

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 1958-1959.

SÉANCE DU 7 JUILLET 1959.

Projet de loi tendant à favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés et l'apport de branches d'activité.

RAPPORT

FAIT AU NOM DE LA COMMISSION
DES FINANCES (1)
PAR M. ADAM.

MESDAMES, MESSIEURS,

I. — Discussion générale.

Le Ministre expose que pour placer notre économie en position compétitive dans le cadre du Marché Commun, il est indispensable de procéder à la création de grandes unités de production par la concentration des entreprises.

Mais cette concentration se heurte actuellement à des entraves d'ordre fiscal, qu'il convient d'éliminer. C'est là le but du projet de loi soumis aux délibérations de la Commission.

Le projet ne vise que les impôts sur les revenus. Rien ne sera modifié en matière de droits d'enregistrement dus en cas d'absorption ou de fusion.

Le Ministre signale que la concentration des entreprises pose aussi un problème en matière de taxe de transmission, du fait que les concentrations verticales sont actuellement favorisées par rapport aux concentrations horizontales. Ce problème est actuellement à l'étude en vue d'y donner une solution.

(1) Les membres suivants ont participé aux délibérations de la Commission :

MM. DOUTREPONT président; Couplet, De Baeck, Louis Desmet, Godin, Harmegnies, Hougardy, Janssen, Lacroix, Leemans, Ligot, Van Bulck, Van Laeys, van Loenhout, Vermeulen, Wiard et Adam, rapporteur.

R. A 5734.

Voir :

Document du Sénat :

258 (Session de 1958-1959) : Projet transmis par la Chambre des Représentants.

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 1958-1959.

VERGADERING VAN 7 JULI 1959.

Ontwerp van wet tot bevordering van de opslorping of de fusie van vennootschappen en de inbreng van bedrijfstakken.

VERSLAG

NAMENS DE COMMISSIE VOOR
DE FINANCIEN (1) UITGEBRACHT
DOOR DE HEER ADAM.

DAMES EN HEREN,

I. — Algemene beraadslaging.

De Minister verklaart dat, om ons bedrijfsleven een gunstige concurrentiële positie in de Gemeenschappelijke Markt te bezorgen, het nodig is grote productie-eenheden tot stand te brengen door concentratie van ondernemingen.

Voor het ogenblik echter stuit deze concentratie op fiscale hinderpalen, die uit de weg geruimd moeten worden. Dit is het doel van het ontwerp van wet dat aan uw Commissie ter behandeling is voorgelegd.

Het ontwerp betreft enkel de inkomstenbelastingen. Niets zal worden gewijzigd wat betreft de registratierechten die in geval van opslorping of fusie verschuldigd zijn.

De Minister wijst erop dat de concentratie van ondernemingen ook een probleem doen rijzen inzake overdrachtbelasting, aangezien de verticale concentraties bevoordeeld zijn ten opzichte van de horizontale. Dit probleem wordt op dit ogenblik onderzocht en men tracht er een oplossing voor te vinden.

(1) De volgende leden hebben aan de beraadslagingen van de Commissie deelgenomen :

De hh. DOUTREPONT, voorzitter; Couplet, De Baeck, Louis Desmet, Godin, Harmegnies, Hougardy, Janssen, Lacroix, Leemans, Ligot, Van Bulck, Van Laeys, van Loenhout, Vermeulen, Wiard en Adam, verslaggever.

R. A 5734.

Zie :

Gedr. St. van de Senaat :

258 (Zitting 1958-1959) : Ontwerp overgezonden door de Kamer van Volksvertegenwoordigers.

Dans le passé, plusieurs lois sont déjà intervenues pour favoriser l'absorption ou la fusion de sociétés; elles avaient toutes un caractère temporaire comme c'est le cas pour le présent projet de loi qui s'appliquera aux fusions et absorptions effectuées entre le 1^{er} mars 1959 et le 31 décembre 1961, c'est-à-dire au cours d'une période où les impératifs du Marché commun feront surtout sentir la nécessité de la transformation des entreprises.

S'il convient d'enlever les obstacles fiscaux aux absorptions et fusions de sociétés, il est tout aussi indiqué d'éviter qu'à la faveur de cette opération, les sociétés absorbantes ou nées d'une fusion parviennent à en tirer un avantage fiscal non justifié.

