

BELGISCHE KAMER VAN  
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

20 april 2015

**WETSVOORSTEL**

tot wijziging van het Wetboek van de  
inkomstenbelastingen 1992, ter bevordering  
van investeringen in de reële economie

## ADVIES VAN HET REKENHOF

---

*Zie:*Doc 54 **0819/ (2014/2015):**001: Wetsvoorstel van de heren Dispa en Lutgen en de dames Fonck en  
Matz.

002 en 003: Toevoeging indiener.

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS  
DE BELGIQUE

20 avril 2015

**PROPOSITION DE LOI**

modifiant le Code des impôts sur les revenus  
1992, en vue de promouvoir l'investissement  
dans l'économie réelle

## AVIS DE LA COUR DES COMPTES

---

*Voir:*Doc 54 **0819/ (2014/2015):**

001: Proposition de loi de MM. Dispa et Lutgen et Mmes Fonck et Matz.

002 et 003: Ajout auteur.

N-VA	:	<i>Nieuw-Vlaamse Alliantie</i>
PS	:	<i>Parti Socialiste</i>
MR	:	<i>Mouvement Réformateur</i>
CD&V	:	<i>Christen-Democratisch en Vlaams</i>
Open Vld	:	<i>Open Vlaamse Liberalen en democraten</i>
sp.a	:	<i>socialistische partij anders</i>
Ecolo-Groen	:	<i>Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen</i>
cdH	:	<i>centre démocrate Humaniste</i>
VB	:	<i>Vlaams Belang</i>
PTB-GOI	:	<i>Parti du Travail de Belgique – Gauche d'Ouverture</i>
FDF	:	<i>Fédéralistes Démocrates Francophones</i>
PP	:	<i>Parti Populaire</i>

*Afkortingen bij de nummering van de publicaties:*

DOC 54 0000/000:	<i>Parlementair document van de 54<sup>e</sup> zittingsperiode + basisnummer en volgnummer</i>
QRVA:	<i>Schrijfsijde Vragen en Antwoorden</i>
CRV:	<i>Voorlopige versie van het Integraal Verslag</i>
CRABV:	<i>Beknopt Verslag</i>
CRV:	<i>Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)</i>
PLEN:	<i>Plenum</i>
COM:	<i>Commissievergadering</i>
MOE:	<i>Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurd papier)</i>

*Abréviations dans la numérotation des publications:*

DOC 54 0000/000:	<i>Document parlementaire de la 54<sup>e</sup> législature, suivi du n° de base et du n° consécutif</i>
QRVA:	<i>Questions et Réponses écrites</i>
CRV:	<i>Version Prévisionnelle du Compte Rendu intégral</i>
CRABV:	<i>Compte Rendu Analytique</i>
CRV:	<i>Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)</i>
PLEN:	<i>Séance plénière</i>
COM:	<i>Réunion de commission</i>
MOE:	<i>Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)</i>

*Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers*

*Bestellingen:  
Natieplein 2  
1008 Brussel  
Tel.: 02/ 549 81 80  
Fax: 02/549 82 74  
www.dekamer.be  
e-mail: publicaties@dekamer.be*

*De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier*

*Publications officielles éditées par la Chambre des représentants*

*Commandes:  
Place de la Nation 2  
1008 Bruxelles  
Tél.: 02/ 549 81 80  
Fax: 02/549 82 74  
www.lachambre.be  
courriel: publicaties@lachambre.be*

*Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC*

## 1. Vraag om advies

Op grond van artikel 79, 1<sup>e</sup> lid, van het reglement van de Kamer van volksvertegenwoordigers heeft de voorzitter van de Kamer het Rekenhof in een brief van 3 februari 2015 verzocht een nota op te stellen met daarin een raming van de nieuwe uitgaven of de daling van ontvangsten die zou voortvloeien uit negen wetsvoorstellen.

