastingplichtige heeft zij echter het nadeel dat belastingvermindering slechts effectief wordt wanneer men opnieuw winst boekt. Het systeem van de « verliesoverdracht » brengt dus geen werkelijke verlichting in economisch moeilijke tijden.

Bij recessie werkt her beslist de investeringsbereidheid niet in de hand.

De « na-aftrek van verlies »

De Regering van de Duitse Bondsrepubliek heeft dan ook het systeem van de « verliesoverdracht » aangevuld door een regeling, « na-aftrek van verlies » (Verlustrücktrag) genoemd. Hier beslaat de mogelijkheid om het verlies, gedurende een belastbaar tijdperk geleden, op rekening te brengen van de winsten, geboekt tijdens het onmiddellijk daaropvolgende jaar.

Administratief is dat niet zonder moeilijkheden, vermijdt vroeger berekende belastingbedragen moeten gewijzigd worden. Voor de belastingplichtige is de regeling echter zeer voordelig, want zijn verliezen worden zeer snel doorberekend in de belasting op her inkomen.

De « na-aftrek van verlies » verbetert dus de liquiditeit van een onderneming, precies op tijdstippen, waarop deze het meest van node is.

Dit geldt dan vooral voor de kleine en middelgrote ondernemingen, die door een conjunctuuraflaaiing voorbijaande liquiditeitsmoeilijkheden kunnen ondervinden; zij zullen zich, dank zij het systeem van de « na-aftrek van verlies », dat een onmiddellijke uitwerking heeft op de belastingdruk, uit eigen kracht kunnen handhaven.

De reeds bestaande mogelijkheid tot « verliesoverdracht » blijft bestaan naast de « na-aftrek van verlies »; de toepassingduur van de beide systemen samen is dus zes jaar.

De « na-aftrek van verlies » blijft echter beperkt tot één jaar. In dat verband luidt de wettekst als volgt: « Wanneer in de loop van een jaar verliezen niet kunnen gecompenseerd worden door positieve inkomsten gedurende dat-

Cette possibilité est offerte tant par les lois belges que par celles d'Allemagne occidentale relatives aux impôts sur les revenus.

En Belgique, l'imputation du déficit est réglée par l'article 43, 2° et 3°, du Code des impôts sur les revenus.

L'article 43 du C. I. R. prévoit le mode de détermination du montant net des revenus professionnels. Après déduction des charges professionnelles et des pertes professionnelles afférentes à la période imposable même, les pertes professionnelles éprouvées au cours des cinq périodes imposables antérieures peuvent être déduites; cette déduction s'opère successivement sur les revenus professionnels de chacune des périodes imposables suivantes.

Nous trouvons une réglementation analogue au § 10, d, des lois d'Allemagne occidentale relatives aux impôts sur les revenus; il y est question de « Verlusvortrag » (transfert de pertes).

Le transfert de pertes

Aux termes de cette disposition, les pertes subies au cours d'une année déterminée peuvent être imputées sur les bénéfices des années suivantes.

En fait il s'agit de pertes qui, au cours de l'exercice d'imposition, n'ont pu être compensées par des revenus positifs; elles peuvent alors être déduites, au titre de dépenses spéciales, du montant total des revenus, pendant les cinq années qui suivent l'année déficitaire. Cette règle est facile à appliquer pour l'administration des impôts directs; pour le contribuable elle présente toutefois l'inconvénient de ne pouvoir bénéficier d'une réduction d'impôt que lorsqu'il réalise à nouveau des bénéfices. Le système du « transfert de pertes » n'apporte dès lors aucun soulagement effectif en période économique difficile.

En cas de récession, il ne favorise certes pas la propension à investir.

La « déductibilité rétroactive de pertes »

Le gouvernement de la République fédérale d'Allemagne a par conséquent complété le système du « transfert de pertes » par un système de « déductibilité rétroactive de pertes » (Verlustrücktrag). Il est ainsi possible d'imputer les pertes éprouvées pendant une période imposable des bénéfices réalisés pendant l'année qui précède immédiatement.

D'un point de vue administratif, cela ne va pas sans quelques difficultés puisqu'il s'agit de modifier des impôts déjà calculés auparavant. Ce système est toutefois très avantageux pour le contribuable car ses pertes sont très rapidement prises en considération dans le calcul de l'impôt sur les revenus.