C'est en ordre principal sur ce point que le projet de loi diffère des lois antérieures sur la matière. Ainsi, pour l'application des dispositions légales en vigueur dans le domaine des amortissements, des moins-values et des plus-values, les éléments apportés à l'occasion d'une absorption ou d'une fusion, seront traités comme s'ils n'avaient pas changé de propriétaire. En un mot, l'absorption ou la fusion sera, au point de vue des impôts sur les revenus, considérée comme une opération neutre.

* * *

Cet exposé de principe terminé, le Ministre rencontre les critiques qui furent formulées à l'égard du projet.

Nous croyons inutile de les reproduire ici, ces critiques et les réponses qui y furent données par le gouvernement, figurant au rapport présenté par le député Lavens à la Chambre des Représentants.

* * *

Une remarque importante mérite d'être soulignée, toutefois : elle est faite par un commissaire qui regrette que l'immunisation temporaire ne soit pas étendue aux droits d'enregistrement.

Les fusions de sociétés, fait-il observer, — et ceci vaut également pour les transformations — donnent ouverture à un droit de 1,60 %. La perception de ce droit empêche certaines fusions ou transformations de se réaliser, tout autant que la taxation des revenus.

S'il est vrai que ce droit n'est perçu que sur l'actif net, il faut cependant, pour apprécier son incidence, tenir compte du fait que si des sociétés fusionnent ou se transforment, c'est souvent pour la raison qu'elles ont à faire face à des difficultés financières. Ce n'est pas le moment, dès lors, de leur imposer de nouvelles charges qui peuvent représenter des sommes considérables, principalement lorsque le passif déductible n'est pas important.

D'autre part, la perception de ce droit ne paraît pas équitable; les sociétés fusionnées ou transformées qui ont déjà été assujetties au droit de constitution ou de prorogation ont, en effet, payé ce droit pour une période de 30 ans; si un nouveau droit est perçu avant cette échéance, l'on se trouve en présence d'un cumul de droits.

Vroeger zijn reeds verscheidene wetten aangenomen ter bevordering van de opslorping of de fusie van vennootschappen; het waren telkens tijdelijke regelingen, zoals trouwens ook dit ontwerp van wet, dat toepasselijk zal zijn op de fusies en opslorpingen welke tot stand komen tussen 1 maart 1959 en 31 december 1961, d.i. in de periode dat de noodzakelijkheid van de hervorming van de ondernemingen vooral zal worden gevoeld als gevolg van de eisen van de Gemeenschappelijke Markt.

Al dienen de fiscale belemmeringen voor de opslorping en de fusie van vennootschappen te worden opgeruimd, toch moet hierbij worden vermeden dat de opslorpende of uit een fusie ontstane vennootschappen uit deze verrichting een niet verantwoord fiscaal voordeel halen.

Voor al op dit punt verschilt het onderhavige ontwerp van wet van de vorige wetten ter zake. Aldus zullen, voor de toepassing van de wettelijke bepalingen die op het gebied van afschrijving, minderwaarden en meerwaarden van kracht zijn, de bij opslorping of fusie ingebrachte bestanddelen behandeld worden alsof ze niet van eigenaar waren veranderd. Met een woord, de opslorping of de fusie zal, met het oog op de inkomstenbelastingen, als een onzijdige verrichting worden beschouwd.

* * *

Na deze algemene uiteenzetting antwoordt de Minister op de bezwaren die tegen het ontwerp zijn geopperd.

Wij achten het nutteloos hierop nogmaals terug te komen, aangezien deze bezwaren en de antwoorden die de Regering daarop gegeven heeft, opgenomen zijn in het verslag van de heer volksvertegenwoordiger Lavens aan de Kamer.

* * *

Echter moet een plaats worden ingeruimd voor een belangrijke opmerking van een lid, die het betreurt dat de tijdelijke vrijstelling niet tot de registratierechten wordt uitgebreid.

Op de fusies van vennootschappen, aldus dit lid, — en dit geldt eveneens voor de omvormingen — staat een recht van 1,60 %. Evenzeer als de belasting op de inkomsten verhindert dit recht sommige fusies of hervormingen.

