



This document has been provided by the International Center for Not-for-Profit Law (ICNL).

ICNL is the leading source for information on the legal environment for civil society and public participation. Since 1992, ICNL has served as a resource to civil society leaders, government officials, and the donor community in over 90 countries.

Visit ICNL's **Online Library** at
<http://www.icnl.org/knowledge/library/index.php>
for further resources and research from countries all over the world.

Disclaimers

Content. The information provided herein is for general informational and educational purposes only. It is not intended and should not be construed to constitute legal advice. The information contained herein may not be applicable in all situations and may not, after the date of its presentation, even reflect the most current authority. Nothing contained herein should be relied or acted upon without the benefit of legal advice based upon the particular facts and circumstances presented, and nothing herein should be construed otherwise.

Translations. Translations by ICNL of any materials into other languages are intended solely as a convenience. Translation accuracy is not guaranteed nor implied. If any questions arise related to the accuracy of a translation, please refer to the original language official version of the document. Any discrepancies or differences created in the translation are not binding and have no legal effect for compliance or enforcement purposes.

Warranty and Limitation of Liability. Although ICNL uses reasonable efforts to include accurate and up-to-date information herein, ICNL makes no warranties or representations of any kind as to its accuracy, currency or completeness. You agree that access to and use of this document and the content thereof is at your own risk. ICNL disclaims all warranties of any kind, express or implied. Neither ICNL nor any party involved in creating, producing or delivering this document shall be liable for any damages whatsoever arising out of access to, use of or inability to use this document, or any errors or omissions in the content thereof.

RÉPUBLIQUE UNIE DU CAMEROUN
UNITED REPUBLIC OF CAMEROON

MINISTÈRE DES FINANCES - DIRECTION DES IMPÔTS
MINISTRY OF FINANCE - DEPARTMENT OF TAXATION

CODE GÉNÉRAL DES IMPÔTS GENERAL TAX CODE



Cette option est irrévocable et ne peut être exercée par les sociétés de fait ou les sociétés de personnes issues de la transformation antérieure de sociétés de capitaux.

Pour être valable, l'option doit être signée par tous les associés et notifiée à l'Inspecteur du lieu d'imposition dans les trois mois du début de l'exercice fiscal.

A défaut d'option, l'impôt sur les sociétés s'applique à la part de bénéfices correspondant aux droits :

— des commanditaires dans les sociétés en commandite simple;

— des associés non indéfiniment responsables ou dont les noms et adresses n'ont pas été communiqués à l'Administration dans les sociétés en nom collectif et les sociétés en participation.

4° - Etablissements publics et collectivités diverses

Les établissements publics autres que les établissements scientifiques, d'enseignement et d'assistance, ainsi que les associations et collectivités non soumises à l'impôt sur les sociétés en vertu d'une autre disposition, à raison de la location de leurs immeubles bâtis ou non bâtis ainsi que les revenus des capitaux mobiliers non soumis à l'impôt sur le revenu des valeurs mobilières dont ils disposent.

Pour l'application de l'alinéa qui précède, les revenus de capitaux mobiliers sont comptés dans le revenu imposable pour leur montant brut.

Art. 3. - Sont exonérés de l'impôt sur les sociétés :

1°. - les sociétés coopératives de production, transformation, conservation et vente de produits agricoles et leurs unions fonctionnant conformément aux dispositions légales qui les régissent, sauf pour les opérations ci-après désignées :

— ventes effectuées dans un magasin de détail distinct de leur établissement principal;

— opérations de transformation portant sur les produits ou sous-produits autres que ceux destinés à l'alimentation de l'homme et des animaux ou pouvant être utilisés à titre de matières premières dans l'agriculture ou l'industrie;

— opérations effectuées par les sociétés coopératives ou unions susvisées avec des non-sociétaires.