La « déductibilité rétroactive de pertes » améliore donc les liquidités d'une entreprise précisément à des époques où celle-ci en a le plus besoin.

Ceci vaut surtout pour les petites et moyennes entreprises qui, par suite d'un fléchissement de la conjoncture, risquent d'éprouver des difficultés passagères en matière de liquidité; elles pourront se maintenir par elles-mêmes, grâce au système de la « déductibilité rétroactive de pertes », qui agit immédiatement sur la pression fiscale.

Le système existant de « transfert de pertes » est maintenu et complété par celui de la « déductibilité rétroactive de pertes »; la durée d'application des deux systèmes ensemble est donc de six ans.

La « déductibilité rétroactive de pertes » est toutefois limitée à 1 an. Le texte de la loi serait ainsi libellé: « Lorsqu'au cours d'une année, des pertes ne peuvent être compensées par des revenus positifs afférents à cette même

zelfde jaar, dan worden de niet gecompenseerde verliezen op rekening gebracht van de positieve inkomsten van het voorgaande jaar ».

Voorbeeld

Een belastingplichtige heeft in 1975 een verlies van 3 000 000 F geleden.

In 1974 bedroegen zijn inkomsten in totaal 900 000 F. De belastingplichtige mag dit verlies van 3 000 000 F in rekening brengen op de in 1974 gemaakte winst van 900 000 F. Resultaat: 1974 wordt beschouwd als zijnde een jaar zonder inkomen en de eventueel reeds ingevorderde inkomstenbelasting wordt terugbetaald. Voor het jaar 1975 wordt rekening gehouden met een verlies van 3 000 000 F - 900 000 F = 2 100 000 F. Dit verlies mag volgens het systeem van de « verliesoverdracht » op rekening worden gebracht van de totale inkomsten der vijf jaren volgend op het verliesjaar 1975.

Wettelijke beperkingen

Om technische redenen wordt de « na-aftrek van verlies » tot één jaar beperkt. Ook het verliesbedrag dat voor aftrek in aanmerking komt is in de Bondsrepubliek beperkt en wel tot 5 miljoen D. M. per jaar. Bij hogere verliezen kan op het gedeelte boven de 5 miljoen D. M. (of 75 miljoen B.F.) het systeem van de verliesoverdracht worden toegepast. De Duitse werkgever heeft door deze regeling kennelijk de kleine en middelgrote ondernemingen willen helpen.

Voorbeeld

Een onderneming heeft in 1974 een inkomen aangegeven van 7 miljoen D. M.

In 1975 wordt een verlies geboekt van 10 miljoen DM. Van dat verlies mogen 5 miljoen DM aangerekend worden op het winstjaar 1974 (na-aftrek van verlies) en de overige 5 miljoen zijn overdraagbaar op de volgende jaren. Wanneer de onderneming in 1974 slechts 3 miljoen DM winst zou geboekt hebben, in plaats van 7 miljoen DM, dan had zij slechts 3 miljoen DM verlies op het jaar 1974 kunnen aanrekenen (die winst van dat jaar zou daardoor op nul zijn teruggebracht en de reeds ingevorderde belastingen zouden terugbetaald worden). Voor verliesoverdracht zouden in dat geval 7 miljoen DM in aanmerking komen voor de vijf volgende jaren.

Bij de personenvennootschappen geldt de grens van 5 miljoen DM voor elke vennoot, vermits alleen deze aan de inkomstenbelasting is onderworpen.

Bij de concerns met afname op de bedrijfswinst kunnen de « na-aftrek van verlies » en de « verliesoverdracht » alleen worden toegepast door de moedervennootschap.

Uitbreiding van deze gunsttaatregelen tot « allebelastingplichtigen »

De regeling van de « verliesoverdracht » was oorspronkelijk alleen toepasselijk op ondernemingen uit de sectoren land- en bosbouw- en kleine industrie, zomede op alle zelfstandigen. Met het invoeren van de « na-aftrek van verlies » werd het principe van de verliesoverdracht tegelijkertijd uitgebreid tot alle belastingplichtigen (werknemers, personen wier inkomen gehaald wordt uit belegde kapitalen, uit verhuring of verpachting, enz.).

Beide systemen zijn dus krachtens de nieuwe Duitse wet algemeen geldend.

année, les pertes non compensées sont imputées aux revenus positifs de l'année qui précède ».