Weliswaar dient het slechts op het netto-actief te worden betaald, maar om de weerslag ervan te begrijpen moet men er mee rekening houden dat vennootschappen vaak fusioneren of omgevormd worden omdat ze met zware financiële moeilijkheden te kampen hebben. Het is dan ook niet het ogenblik om hun nieuwe lasten op te leggen, die aanzienlijke bedragen kunnen vertegenwoordigen, vooral wanneer het aftrekbaar passief niet groot is.

Aan de andere kant schijnt de heffing van zulk een recht niet billijk te zijn; de gefusioneerde of omgevormde vennootschappen die reeds aan het oprichtings- of verlengingsrecht werden onderworpen, hebben dit recht immers betaald voor een tijdvak van 30 jaar; een nieuw recht heffen vooraleer deze termijn is verstreken, leidt tot cumulatieve rechten.

Le Ministre répond qu'il y a une limite à l'immunité et que le Trésor ne peut consentir seul tous les sacrifices. Au reste, ajoute-t-il, cette question a été réglée à la satisfaction générale par une loi récente : celle du 23 décembre 1958 portant révision du Code des droits d'enregistrement.

Un membre demande combien de sociétés ont été absorbées ou ont fusionné sous le bénéfice de la loi du 24 novembre 1953 complétée par celle du 29 décembre 1955, et quel fut le montant total de la réduction consentie alors sur les droits d'enregistrement.

Le Ministre répond que le nombre de ces entreprises s'élève à 200 environ en que le détail des droits d'enregistrement perçus aux taux réduits de 0,50 % et de 1,20 % pendant les années 1954 à 1957 inclus est indiqué au rapport présenté par M. Lavens à la Chambre des Représentants.

Un membre fait observer que la loi du 24 novembre 1953 ayant cessé ses effets depuis le 1^{er} janvier 1958, il serait souhaitable que le présent projet agisse avec effet rétroactif depuis cette date pour l'exemption de taxation des réserves transférées à l'occasion des fusions intervenues entretemps.

Le Ministre répond que les fusions intervenues depuis le 1^{er} janvier 1958 ont subi le régime de droit commun, c'est-à-dire que le boni de liquidation taxable aura été déterminé compte tenu du capital, éventuellement revalorisé, de la société fusionnée et des réserves déjà taxées. Ces mêmes réserves ne peuvent donc pas être retenues une seconde fois dans le chef de la société née de la fusion, laquelle pourra d'ailleurs, au moment de sa propre liquidation, déterminer le boni taxable en partant du capital d'apport.

Un membre déclare que nombreuses sont les industries en difficulté dont la fusion s'avère indispensable et qui n'ont pu apurer leurs pertes antérieures.

Le présent projet devrait, par souci d'équité, autoriser la société absorbante ou la société née de la fusion, à apurer fiscalement les pertes figurant aux bilans de la société absorbée ou fusionnée, dans la limite de 5 ans prévue aux lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus.

Le Ministre répond qu'en vertu de la jurisprudence des Cours, les pertes des sociétés absorbées ou fusionnées ne sont pas récupérables par les sociétés absorbantes ou nées de la fusion et qu'il convient d'éviter que des sociétés en pertes soient absorbées ou fusionnent dans le seul but de permettre aux sociétés absorbantes ou nées d'une fusion de diminuer leurs bénéfices taxables à concurrence de ces pertes.

De Minister antwoordt hierop dat er aan de vrijstelling een grens is en dat de Schatkist alleen niet alle offers kan brengen. Bovendien, zo gaat hij verder, is dit probleem reeds tot algemene voldoening geregeld bij een recente wet, namelijk die van 23 december 1958 tot wijziging van het Wetboek der registratierechten.

Een lid vraagt hoeveel vennootschappen opgeslorpt zijn of gefusioneerd hebben onder begunstiging van de wet van 24 november 1953, aangevuld door die van 29 december 1955, en wat het totaal bedrag is van de daarbij toegestane vermindering op de registratierechten.

De Minister antwoordt dat het aantal van die ondernemingen ongeveer 200 bedraagt en dat het verslag van de h. Lavens aan de Kamer van Volksvertegenwoordigers alle bijzonderheden verstrekt over de registratierechten die in de jaren 1954 tot en met 1957 tegen de verminderde tarieven 0,50 % en 1,20 % werden geïnd.