2°. - les syndicats agricoles et les coopératives d'approvisionnement et d'achat fonctionnant conformément aux dispositions qui les régissent :

3°. - les caisses de crédit agricole mutuel;

4°. - les sociétés et unions de sociétés de secours mutuel;

5°. - les bénéfices réalisés par les associations sans but lucratif organisant, avec le concours des communes ou des organismes publics locaux, des foires, expositions, réunions sportives et autres manifestations publiques correspondant à l'objet défini par leurs statuts et présentant un intérêt économique et social certain;

6°. - les collectivités locales ainsi que leurs régies de services publics;

7°. - les sociétés ou organismes reconnus d'utilité publique chargés du développement rural;

8°. - les offices publics d'habitation à bon marché;

9°. - les sociétés scolaires coopératives dites « mutuelles scolaires »;

10°. - les clubs et cercles privés pour leurs activités autres que le bar et la restauration.

III. - BENEFICE IMPOSABLE

Art. 4. - Les bénéfices passibles de l'impôt sur les sociétés sont déterminés en tenant compte uni-

This option is irrevocable and may not be exercised by unincorporated companies (sociétés de fait) or by associations of persons brought into being by the previous conversion of joint stock companies.

In order to be valid, the option shall be signed by every partner and duly made known to the Inspector at the place of assessment within three months after the beginning of the fiscal year.

Failing an option, the company tax shall apply to the share in the profits representing the rights :

— of sleeping partners in limited partnerships;

— of partners whose liability is not indefinite, or whose names and addresses have not been notified to the Administration, in partnership firms or special partnerships.

4. - Public establishments and collective bodies

Public establishments, other than scientific, educational and welfare bodies and associations and collective bodies exempt from the company tax on account of some other provision, in respect of rents paid for their built or unbuilt property and the income from securities not subject to the tax on income from securities.

For the purposes of the previous paragraph, income from securities shall be considered for its gross amount in the assessable income.

Art. 3. - The following shall be exempt from company tax :

1). - co-operative societies engaged in the production, processing, conservation and sale of agricultural produce, together with associations of such co-operatives, functioning in pursuance of the relevant statutory provisions but excluding the following operations :

— selling in retail stores distinct from their main premises;

— processing goods or by-products other than those intended for human or animal consumption, or likely to be used as raw materials in agriculture or industry;

— business done by the above-mentioned co-operative societies or associations with non-members.

2). - agricultural unions and supplying and purchasing co-operatives operating pursuant to the provisions governing them.

3). - agricultural mutual credit funds.

4). - mutual-aid societies and associations.

5). - the profits made by non-profit associations which organize, with the help of local councils or public bodies, fairs, exhibitions, sports meetings or other public events for an object defined by their articles and of acknowledged economic and social interest.

6). - local authorities and their public-utility services.

7). - societies or bodies, responsible for rural development, which are recognized as being of public utility.

8). - public boards for the allocation of low-cost housing.

9). - school societies of a mutual character (« mutuelles scolaires »).

10). - private clubs and societies, excluding their bar and restaurant activities.

III. - TAXABLE PROFITS

Art. 4. - Profits liable to the company tax shall be determined with sole regard to profits earned by

le conjoint, ascendant ou descendant de l'associé, sont réputées appartenir à ce dernier.

3°. - *Impôts, taxes et amendes*

Seuls sont déductibles des impôts professionnels mis en recouvrement au cours de l'exercice et qui sont bien à la charge de l'entreprise pour la part incombant aux opérations faites au Cameroun.

L'impôt sur les sociétés et l'impôt sur le revenu des personnes physiques ne sont pas admis dans les charges déductibles pour l'établissement de l'impôt.

Les dégrèvements accordés sur les impôts déductibles entrent dans les recettes de l'exercice au cours duquel l'entreprise est avisée de leur ordonnancement.

Ne sont pas admises en déduction des bénéfices soumis à l'impôt : les transactions, amendes, confiscations, pénalités de toute nature mises à la charge des contrevenants aux dispositions légales, économiques et fiscales.

4°. - *Primes d'assurances*

Sont déductibles des bénéfices imposables et pour la part incombant aux opérations faites au Cameroun, les primes d'assurances contractées au profit de l'entreprise si la réalisation du risque couvert entraîne, directement et par elle-même, une diminution de l'actif net, et les primes d'assurances constituant par elles-mêmes une charge d'exploitation.

Par contre, ne sont pas admises en déduction du bénéfice imposable, les sommes constituées par l'entreprise en vue de sa propre assurance.