Exemple:

Un contribuable a éprouvé, en 1975, une perte de 3 000 000 de F.

En 1974, ses revenus atteignaient 900 000 F au total. Le contribuable peut imputer cette perte de 3 000 000 de F au bénéfice de 900 000 F réalisé en 1974. Résultat : 1974 est considérée comme une année sans revenus et l'impôt sur les revenus éventuellement perçu est remboursé. Pour l'année 1975 il est tenu compte d'une perte de 3 000 000 de F - 900 000 F = 2 100 000 F. Cette perte peut, en vertu du système du « transfert de pertes » être imputée aux revenus totaux des cinq années suivant l'année déficitaire 1975.

Restrictions légales

La « déductibilité rétroactive de pertes » est limitée à un an et ce, pour des raisons techniques. Le montant de la perte pouvant être déduit en République fédérale est également limité à 5 millions de D. M. par an. En cas de pertes supérieures, le système de transfert de pertes peut être appliqué à la partie excédant les 5 millions de D. M. (ou 75 millions de F.B.). Par cette mesure, le législateur allemand a manifestement voulu aider les petites et moyennes entreprises.

Exemple

En 1974, une entreprise a déclaré des revenus s'élevant à 7 millions de D.M.

En 1975, elle enregistre une perte de 10 millions de DM. La moitié de cette perte, soit 5 millions de DM, peut être imputée aux revenus de l'exercice 1974 (déductibilité rétroactive de pertes), les 5 millions restants étant transférables aux exercices suivants. Si une entreprise n'avait réalisé, en 1974, que 3 millions de DM de bénéfices au lieu de 7 millions, elle ne pourrait imputer que 3 millions de pertes sur les résultats de l'exercice 1974 (les bénéfices de cette année seraient ramenés à zéro et les impôts déjà recouvrés seraient remboursés). Dans ce cas, les pertes transférables sur les cinq années suivantes seraient de 7 millions de DM.

Dans les sociétés de personnes, la limite de 5 millions de DM s'applique à chaque associé puisque seul celui-ci est soumis à l'impôt sur les revenus.

Dans les sociétés à portefeuille qui pratiquent le prélèvement sur les bénéfices d'exploitation, la « déductibilité rétroactive de pertes » et le « transfert de pertes » ne peuvent être appliqués que par la société-mère.

Extension de ces mesures de [auteur à tous les contribuables]

Le système du « transfert de pertes » n'est s'appliquait à l'origine qu'à des entreprises agricoles et sylvicoles, à de petites entreprises industrielles ainsi qu'aux travailleurs indépendants. Parallèlement à l'instauration de la « déductibilité rétroactive de pertes », le principe du transfert de pertes a été étendu à tous les contribuables (travailleurs salariés, personnes dont les revenus proviennent de capitaux placés, de location ou de baux à ferme, etc.).

En vertu de la nouvelle loi allemande, les deux systèmes sont donc d'application générale.

Voorbeeld

Een werknemer heeft in 1968 een gezinswoning gebouwd voor een totaal bedrag van 150000 DM. In 1975 mag hij daarvoor, op grond van de bestaande belastingwetgeving, nog 7 SODDM van zijn inkomen aftrekken. In 1975 is hij echter werkloos en deze aftrek is bijgevolg niet mogelijk. Volgens de nieuwe wet mag hij echter deze 7 SODDM als een verlies beschouwen, waarop de « na-aftrek van verlies » toepasselijk is; de 7 SODDM mogen dus afgetrokken worden van het inkomen van 1974. Is dat niet of slechts gedeeltelijk mogelijk, dan kan het verlies door toepassing van het systeem van de « verliesoverdracht » gespreid worden over de jaren 1976 tot 1980 (vijf jaar) en van de totale inkomsten gedurende die periode worden afgetrokken.

Geen vrije keuze tussen « na-aftrek van verlies » en « verliesoverdracht »

Om administratieve moeilijkheden te vermijden werd de keuze tussen na-aftrek of verliesoverdracht niet vrijgelaten. De wet bepaalt dat in elk geval eerst de « na-aftrek » moet toegepast worden en dat pas wanneer zulks niet meer mogelijk of volledig uitgesloten is (grensbedrag van 5 miljoen DM) het systeem van de « verliesoverdracht » in aanmerking komt.