Een lid merkt op dat de wet van 24 november 1953 geen uitwerking meer heeft sinds 1 januari 1958, zodat het wenselijk ware aan dit ontwerp terugwerkende kracht te geven tot die datum wat betreft de belastingvrijstelling van de reserves die naar aanleiding van de inmiddels tot stand gekomen fusies overgedragen werden.

De Minister antwoordt dat op de sinds 1 januari 1958 tot stand gekomen fusies het gemeen recht is toegepast, d.w.z. bij de vaststelling van het belastbaar liquidatieboni rekening is gehouden met het herschatte-eventueel kapitaal van de gefusioneerde vennootschap en met de reeds belaste reserves. Deze reserves kunnen dus niet een tweede maal in mindering worden gebracht in hoofde van de uit fusie ontstane vennootschap, die trouwens, op het tijdstip van haar eigen vereffening, voor de berekening van het belastbare boni zal kunnen uitgaan van het oprichtingskapitaal.

Een lid verklaart dat tal van industrieën die in moeilijkheden verkeren en dringend zouden moeten fusioneren, hun vroegere verliezen niet hebben kunnen aanzuiveren.

Billijkerwijze zou dit ontwerp de opslorpende of uit fusie ontstane vennootschap moeten toelaten het in de balansen uitgedrukte verlies van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschap fiscaal aan te zuiveren binnen de grens van 5 jaar, gesteld bij de samengeschatte wetten betreffende de inkomstenbelastingen.

De Minister antwoordt dat, krachtens de rechtspraak van de Hoven, de verliezen van de opgeslopte of gefusioneerde vennootschappen niet door de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen kunnen worden gerecupereerd en dat aan de andere kant moet worden voorkomen dat verliesgevende vennootschappen opgeslorpt worden of fusioneren uitsluitend om aan de opslorpende of uit fusie de ontstane vennootschappen de mogelijkheid te geven hun belastbare winsten ten belope van die verliezen te verlagen.

II. — Examen des articles.

Les textes relevant d'une technique fiscale assez compliquée, votre rapporteur a cru utile de demander à l'Administration des Finances de les éclairer par des cas d'application pratique.

Vous trouverez l'énoncé de ces cas au fur et à mesure que seront examinés les divers articles du projet, que nous croyons pouvoir synthétiser comme suit.

Nous ne manquerons pas de signaler, en passant les points sur lesquels ces nouvelles dispositions diffèrent de celles de la loi du 24 novembre 1953, complétée par celle du 29 décembre 1955.

I. — NON-APPLICATION DES IMPOTS DANS LE CHEF DES SOCIÉTÉS ABSORBÉES OU FUSIONNÉES.

Compte tenu du principe de base énoncé ci-avant, le partage de l'avoir social des sociétés qui seront absorbées ou qui fusionneront entre le 1^{er} mars 1959 et le 31 décembre 1961, n'entraînera pas l'application des impôts sur les revenus qui seraient normalement dus à cette occasion, pour autant que cet avoir soit apporté à une société ayant son siège social ou son principal établissement en Belgique, que l'apport soit rémunéré en parts représentatives de droits sociaux et que l'opération réponde à un intérêt économique véritable. Ces trois conditions n'étaient pas prévues par la loi du 24 novembre 1953.

Supposons que les sociétés A et B fusionnent par création d'une société C.

A apporte ses avoirs à C pour 200 millions de fr., alors que son capital social, réellement libéré en 1920, est de 25 millions de francs.

B apporte ses avoirs à C pour 300 millions, son capital social, réellement libéré en 1925, étant de 50 millions de francs.

Sans les mesures projetées, l'opération se traduirait par la perception, à charge de A et de B, conformément à l'article 15, § 2, des lois coordonnées relatives aux impôts sur les revenus, de la taxe mobilière et de la contribution nationale de crise, sur la base des « bonis de liquidation » de A et de B (excédent de la valeur de reprise des avoirs de A et de B par C sur le capital de A et de B préalablement revalorisé), soit :

- dans le chef de A, sur la base de : 200 millions —
153,650 millions (25 millions $\times$ 6,15) =
46,350 millions;
- dans le chef de B, sur la base de : 300 millions —
201 millions (50 millions $\times$ 4,02) = 99 millions.