De onderstaande commentaar heeft specifiek betrekking op het wetsvoorstel *tot wijziging van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992, ter bevordering van investeringen in de reële economie*.

Dit wetsvoorstel werd op 21 januari 2015 bij de Kamer ingediend door de heren Benoît Dispa en Benoît Lutgen (DOC 54 0819/001).

## 2. Wetsvoorstel

Het voorliggend wetsvoorstel wil een aantal bepalingen van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (WIB92) wijzigen inzake de vennootschapsbelasting (VenB).

Het gaat om de volgende wijzigingen:

**1. Verlaging van het nominaal tarief van de vennootschapsbelasting.** In de toelichting van het wetsvoorstel stellen de auteurs voor het nominaal tarief van de VenB te verlagen tot 32 % in 2015 en het tarief verder te laten zakken tot het nog 25 % bedraagt in 2020<sup>1</sup>. Dit voorstel wil artikel 215, 1<sup>e</sup> lid, van het WIB92 wijzigen.

**2. Afschaffing van de preferentiële tarieven per schijven voor de kmo's.** Dit voorstel wil het 2<sup>e</sup> en 3<sup>e</sup> lid van artikel 215 van het WIB92 schrappen<sup>2</sup>.

**3. Afschaffing van de aftrek voor risicokapitaal (ARK).** Door de opheffing van de artikelen 205*bis* tot 205*novies* van het WIB92 voor te stellen, willen de auteurs het systeem van de notionele-intrestaftrek afschaffen. Het systeem voor de overdracht van aftrekken voor risicokapitaal van artikel 536 WIB92 wordt nochtans gehandhaafd.

**4. Opnieuw instellen van de investeringsaftrek.** Het systeem van investeringsaftrek zoals dat tot 2006, d.i. voor de invoering van de notionele-intrestaftrek bestond, wordt opnieuw ingesteld. Het minimumtarief voor de aftrek wordt

<sup>1</sup> In het wetsvoorstel als dusdanig is voorzien dat het nominaal tarief zou dalen naar 31 %. Artikel 6 van het voorstel doet de wet op 1 januari 2016 van kracht worden, d.i. voor het aanslagjaar 2017. In de toelichting van het voorstel wordt niet gepreciseerd hoe snel de voorgestelde daling van het nominaal tarief moet gaan. Als men uitgaat van een lineaire daling van 1,5 % per jaar, komt men tot een nominaal tarief voor de VenB van 25 % voor het inkomstenjaar 2020 (aanslagjaar 2021). Daar de auteurs van het voorstel niet spreken van de aanvullende crisisbijdrage (art. 463*bis* WIB92), wordt ten behoeve van de budgettaire raming verondersteld dat deze wordt gehandhaafd.

<sup>2</sup> Er dient te worden onderstreept dat in het vooruitzicht van een verlaging van het nominaal tarief van de VenB naar 25 %, het enige preferentiële tarief dat thans lager ligt, namelijk 24,25 %, nog slechts een beperkte impact zou hebben.

## 1. Demande d'avis

En vertu de l'article 79, alinéa 1<sup>er</sup>, du règlement de la Chambre des représentants, le président de la Chambre a invité, par lettre du 3 février 2015, la Cour à lui remettre une note contenant une estimation des dépenses nouvelles ou de la diminution des recettes qu'engendreraient neuf propositions de loi.

Le commentaire ci-dessous concerne spécifiquement la proposition de loi *modifiant le Code des impôts sur les revenus 1992, en vue de promouvoir l'investissement dans l'économie réelle*.

Cette proposition de loi a été déposée à la Chambre, par MM. Benoît Dispa et Benoît Lutgen, le 21 janvier 2015 (DOC 54 0819/001).

## 2. La proposition de loi

La présente proposition de loi vise à modifier un certain nombre de dispositions du Code des impôts sur les revenus 1992 (CIR 92), en matière d'impôt des sociétés (ISoc).