Art. 11 bijkomende moeilijkheden voor de belastingplichtige

De verliesaftrek wordt in de beide systemen ambtshalve door de administratie der directe belastingen toegepast en dit op basis van de belastingaangiften.

Eerste toepassing in Duitsland

De verliesoverdrachtregeling zal voor het eerst worden toegepast op de tijdens het belastbaar tijdperk 1976 geleden verliezen. Bijgevolg zal de « na-aftrek » voor de eerste maal op het inkomen van 1975 kunnen worden toegepast.

Toepassing in België

Wij stellen voor een dergelijke wetswijziging voor bedrijfsverliezen eveneens in België door te voeren. Nu iedereen het belang inziet van de relance van de kleine en middelgrote ondernemingen, komt het er allereerst op aan alle nodige maatregelen te nemen om de eigen middelen van deze ondernemingen te verhogen, o.a. via een rechtvaardiger fiscaal stelsel, dat trouwens door de administratie moeiteloos kan uitgevoerd worden.

Hoewel de Duitse wergever de na-aftrek beperkt tot 5 miljoen DM of ca. 75 miljoen BF, achten wij het verkieslijk, omwille van de huidige moeilijke roesrand van onze Schatkist en rekening houdend met de relaxatie-gerichte mentaliteit van ons Ministerie van Financiën, het na-aftrekbaar bedrag in België tijdelijk te beperken tot 15 miljoen BF; wat overeenkomt met een vijfde van het Duitse voorbeeld en trouwens vergelijkbaar is met de orde van grootte van het Koninkrijk tegenover de Bondsrepubliek in diverse domeinen.

Budgettaire u/eerslag

De uitgaven door de teruggave van gestorte belastingen worden in ruime mate gecompenseerd door de vermindering van de subsidiëringuitgaven en inruiterestvergoedingen, die het gevolg zijn van de huidige wergeving op de economische expansie en van de relancewetten.

Daarenboven zal het effect van de teruggave sneller invloed hebben op de katoesrand van verliesdragende belas-

Exemple

Un travailleur a construit en 1968 une habitation familiale d'un coût total de 150000 DM. En 1975, il peut, sur base de la législation fiscale existante, déduire 7 SOD DM de ses revenus. Or, cette année-là, il est au chômage et cette déduction ne peut par conséquent avoir lieu. D'après la nouvelle loi, il peut considérer ces 7 SODDM comme une perte à laquelle s'applique la « déductibilité rétroactive de pertes »; les 7 SODDM peuvent donc être déduits de ses revenus de 1974. Si cela est impossible ou n'est possible que partiellement, la perte peut être étalée sur les années 1976 à 1980 (cinq ans), grâce au système du « transfert de pertes » et déduite des revenus totaux pendant cette période.

Aucune liberté de choix entre « déductibilité rétroactive de pertes » et « transfert de pertes »

Afin d'éviter des difficultés administratives, la loi ne prévoit aucune liberté de choix entre les deux systèmes. Elle stipule qu'il faut tout d'abord appliquer la « déductibilité rétroactive » et ce n'est que lorsque cela n'est plus possible ou totalement exclu (plafond de 5 millions de DM) qu'est appliqué le « transfert de pertes ».

Aucune difficulté supplémentaire pour le contribuable

La déduction de la perte est, dans les deux systèmes, opérée d'office par l'administration des contributions directes et ce, sur la base des déclarations fiscales.

Première application en Allemagne

Le « transfert de pertes » sera appliqué pour la première fois aux pertes éprouvées au cours de la période imposable 1976. En conséquence, la « déductibilité rétroactive » ne pourra être appliquée pour la première fois qu'aux revenus de 1975.

Application en Belgique

Nous proposons de modifier la loi actuelle et d'instaurer également en Belgique pareille disposition légale pour les pertes professionnelles. Chacun voyant désormais l'intérêt d'une relance des petites et moyennes entreprises, il s'agit tout d'abord de prendre toutes mesures utiles en vue d'accroître les fonds propres de ces entreprises, notamment par le biais d'une fiscalité plus équitable qui peut d'ailleurs être sans peine mise en pratique par l'administration.