Bien entendu, pour le calcul de l'impôt qui serait réellement dû, il y aurait lieu de tenir compte du fait que les avoirs de A et de B comprennent des « revenus déjà taxés. »

II. — Artikelsgewijze behandeling.

Aangezien deze teksten een vrij ingewikkelde belastingtechniek behandelen, heeft uw verslaggever het nuttig geoordeeld het Departement van Financiën te verzoeken ze toe te lichten met enkele voorbeelden uit de praktijk.

Deze voorbeelden zijn hierna opgenomen bij het onderzoek van de verschillende artikelen van dit ontwerp, dat wij menen te kunnen samenvatten als volgt.

Wij zullen terloops ook vermelden waarin de nieuwe bepalingen verschillen van die van de wet van 24 november 1953, aangevuld door die van 29 december 1955.

I. — NIET-TOEPASSING VAN DE BELASTINGEN OP DE OPGESLORPTE OF GEFUSIONEERDE VENNOOTSCHAPPEN.

Krachtens het hiervoren uiteengezette grondbeginsel zullen, bij de verdeling van het maatschappelijk vermogen van de vennootschappen die tussen 1 maart 1959 en 31 december 1961 zullen worden opgeslorpt of zullen fusioneren, de inkomstenbelastingen die normaal daarop verschuldigd zouden zijn, niet worden toegepast, op voorwaarde dat het vermogen wordt ingebracht in een vennootschap die haar maatschappelijke zetel of haar voornaamste bestuursinrichting in België heeft, dat de inbrengst wordt vergoed in deelbewijzen in de rechten van de vennootschap en dat de verrichting aan een werkelijk economisch belang beantwoordt. Deze drie voorwaarden kwamen niet voor in de wet van 24 november 1953.

Stellen wij dat de vennootschappen A en B fusioneren door oprichting van een vennootschap C.

A brengt haar vermogen in bij C voor 200 miljoen frank, terwijl haar maatschappelijk kapitaal, dat werkelijk werd gestort in 1920, 25 miljoen frank bedraagt.

B brengt haar vermogen in bij C voor 300 miljoen frank, terwijl haar maatschappelijk kapitaal, dat werkelijk werd gestort in 1925, 50 miljoen frank bedraagt.

Zonder de ontworpen maatregelen zou voor deze verrichting, krachtens artikel 15, § 2, van de samengeschatte wetten betreffende de inkomstenbelasting, de mobiliënbelasting en de nationale crisisbelastingen, ten bezware van A en B op basis van hun « liquidatieboni » (overschot van de overnemingswaarde van het vermogen van A en B door C op het vooraf herschatte maatschappelijk kapitaal van A en B) een belasting moet worden geheven :

- in hoofde van A, op basis van : 200 miljoen —
153,650 miljoen (25 miljoen $\times$ 6,15) = 46,350 miljoen;
- in hoofde van B, op basis van : 300 miljoen —
201 miljoen (50 miljoen $\times$ 4,02) = 99 miljoen.

Natuurlijk zou men, bij de berekening van de werkelijk verschuldigde belasting, in aanmerking moeten nemen dat het vermogen van A en B « reeds belaste inkomsten » omvat.

II. — APPLICATION ULTÉRIEURE DES IMPÔTS DANS LE CHEF DES SOCIÉTÉS ABSORBANTES OU NÉES DE LA FUSION.

A. Lors du partage de l'avoir social de ces sociétés.

L'exemption dont bénéficieront les sociétés absorbées ou fusionnées lors de l'absorption ou fusion (voir I ci-avant) ne sera pas définitive, mais seulement provisoire, en ce sens que la perception des impôts dus au moment de l'absorption sera différée jusqu'au moment de la liquidation de la société absorbante ou née de la fusion.

Dans le cas visé sub I, le « boni de liquidation » de C sera déterminé en partant non pas du capital libéré au moment de la constitution de cette société (200 millions apportés par A et 300 millions par B, soit 500 millions au total), mais des capitaux qui auraient été déductibles dans le chef de A et B.