Les modifications proposées sont les suivantes:

**1. Baisse du taux nominal de l'impôt des sociétés.** Dans les développements de la proposition de loi, ses auteurs proposent de baisser le taux nominal de l'ISoc à 32 % en 2015 et de poursuivre la baisse du taux pour atteindre 25 % en 2020.<sup>1</sup> Cette proposition vise à modifier l'article 215, alinéa 1<sup>er</sup>, du CIR 92.

**2. Suppression des taux préférentiels par tranches pour les PME.** Cette proposition vise à supprimer les alinéas 2 et 3 de l'article 215 du CIR 92.<sup>2</sup>

**3. Suppression de la déduction pour capital à risque (DCR).** En proposant l'abrogation des articles 205*bis* à 205*novies* du CIR 92, les auteurs entendent supprimer le système des intérêts notionnels. Cependant, le système de report de déductions pour capital à risque prévu à l'article 536 CIR 92, est maintenu.

**4. Réinstauration de la déduction pour investissement.** Le système de déduction pour investissement tel qu'il existait avant 2006, soit avant l'introduction du système des intérêts notionnels, est rétabli. Le taux de déduction minimal est fixé à

<sup>1</sup> Dans la proposition de loi en tant que telle, il est prévu de diminuer le taux nominal à 31 %. L'article 6 de la proposition fait entrer en vigueur la loi au 1<sup>er</sup> janvier 2016, soit pour l'exercice d'imposition 2017. Les développements de la proposition ne précisent pas le rythme de la baisse du taux nominal proposée. Si l'on considère une baisse linéaire de 1,5 % par an, on aboutit à un taux nominal de l'ISoc de 25 % pour l'année de revenus 2020 (exercice d'imposition 2021). Les auteurs de la proposition n'évoquant pas la contribution complémentaire de crise (art. 463*bis* CIR 92), l'on suppose que celle-ci est maintenue pour les besoins de l'estimation budgétaire.

<sup>2</sup> Soulignons que, dans la perspective d'une diminution du taux nominal de l'ISoc à 25 %, le seul taux préférentiel actuel qui lui serait inférieur, soit 24,25 %, garderait un impact limité.

voor alle vennootschappen vastgelegd op 4 %. Dat voorstel beoogt een wijziging van artikel 201 van het WIB92.

### 3. Budgettaire weerslag

Om de budgettaire weerslag van het wetsvoorstel te kunnen ramen, heeft het Rekenhof de Studie- en Documentatiedienst van de FOD Financiën, die over de deskundigheid en een simulatiemodel beschikt om dergelijke evaluaties te maken, om zijn medewerking verzocht<sup>3</sup>.

Via een microsimulatiemodel op basis van een steekproef van 23 308 vennootschappen werd de budgettaire raming van de impact van de eerste drie voorgestelde wijzigingen uitgevoerd. De meest recente beschikbare gegevens die werden gebruikt, hebben betrekking op het aanslagjaar 2013, waarop de wetgeving van het aanslagjaar 2015 wordt toegepast. Met dat model kan een globale raming en een raming per vennootschap worden gemaakt; het model biedt op die manier de mogelijkheid de verdeling van de impact, volgens gekozen criteria te bestuderen<sup>4</sup>. Het is geen dynamisch simulatiemodel, d.w.z. dat het geen rekening houdt met mogelijke gedragswijzigingen van de vennootschappen ingevolge wijzigingen in de belastingwetgeving. In casu wordt geen rekening gehouden met de mogelijke impact van de afschaffing van de ARK op vennootschappen die zich in België gevestigd zouden hebben om van die specifieke regeling te genieten.

Er wordt geschat dat de eerste drie voorgestelde wijzigingen in verband met de gegevens van het jaar 2012 (aanslagjaar 2013) op budgettair vlak leiden tot een stijging van de ontvangsten met 3 091 miljoen euro bij een verlaging van het tarief van de VenB tot 32 %, en een stijging met 283 miljoen euro bij een verlaging tot 25 %.

