

## CARRY BACK ET DEMANDE DE REMBOURSEMENT ANTICIPÉ DE LA CRÉANCE

Objectif recherché par le gouvernement français : encourager les entreprises à opter pour le carry-back qui renforce leurs capitaux propres et leur conférer un avantage de trésorerie en 2009.

Le mécanisme de report en arrière des déficits permet d'imputer le déficit constaté au titre d'un exercice sur les bénéfices des trois exercices précédents ; cette imputation génère une créance sur l'Etat qui peut soit être utilisée pour payer l'impôt sur les sociétés des exercices futurs, soit être remboursée à la fin d'une période de cinq ans suivant l'option.

La loi de finances rectificative pour 2008 prévoit, à titre exceptionnel et pour 2009, que les sociétés peuvent solliciter dès le 2 janvier 2009 et sans attendre l'expiration du délai de 5 ans, le remboursement de leurs créances de report en arrière non imputées ainsi que celles déclarées au titre des exercices clos au plus tard le 30 septembre 2009.

Pour plus d'informations, n'hésitez pas à contacter Régis Bernard (Associé au sein du Département M&A/Fiscal), [rbernard@kahnlaw.com](mailto:rbernard@kahnlaw.com).

### À propos du Cabinet Kahn & Associés :

Cabinet français indépendant, fondé en 1988, Kahn & Associés s'appuie sur une équipe pluridisciplinaire d'avocats permettant d'accompagner les clients tant en France qu'à l'étranger dans la plupart de leurs besoins en droit des affaires (opérations courantes et exceptionnelles). Les clients du cabinet sont des sociétés multinationales situées notamment aux États-Unis, en Europe et en Israël, et des sociétés françaises intervenant principalement dans les secteurs des technologies de l'information, de l'Internet, des télécoms, des médias, de l'industrie du luxe et des sciences de la vie.

## EARLY REFUND OF CARRY BACK RECEIVABLES

French government's objective: to encourage election of companies for carry-back mechanism that reinforces their net equity, and to provide them a cash advantage in 2009.

Companies subject to French corporation income tax may elect to carry-back their tax losses on profits made during the previous three fiscal years; such an election shall generate for the company a receivable on the French tax authorities which may either be used to pay future corporation income tax liabilities, or be repaid by the French Tax Authorities at the end of the five year period following the election.

French Corrective Finance Law for 2008 exceptionally provides that, for 2009, companies may request the early refund of outstanding carry-back receivables generated during a fiscal year ending on the 30th of September 2009 at the latest. This exceptional and temporary measure shall apply to all companies holding a carry-back receivable without waiting for the end of the five-year delay.

If you would like more guidance or details about the French regulations in this domain, please contact Régis Bernard (Partner in the M&A/Tax Department) at [rbernard@kahnlaw.com](mailto:rbernard@kahnlaw.com).

### About Kahn & Associés :

Founded in 1988, Kahn & Associés is an independent law firm with a team of highly skilled lawyers who have a wide range of training and expertise enabling it to advise clients in France and internationally, for their business law needs. The firm's clients are French companies and multinational businesses primarily from the US, but also from all over Europe and Israel. Most clients are highly innovative businesses which are in the following industry sectors: information technology, telecom, Internet, medias, luxury industry and life science.

Vous avez le droit d'accéder ou de corriger vos données personnelles ; vous pouvez également vous opposer à l'usage de vos données personnelles ou demander que ces données soient retirées de notre base de données (article 38 de la Loi Informatique et Libertés n° 78-17 du 6 janvier 1978 amendée). Pour exercer ce droit, nous vous prions d'adresser un courriel à l'adresse [contact@kahnlaw.com](mailto:contact@kahnlaw.com). Contrôleur des données : Kahn & Associés, SELARL. Usage de vos données : gestion des Newsletters de Kahn & Associés.

You have the right to access or correct your personal data, you may also oppose the processing of your personal data or demand removal of your personal data from our data base (according to article 38 of the French law «Informatique et Libertés» n° 78-17 dated January 6, 1978 amended). To exercise such right, please send an e-mail to [contact@kahnlaw.com](mailto:contact@kahnlaw.com). Data controller: Kahn & Associés, SELARL. Purpose of the processing: management of Kahn & Associés Newsletters.