Si, au moment de la liquidation de C, son avoir à répartir s'élève à 600 millions de francs et si aucune modification n'a été apportée entretemps aux coefficients de revalorisation actuellement en vigueur, l'excédent taxable en principe sera déterminé comme suit :

	millions
Avoir à répartir	600
A déduire :	
capital de A libéré en 1930 et revalorisé : 25 millions × 6,15	153,650
capital de B libéré en 1925 et revalorisé : 50 millions × 4,02	201,—
Total à déduire	354,650
Excédent taxable	245,350

Alors que, si la fusion n'avait pas eu lieu en exemption d'impôts ou si elle avait entraîné une exemption définitive, cet excédent serait déterminé comme suit :

	millions
Avoir à répartir	600
A déduire : capital libéré en 1959 (par exemple) (200 millions + 300 millions)	500
Excédent taxable	100

Sur ce point, les dispositions projetées ne diffèrent en rien de celles de la loi du 24 novembre 1953.

B. — Amortissement des éléments repris lors de l'absorption ou de la fusion.

Lorsque des éléments amortissables (immeubles et outillages professionnels, notamment) seront

II. — UITGESTELDE BELASTINGHEFFING IN HOOFDE VAN DE OPSLORPENDE OF UIT FUSIE ONTSTANE VENNOOTSCHAPPEN.

A. Bij de verdeling van het maatschappelijk vermogen van deze vennootschappen.

De vrijstelling die de opslorpende of uit fusie ontstane vennootschappen bij de opslorping of de fusie (zie I hierboven) genieten, is niet definitief maar alleen voorlopig, in die zin dat de belastingen die bij de opslorping of de fusie verschuldigd zijn, eerst bij de vereffening van de opslorpende of de uit fusie ontstane vennootschappen geïnd zullen worden.

In het sub I bedoelde geval wordt het « liquidatieboni » van C vastgesteld niet op grond van het kapitaal dat op het tijdstip van de oprichting van deze vennootschap is gestort (200 miljoen ingebracht door A en 300 miljoen door B, of in totaal 500 miljoen), maar op grond van de kapitalen die in hoofde van A en B aftrekbaar zijn.

Indien, bij de vereffening van C, haar te verdelen vermogen 600 miljoen bedraagt en indien de thans geldende herschattingscoëfficiënten intussen niet veranderd zijn, zal het principieel belastbaar overschot worden berekend als volgt :

	miljoen
Te verdelen vermogen	600
Af te trekken :	
kapitaal van A, gestort in 1920 en herschat : 25 miljoen × 6,15	153,650
kapitaal van B, gestort in 1925 en herschat : 50 miljoen × 4,02	201
Af te trekken totaal	354,650
Belastbaar overschot	245,350

Terwijl dit overschot bepaald zou worden als volgt, indien de fusie niet met belastingvrijstelling was geschied of indien ze aanleiding was geweest tot definitieve vrijstelling :

	miljoen
Te verdelen vermogen	600
Af te trekken : in 1959 gestort kapitaal (bij voorbeeld) (200 miljoen + 300 miljoen)	500
Belastbaar overschot	100

Op dit punt zijn de nieuwe bepalingen geheel in overeenstemming met die van de wet van 24 november 1953.

B. Afschrijving van de bij de opslorping of de fusie overgenomen bestanddelen.

Wanneer afschrijfbaar bestanddelen (onder meer, bedrijfsimmobilien en -uitrusting) door de opslor-

de portefeuille détenues par les sociétés absorbées ou fusionnées, pour une valeur supérieure à la valeur fiscale qu'elles avaient dans le chef des sociétés absorbées ou fusionnées, n'entraîne un avantage pour la société absorbante ou née de fusion, les mesures projetées prévoient que les règles applicables en matière d'amortissement et de détermination des plus-values et moins-values sur les immeubles et outillages professionnels (voir C ci-avant) le seront en matière de détermination des plus-values et moins-values sur des participations et valeurs de portefeuille reprises à l'occasion d'une absorption ou fusion.

Supposons que dans le cas sub I ci-avant, A a apporté à C pour 2,5 millions de francs, 1.000 titres X qu'elle avait acquis en 1936 à 1.000 francs l'unité et qu'elle a toujours maintenus dans ses écritures pour 1 million de francs (1.000 francs $\times$ 1.000).

C ne pourra pas faire admettre, en exemption d'impôts, une moins-value sur ces titres, aussi longtemps que leur valeur admissible au point de vue fiscal ne sera pas descendue en-dessous de 1.000 francs.

Si C réalise ces titres, ceux-ci seront considérés comme étant entrés dans son patrimoine en 1936 pour 1.000 francs l'unité, et non à la date de la fusion, pour 2.500 francs l'unité.