In een tweede fase heeft de evaluatie door de Studie- en Documentatiedienst van de FOD Financiën rekening gehouden met het dynamisch effect van de afschaffing van de ARK, namelijk de mogelijke delocalisaties, en nam ze daarvoor de cijfers over die de Hoge Raad van Financiën in een recent verslag vermeldde<sup>5</sup>. In die context zouden de stijgingen van de bovenvermelde ontvangsten 1 128 miljoen euro lager uitvallen bij een verlaging van het tarief van de VenB naar 32 %, en 881 miljoen euro lager bij een verlaging naar 25 %.

Bij ontstentenis van individuele gegevens kan de impact van de wederinvoering van de investeringsaftrek overigens met het microsimulatiemodel niet worden geraamd. Een macro-economische evaluatie door de Studie- en Docu-

<sup>3</sup> Nota SED/CV-FH/2015/112 van 16 maart 2015.

<sup>4</sup> In de nota van de Studie- en Documentatiedienst van de FOD Financiën wordt aldus voor de enkel door het model gesimuleerde maatregelen gewag gemaakt van de verdeling van de impact over de vennootschappen van een verlaging van de VenB tot 25 %, volgens het fiscaal resultaat, de vennootschapsvorm, de toegevoegde waarde, het balanstotaal en het tewerkstellingsniveau.

<sup>5</sup> Hoge Raad van Financiën, *Een tax shifting ten voordele van arbeid en bredere belastinggrondslagen. Scenario's voor een globale en significante belastinghervorming*, augustus 2014, blz. 183-6.

4 % pour toutes les sociétés. Cette proposition vise à modifier l'article 201 du CIR 92.

### 3. Incidence budgétaire

Pour estimer l'incidence budgétaire de la proposition de loi, la Cour des comptes a sollicité la collaboration du Service d'études et documentation du SPF Finances, qui a l'expertise et le modèle de simulation pour procéder à ce type d'évaluations.<sup>3</sup>

L'estimation budgétaire de l'impact des trois premières modifications proposées a été effectuée grâce à un modèle de micro-simulation, à partir d'un échantillon de 23 308 sociétés. Les données disponibles les plus récentes, qui ont été utilisées, sont celles de l'exercice d'imposition 2013, auxquelles la législation de l'exercice d'imposition 2015 est appliquée. Ce modèle permet de faire une estimation globale et par société; il permet ainsi d'étudier la distribution de l'impact, selon des critères choisis<sup>4</sup>. Ce modèle de simulation n'est pas dynamique: il ne prend pas en compte les possibles modifications de comportement des sociétés suite aux modifications de la loi fiscale. En l'occurrence, l'impact possible de la suppression de la DCR sur les sociétés qui se seraient établies en Belgique pour bénéficier de ce système particulier n'est pas pris en considération.

L'impact budgétaire estimé pour les trois premières modifications proposées, concernant les données de l'année 2012 (ex. imp. 2013), est une augmentation de recettes de 3 091 millions d'euros pour une baisse du taux de l'ISoc à 32 %, et une augmentation de 283 millions d'euros pour une baisse à 25 %.

Dans un second temps, l'évaluation faite par le Service d'études et documentation du SPF Finances a pris en compte l'effet dynamique de la suppression de la DCR, à savoir les possibles délocalisations qui s'ensuivraient, en reprenant les chiffres mentionnés par le Conseil supérieur des finances dans un récent rapport<sup>5</sup>. Dans ce contexte, les augmentations de recettes précitées seraient réduites de 1 128 millions d'euros pour une baisse du taux de l'ISoc à 32 %, et de 881 millions d'euros pour une baisse à 25 %.

Par ailleurs, faute de données individuelles, l'impact de la réinstauration de la déduction pour investissement ne peut être estimé grâce au modèle de micro-simulation. L'évaluation macro-économique faite par le Service d'études et docu-

<sup>3</sup> Note SED/CV-FH/2015/112 du 16 mars 2015.