Bien que le législateur allemand ait limité la déductibilité rétroactive à 5 millions de DM, soit 75 millions de FB, nous estimons qu'il est préférable, compte tenu de la situation actuelle difficile de notre Trésorerie et de la propension à la taxation de notre Ministère des Finances, de limiter temporairement en Belgique la déductibilité rétroactive à 15 millions de FB, ce qui correspond à l'ordre de grandeur de la place qu'occupent la Belgique et la République fédérale dans divers domaines.

Incidence budgétaire

Les dépenses découlant de la restitution d'impôts versés seront compensées, dans une large mesure, par la diminution des dépenses en matière d'investissements et de subventions-intérêts, qui résultent de la législation actuelle d'expansion économique, ainsi que des lois de relance.

En outre, la restitution aura une influence plus rapide sur la situation financière du contribuable en déficit que

tingplichtigen dan zulks met de huidige omslachtige en op het administratief vlak vrij kostelijke procedure, het geval is. Een snellere relance zal tevens de Schatkist ten goede komen tijdens de volgende fiscale jaren.

Met de bedoeling de rijksmiddelen niet te belasten werd het bedrag, waarop de na-aftrek betrekking heeft, trouwens vrij laag gehouden.

* * *

Er zij tenslotte in herinnering gebracht dat in de Verenigde Staten van Amerika een gelijkaardig systeem (loss carry back) eveneens sinds verscheidene jaren met succes functioneert, en één der nuttige elementen schijnt te zijn van het pakket economische relancemaatregelen in de Verenigde Staten dat, zoals in Duitsland en in Nederland, o.a. een ernstige belastingvermindering inhoudt.

P. OF. VUES

WETSVOORSTEL

Artikel 1

In artikel 43 van het Wetboek der Inkomstenbelastingen wordt een 2^obis ingevoegd, luidend als volgt :

" 2^obis indien na toepassing van de bepalingen van 1^o en 2^o een bedrijfsverlies overblijft, dan mag dit ren belope van maximum 15 miljoen F worden afgetrokken van de bedrijfsinkomsten van het vorig belastbaar tijdperk; »;

Art. 2

Artikel 43 van hetzelfde Wetboek wordt aangevuld met de volgende bepaling:

« De Koning stelt de modaliteiten vast voor de toepassing van de bepaling onder 2^obis. Tevens bepaalt Hij de voorwaarden waaronder en de wijze waarop de verrekening of de teruggave van belasting na toepassing van artikel 43, 2^obis geschiedt ».

Art. 3

Deze wet is voor het eerst van toepassing op de bedrijfsverliezen geleden tijdens het in de loop van 1978 afgesloten boekjaar.

26 januari 1978.

P. DE VRIES
R. UYTENDAELE
A. STEVERLYNCK
L. LENAERTS
G. VERHAEGEN
F. CAUWENBERGHS

la procédure fastidieuse actuelle dont le coût est assez élevé sur le plan administratif. L'accélération de la relance sera d'ailleurs profitable au Trésor au cours des exercices fiscaux ultérieurs.

Nous avons d'ailleurs fixé le montant auquel peut être appliquée la « déductibilité rétroactive » à un niveau assez bas afin de ne pas obérer les finances de l'Etat.

* * *

Rappelons enfin qu'un système semblable « loss carry back » fonctionne avec succès depuis plusieurs années aux Etats-Unis d'Amérique et semble être l'un des éléments utiles de l'ensemble des mesures de relance prises par ce pays, qui comportent, comme en Allemagne et aux Pays-Bas notamment, une sérieuse réduction des impôts.

PROPOSITION DE LOI

Article 1

A l'article 43 du Code des impôts sur les revenus est inséré un 2^obis, libellé comme suit:

" 2^obis. Au cas où après application des dispositions des 1^o et 2^o il subsiste une perte professionnelle, elle peut être déduite, à concurrence de 15 millions de F au maximum, des revenus professionnels de la période imposable qui précède; »;

Art. 2

L'article 43 du même Code est complété par la disposition suivante:

« Le Roi arrête les modalités d'application de la disposition prévue au 2^obis. Il fixe également les conditions et les modalités de l'imputation ou du remboursement d'impôt après application de l'article 43, 2^obis. ».

Art. 3

La présente loi s'applique pour la première fois aux pertes professionnelles encourues au cours de l'exercice clôturé dans le courant de 1978.

26 janvier 1978.