E. Revenus déjà taxés dans le chef des sociétés absorbées ou fusionnées.

Comme prévu par la loi du 24 novembre 1953, complétée par celle du 29 décembre 1955, les réserves déjà taxées dans le chef des sociétés absorbées ou fusionnées, qui existeront au moment de l'absorption ou fusion — et qui auraient été envisagées à ce moment si l'opération n'avait pas été effectuée en exemption d'impôts — seront considérés comme des « revenus déjà taxés » dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion, dans la mesure où ils se retrouvent dans les avoirs de cette société.

F. Impôts et taxes dus par les sociétés absorbées ou fusionnées et payées par la société absorbante ou née de la fusion.

Par continuation, les impôts et taxes qui seront établis postérieurement à l'absorption ou fusion, sur les bénéfices réalisés antérieurement par les sociétés absorbées ou fusionnées, seront considérés comme des dépenses déductibles dans le chef de la société absorbante ou née de la fusion, pour autant qu'il s'agisse, bien entendu, d'impôts et taxes ayant le caractère de charges professionnelles.

III. — SITUATION DES ACTIONNAIRES OU ASSOCIÉS DES SOCIÉTÉS ABSORBÉES OU FUSIONNÉES.

Sous l'empire de la loi du 24 novembre 1953, dans le chef des actionnaires ou associés des sociétés

nastreven door de aandelen en waarden in portefeuille van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen over te nemen tegen een hoger bedrag dan de fiscale waarde die zij in hoofde van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen hadden, bepaalt het ontwerp dat de regelen die van toepassing zijn inzake afschrijving en vaststelling van de meerwaarden en minderwaarden op de bedrijfsimmobilien en -uitrusting (zie C hierboven) eveneens zullen gelden voor de vaststelling van de meerwaarden en minderwaarden van de aandelen en waarden in portefeuille die bij een opslorping of fusie zijn overgenomen.

Stellen wij in het sub I bedoelde geval dat A bij C voor 2,5 miljoen frank 1.000 effecten X inbrengt, die zij in 1936 1.000 frank het stuk had betaald en die in haar geschriften steeds voor 1 miljoen frank waren geboekt (1.000 frank $\times$ 1.000).

C zal geen minderwaarde met vrijstelling van belastingen op deze effecten in rekening kunnen brengen zolang hun uit fiscaal oogpunt aanneembare waarde niet beneden 1.000 frank zal zijn gedaald.

Wanneer C deze effecten te gelde maakt, zullen zij geacht worden in 1936 in haar patrimonium opgenomen te zijn tegen 1.000 frank het stuk en niet tegen 2.500 frank het stuk op het tijdstip van de fusie.

E. Inkomsten reeds belast in hoofde van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen.

Zoals bepaald was in de wet van 24 november 1953, aangevuld bij die van 29 december 1955, zullen de reeds in hoofde van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen belaste reserves welke op het tijdstip van de opslorping of de fusie bestaan en op dat tijdstip belast hadden moeten worden indien de verrichting niet met vrijstelling van belasting was geschied, als reeds in hoofde van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap belaste inkomsten worden beschouwd voor zover zij in het vermogen van deze vennootschap terug te vinden zijn.

F. Belastingen en taxes verschuldigd door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen en betaald door de opslorpende of uit de fusie onstane vennootschap.

Ten vervolge hiervan zullen de belastingen en taxes die na de opslorping of de fusie zullen worden gevestigd op de vroeger door de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen verwezenlijkte winsten, als aftrekbare uitgaven in hoofde van de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschap worden beschouwd, wel te verstaan voor zover deze belastingen en taxes het karakter van bedrijfslasten hebben.

III. — TOESTAND VAN DE AANDEELHOUDERS OF VENNOTEN VAN DE OPGESLORPTE OF UIT DE FUSIE ONTSTANE VENNOOTSCHAPPEN.

Onder het stelsel van de wet van 24 november 1953 werden de in beginsel belastbare meerwaarden,

absorbées ou fusionnées, les plus-values imposables en principe, qui résulteraient de l'échange de leurs actions ou parts de ces sociétés contre des actions ou parts des sociétés absorbantes ou nées de la fusion, ont été considérées comme des revenus définitivement exonérés, ce qui implique qu'elles peuvent être distribuées en exemption d'impôts.