5°. - *Libéralités, dons et subventions*

Les libéralités, dons et subventions ne constituent pas des charges déductibles du bénéfice imposable.

Cependant, les versements à des œuvres ou organismes d'intérêt général à caractère philanthropique, éducatif, sportif, scientifique, social ou familial, à condition que ceux-ci soient situés au Cameroun, sont admis en déduction dès lors qu'ils sont justifiés et dans la limite de 0,5 pour mille du chiffre d'affaires de l'exercice.

De même, les dons faits à l'occasion des calamités sont déductibles dans les formes et les conditions fixées par arrêté du Ministre des Finances.

B. - *CHARGES FINANCIERES*

Les intérêts servis aux associés à raison des sommes qu'ils laissent ou mettent à la disposition de la Société en sus de leurs parts de capital, quelle que soit la forme de la société, sont admis dans la limite de ceux calculés au taux des avances de la Banque Centrale majorés de deux points.

Dans les sociétés par actions ou à responsabilité limitée, la déduction n'est admise, en ce qui concerne les sommes versées par les associés ou actionnaires possédant en droit ou en fait la direction de l'entreprise, que dans la mesure où ces sommes n'excèdent pas, pour l'ensemble desdits associés ou actionnaires, la moitié du capital social libéré.

C. - *PERTES PROPREMENT DITES*

Sont déductibles du bénéfice, les pertes proprement dites constatées sur des éléments de l'actif immobilisé ou réalisable.

D. - *AMORTISSEMENTS*

Les amortissements réellement comptabilisés sur la base de la durée probable d'usage telle qu'elle ressort des normes accusées par chaque nature d'exploitation, y compris ceux qui auraient été antérieurement différés en période déficitaire sans que les taux puissent être supérieurs à ceux fixés ci-dessous :

— constructions en matériaux durables .. 5 %

spouse, ascendant or descendant of a member shall be deemed to belong to such a member.

3°. - *Taxes and penalties*

Only professional taxes issued for collection during the financial year, to which the enterprise is liable for transactions carried out in Cameroon, shall be deductible.

Neither the company tax nor the personal income tax shall be accepted as deductible charges for purposes of assessment.

Relief allowance granted on deductible taxes shall come under the receipts for the financial year during which the undertaking receives notice.

No compromise payments, fines, confiscations, or penalties of any kind imposed as a result of a breach of any legal, economic or fiscal provisions, shall be deductible from taxable profits.

4°. - *Insurance premiums*

Insurance premiums contracted on behalf of an undertaking shall be deductible from taxable profits in respect of transactions carried out in Cameroon where the materialization of the risk covered would result, directly and of itself, in a reduction of the net assets and where the premiums paid constitute in themselves a working expense.

However, sums set aside by the undertaking for its own insurance shall not be deductible from taxable profits.

5°. - *Acts of liberality, gifts and subsidies*

Acts of liberality, gifts and subsidies shall not be considered as deductible charges from taxable profits.

However, payments made in favour of institutions or organizations serving the public interest and of a philanthropic, educational, sporting, scientific or social nature shall be deductible within a limit of 0.5 per thousand of the turnover for the financial year provided that they are established in Cameroon.

Similarly, gifts made on the occasion of disasters consistent with the forms and conditions laid down by order of the Minister of Finance shall be deductible.

B - *FINANCIAL CHARGES*

Interest paid to members on funds provided by them to the company in excess of their capital holding, whatever the form of the company, shall be accepted only up to the limit of two points above the lending rate of the Central Bank.

In joint stock companies or limited liability companies, deduction is allowed in respect of sums paid by members or shareholders who are in law or in fact responsible for the management of the company only so far as such sums do not exceed, for the whole of the said members or shareholders, one half of the paid up capital of the company.

C. - *LOSSES PROPERLY SO CALLED*

Losses duly recorded on fixed or realizable assets shall be deductible from profits.

D. - *DEPRECIATION*

Depreciation actually shown in the accounts shall be allowed on the basis of probable life according to the normal standards appropriate to each kind of business, including those deferred during earlier periods of trading at a loss, provided that the rates of depreciation do not exceed the following :

— permanent buildings 5 %