<sup>4</sup> La note du Service d'études et documentation du SPF Finances évoque ainsi, pour les mesures simulées par le modèle unique, la distribution de l'impact sur les sociétés d'une baisse du taux de l'ISoc à 25 %, selon: le résultat fiscal, le type de sociétés, la valeur ajoutée, le total du bilan et le niveau d'emploi.

<sup>5</sup> Conseil supérieur des finances, *Un tax shifting en faveur du travail, et des bases imposables plus larges. Scénarios pour une réforme fiscale globale et significative*, août 2014, p. 183-6.

mentatiedienst van de FOD Financiën bepaalt de kosten van die maatregel op 46 miljoen euro bij een verlaging van het tarief van de VenB naar 32 %, en op 36 miljoen euro bij een verlaging naar 25 %.

De vier voorgestelde wijzigingen in de belastingwetgeving zouden globaal leiden tot een stijging van de ontvangsten van de vennootschapsbelasting met 1 917 miljoen euro bij een verlaging van het tarief van de VenB beperkt tot 32 %, en tot een ontvangstenvermindering met 634 miljoen euro bij een verlaging naar 25 %.

Het Rekenhof onderstreept dat die raming geen rekening houdt met de andere begrotingseffecten die mogelijk kunnen voortvloeien uit een daling van het nominaal tarief van de vennootschapsbelasting, zoals een stijging van de ontvangsten in de personenbelasting als gevolg van een tewerkstellingsgraad die in de hand wordt gewerkt door een groter concurrentievermogen van de ondernemingen.

Bovendien preciseert het Rekenhof, dat het geen audit heeft gedaan van het microsimulatiemodel, waarvan de Studie- en Documentatiedienst van de FOD Financiën gebruik heeft gemaakt.

#### 4. Conclusie

In termen van ontvangsten op het vlak van vennootschapsbelasting wordt geschat dat de voorgestelde wetswijzigingen, wat de meest recent beschikbare gegevens betreft (die van het jaar 2012), op budgettair vlak leiden tot een *stijging* van de ontvangsten met **1 917 miljoen** euro bij een verlaging van het belastingtarief voor de vennootschappen tot 32 %, en tot een *daling* van de ontvangsten met **634 miljoen euro** bij een verlaging van het belastingtarief voor de vennootschappen tot 25 %.

mentation du SPF Finances, fixe le coût de cette mesure à 46 millions d'euros pour une baisse du taux de l'ISoc à 32 %, et à 36 millions d'euros pour une baisse à 25 %.

L'impact global des quatre modifications de la loi fiscale proposées serait une augmentation de recettes en impôt des sociétés de 1 917 millions d'euros pour une baisse du taux de l'ISoc limitée à 32 %, et une diminution de recettes de 634 millions d'euros pour une baisse à 25 %.

La Cour souligne que cette estimation ne prend pas en considération les autres effets budgétaires possiblement induits par la diminution du taux nominal de l'impôt des sociétés, telle une augmentation des recettes d'impôt des personnes physiques consécutive à un taux d'emploi favorisé par une meilleure compétitivité des entreprises.

Par ailleurs, la Cour précise qu'elle n'a pas audité le modèle de micro-simulation utilisé par le Service d'études et documentation du SPF Finances.

#### 4. Conclusion

En termes de recettes d'impôt des sociétés, l'impact budgétaire estimé des modifications législatives proposées est, pour ce qui concerne les données les plus récentes disponibles (celles de l'année 2012), une *augmentation* de recettes de l'ordre de **1 917 millions** d'euros dans le cas d'une baisse à 32 % du taux d'imposition des sociétés, et une *diminution* de recettes de l'ordre de **634 millions** d'euros dans le cas d'une baisse à 25 % du taux d'imposition des sociétés.