Cette interprétation des termes généraux de la loi susvisée est apparue inconciliable avec le principe de base susénoncé.

C'est pourquoi il est actuellement précisé que les plus-values de l'espèce, qui seront comptabilisées par les actionnaires ou associés des sociétés absorbées ou fusionnées conformément aux dispositions projetées, ne seront immunisées que provisoirement, au même titre que toutes autres plus-values non réalisées, mais simplement exprimées dans les comptes ou inventaires; elles seront immunisées aussi longtemps que le contribuable intéressé ne les traitera pas lui-même comme des bénéfices.

IV. — APPORTS DE BRANCHES D'ACTIVITÉ.

Les plus-values qui seront réalisées par une personne physique ou morale, à l'occasion de l'apport d'une ou de plusieurs branches de son activité, entre le 1^{er} mars 1959 et le 31 décembre 1961, à une société existante ou à constituer, dont le siège social ou le principal établissement administratif sera situé en Belgique, ne seront pas non plus soumises à la taxe professionnelle, lorsque l'apport sera uniquement rémunéré en parts représentatives de droits sociaux et lorsqu'il répondra à un intérêt économique véritable.

Un tel apport sera, en fait, traité comme une absorption partielle.

Les règles applicables en cas d'absorption en matière d'amortissements et de plus-values ou moins-values des éléments apportés, à envisager dans le chef de la société bénéficiaire de l'apport, seront également applicables dans le cas d'apport de branches d'activité.

Sur ce point, les dispositions projetées ne diffèrent pas de celles faisant l'objet de la loi du 29 décembre 1955, complétant celle du 24 novembre 1953.

* *

Les articles du projet ont été votés à l'unanimité.

Le projet de loi et le présent rapport ont également été adoptés à l'unanimité.

Le Rapporteur,
F. ADAM.

Le Président,
A. DOUTREPONT.

ontstaa uit de omwisseling van de aandelen van deze vennootschappen tegen de aandelen van de opslorpende of uit de fusie onstane vennootschappen, in hoofde van de aandeelhouders of vennoten van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen beschouwd als definitief vrijgestelde inkomsten, hetgeen insluit dat zij met vrijstelling van belasting kunnen worden verdeeld.

Deze uitlegging van de algemene bewoordingen van bovenbedoelde wet is onverenigbaar gebleken met vorgenoemd grondbeginsel.

Daarom wordt thans nader bepaald dat zulke meerwaarden, die door de aandeelhouders of vennoten van de opgeslorpte of gefusioneerde vennootschappen overeenkomstig de ontworpen bepalingen zullen worden geboekt, slechts voorlopig kunnen worden vrijgesteld zoals alle overige niet verwezenlijkte doch eenvoudig in de rekeningen en inventarissen uitgedrukte meerwaarden; zij zullen vrijgesteld zijn zolang de betrokken belastingplichtige ze zelf niet als winst beschouwt.

IV. — INBRENG VAN BEDRIJFSTAKKEN.

De meerwaarden die zullen worden verwezenlijkt door een natuurlijke of rechtspersoon, die tussen 1 maart 1959 en 31 december 1961 een of meer takken van zijn bedrijvigheid inbrengt in een bestaande of op te richten vennootschap waarvan de maatschappelijke zetel of de voornaamste bestuursinrichting in België is gelegen, zullen evenmin aan de bedrijfsbelasting onderworpen zijn wanneer de inbreng alleenlijk wordt vergoed in aandelen of deelbewijzen in de rechten van de vennootschap en aan een werkelijk economisch belang beantwoordt.

Zulk een inbreng zal in feite als een gedeeltelijke opslorping worden behandeld.

De regelen die in geval van opslorping toepasselijk zijn inzake afschrijvingen en meerwaarden of minderwaarden van de ingebrachte bestanddelen in hoofde waarvan de vennootschap de inbreng geniet, zijn eveneens van toepassing op de inbreng van bedrijfstakken.

Op dit punt is het ontwerp in overeenstemming met de wet van 29 december 1955 houdende aanvulling van de wet van 24 november 1953.

* *

De artikelen van het ontwerp zijn met algemene stemmen aangenomen.

Het ontwerp van wet alsmede dit verslag zijn met algemene stemmen goedgekeurd.

De Verslaggever,
F. ADAM.

De Voorzitter,
A. DOUTREPONT.