



**INFORMATION · INFORMATORISCHE AUFEICHNUNG · INFORMATION MEMO · NOTE D'INFORMATION  
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ · NOTA D'INFORMAZIONE · TER DOCUMENTATIE**

Brussels, September 1984

**PROPOSAL FOR A COUNCIL DIRECTIVE CONCERNING THE HARMONIZATION  
OF THE LEGISLATION OF MEMBER STATES REGARDING TAX SYSTEMS  
FOR THE CARRY-FORWARD AND CARRY-BACK OF LOSSES OF UNDERTAKINGS (1)**

On the initiative of Vice-President Christopher Tugendhat, the Commission has sent the Council a proposal for a Directive concerning the harmonization of the legislation of Member States regarding tax systems for the carry-forward and carry-back of losses of undertakings. This question forms part of the much wider issue of the rules on the determination of business profits, i.e. the tax base.

With alignment of the tax burden on firms one of the fundamental objectives of the common market, the Commission, following its 1975 proposal concerning the harmonization of systems of company taxation and of withholding taxes on dividends (2), has been working on a number of aspects of the tax base.

As the Commission pointed out in its communication on tax and financial measures in favour of investment (3), presented to the Council on 28 April 1983, favourable rules on the carry-back or carry-forward of losses could help to improve the tax environment for firms, thereby facilitating investment and increasing their competitiveness at world level. Such objectives are obviously of primary importance in the present economic situation.

The proposed rules are therefore as liberal as possible, without being too costly for Member States and without encouraging evasion or abuse. Accordingly, they provide not only for the carry-forward of losses to subsequent financial years without any time limit, but also for the carry-back of losses to previous financial years, with a two-year time limit applying for budgetary reasons. This latter provision is particularly favourable, since it will generally result in tax being refunded and thus in an improvement in the financial position of firms making use of it. The rules have also been made as flexible as possible: no set order of carry-back or carry-forward of losses is imposed, and firms are free to exclude exempted profits, profits taxed at reduced rates or distributed profits from offsetting.

The Commission believes that its proposal is simple, useful and effective and hopes that it will be favourably received and rapidly adopted.

(1) COM (84) 404

(2) OJ No C 253, 5.11.1975, p.2.

(3) COM (83) 218 final.

**INFORMATION · INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG · INFORMATION MEMO · NOTE D'INFORMATION**  
**ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ · NOTA D'INFORMAZIONE · TER DOCUMENTATIE**

Bruxelles, Septembre 1984

**PROPOSITION DE DIRECTIVE DU CONSEIL EN MATIERE D'HARMONISATION**  
**DES LEGISLATIONS DES ETATS MEMBRES RELATIVES AU REGIME FISCAL**  
**DE REPORT DES PERTES DES ENTREPRISES (1)**

A l'initiative du Vice-président Christopher Tugendhat, la Commission vient de transmettre au Conseil une proposition de directive en matière d'harmonisation des législations des Etats membres relatives au régime fiscal de report des pertes des entreprises. Ce dossier constitue un élément d'un ensemble beaucoup plus vaste qui est celui des règles relatives à la détermination des bénéfices des entreprises, c'est-à-dire celui de l'assiette de l'impôt.

Dans la perspective d'un rapprochement des charges fiscales des entreprises, qui constitue un objectif fondamental du marché commun, la Commission, après avoir fait en 1975 une proposition concernant l'harmonisation des systèmes d'impôt des sociétés et des régimes de retenue à la source sur les dividendes (2), a entrepris une série de travaux dans le domaine de l'assiette.

Comme la Commission l'a indiqué dans sa communication au Conseil du 28 avril 1983 sur les mesures fiscales et financières en faveur de l'investissement (3), des dispositions favorables en matière de report des pertes peuvent contribuer à améliorer l'environnement fiscal des entreprises en facilitant leurs investissements et en augmentant leur compétitivité au plan mondial. De tels objectifs sont évidemment prioritaires dans la situation économique actuelle.

Le régime proposé est donc aussi libéral que possible, sans être trop couteux pour les Etats membres et sans encourager les fraudes ou abus. Dans cet esprit, ont été prévus non seulement le report sur les exercices postérieurs sans limitation de durée, mais aussi le report sur les exercices précédents, avec une limitation à deux ans justifiée par des raisons budgétaires. Cette dernière formule est particulièrement intéressante puisqu'elle aboutit généralement à un remboursement d'impôt et donc à une amélioration de la situation financière des entreprises en cause. Toujours dans le même esprit, le maximum de souplesse a été introduit dans le texte : c'est ainsi que l'ordre du report des pertes n'est pas imposé aux entreprises et que celles-ci peuvent exclure de la compensation les bénéfices exonérés ou taxés à taux réduit ou même distribués.

La Commission espère que cette proposition, qui est à la fois simple, utile et efficace, sera accueillie favorablement et pourra être adoptée rapidement.

(1) COM(84)404

(2) J.O. n° C 253 du 5.11.75, p.2

(3) COM (83) 240 final