

**BELGISCHE SENAAT**


---

**ZITTING 1977-1978**


---

16 NOVEMBER 1977

---

**Ontwerp van wet tot invoering van tijdelijke fiscale ontheffingen om de privé-investeringen te bevorderen**


---

**VERSLAG**  
**NAMENS DE COMMISSIE VOOR DE**  
**FINANCIËN UITGEBRACHT**  
**DOOR DE HEER van WATERSCHOOT**

---

**Inleiding**

Uw Commissie heeft dit ontwerp onderzocht tijdens haar vergadering van 9 november 1977.

De Minister van Financiën stipt vooreerst aan dat het ontwerp in de Kamer van Volksvertegenwoordigers met algemene stemmen werd aangenomen. Het bedrijfsleven kijkt met belangstelling uit naar de toepassing ervan, eens goedgekeurd in beide Kamers.

Het ontwerp heeft een tijdelijke fiscale uitwerking op een dubbel vlak, nl. op dat van de vennootschapsbelasting, respect. op dat van de afschrijvingen, via de toepassing van ontheffingen om de privé-investeringen te bevorderen.

Eensdeels wordt tijdelijk gedurende vijf achtereenvolgende boekjaren van de vennootschapsbelasting vrijgesteld, de winsten (tot maximum 5 pct.) uitgekeerd aan de aandelen of deelbewijzen van belegde kapitalen waarop is geschreven

---

Aan de werkzaamheden van de Commissie hebben deelgenomen :

Vaste leden : de heren André, voorzitter; Akkermans, Basecq, Croux, De Baere, De Clercq C., Delpérée, Evers, Fallon, Geerinck, Herman, Houben, Lacroix R., Lagae, Leroy, Paque, Sweert, Vandenabeele, Van der Elst, Waltniel en van Waterschoot, verslaggever.

**R. A 10914***Zie :***Gedr. St. van de Senaat :**

177 (1977-1978) N° 1.

**SENAT DE BELGIQUE**


---

**SESSION DE 1977-1978**


---

16 NOVEMBRE 1977

---

**Projet de loi apportant temporairement des aménagements fiscaux en vue de promouvoir les investissements privés**


---

**RAPPORT**  
**FAIT AU NOM DE LA COMMISSION**  
**DES FINANCES**  
**PAR M. van WATERSCHOOT**

---

**Introduction**

Votre Commission a examiné le projet en discussion au cours de sa réunion du 9 novembre 1977.

Le Ministre des Finances rappelle en premier lieu que ce texte a été adopté à l'unanimité à la Chambre des Représentants. Les milieux économiques attendent avec intérêt l'application du projet après son approbation dans les deux Chambres.

Le projet aura un effet fiscal temporaire en deux domaines, celui de l'impôt des sociétés et celui des amortissements par l'application d'aménagements destinés à promouvoir les investissements privés.

Il tend, d'une part, à exonérer temporairement de l'impôt des sociétés les bénéfices (n'excédant pas 5 p.c.) distribués aux actions ou parts de capitaux investis souscrites et libérées en numéraire entre le 1<sup>er</sup> mars 1977 et le 31 décembre

---

Ont participé aux travaux de la Commission :

Membres effectifs : MM. André, président; Akkermans, Basecq, Croux, De Baere, De Clercq C., Delpérée, Evers, Fallon, Geerinck, Herman, Houben, Lacroix R., Lagae, Leroy, Paque, Sweert, Vandenabeele, Van der Elst, Waltniel et van Waterschoot, rapporteur.

**R. A 10914***Voir :***Document du Sénat :**

177 (1977-1978) N° 1.

en die in geld zijn afbetaald tussen 1 maart 1977 en 31 december 1977 ter gelegenheid van de oprichting of de kapitaalverhoging van vennootschappen met rechtspersoonlijkheid. Deze eerste maatregel beoogt de inzet van risicodragend kapitaal te bevorderen bij de investeringen door de vennootschappen.

Anderdeels mogen de belastingplichtigen hun nieuwe investeringen besteld tussen 1 maart en 31 december 1977 naar wens afschrijven en voor een hoger bedrag (à ratio van 110 pct.) dan de aanschaffings- of beleggingswaarde, in de mate dat die waarde hoger is dan die van de investeringen verricht in de loop van een referentietijdperk. Deze tweede maatregel beoogt de auto-financieringscapaciteit van de ondernemingen tot investering uit te breiden.

De toepassingsperiode van beide voorziene maatregelen loopt voor een groot deel retroactief, van 1 maart tot 31 december 1977. Artikel 3 van het wetsontwerp voorziet dat ze bij koninklijk besluit kan worden verlengd.

De financiële weerslag wordt geraamd op 5,4 miljard frank, waarvan 5,1 miljard voor de versnelde afschrijvingen en 0,3 miljard voor de vrijstelling van vennootschapsbelasting.

Er zijn evenwel beperkingen in de tweede maatregel ingebouwd: de vrije beroepen, de financiële instellingen en de ermee gelijkgestelde ondernemingen alsmede de ondernemingen die niet boekhouden overeenkomstig de wettelijke voorschriften en de vereisten van de boekhoudtechniek, of geen geheel van bewijskrachtige verantwoordingsstukken kunnen voorleggen.

Dit betreft natuurlijk een ruim aantal kleine en middelgrote ondernemingen (KMO) met jaarlijks zakencijfer kleiner dan 10 miljoen frank. De Minister heeft in dit verband een belangrijke preciserende verklaring afgelegd tijdens de bespreking van het ontwerp in de Kamer van Volksvertegenwoordigers, die hij herhaalde voor uw Commissie en waaruit blijkt dat bedoelde KMO niet principieel uitgesloten zijn van de toepassing van de afschrijvingsfaciliteiten.

De tekst van de verklaring luidt als volgt :

« Evenwel :

— *Eenzijds*, gelet op het feit dat de uitvoeringsmaatregelen voor de volledige toepassing van artikel 5 van de wet van 17 juli 1975 m.b.t. de boekhouding en de jaarrekeningen van de ondernemingen, nog niet zijn genomen; dat die toestand de ondernemingen niet mag benadelen die geen houvast hebben om volgens de wettelijke voorschriften en de vereisten inzake techniek ter zake, boek te houden;

— *Anderzijds*, vermits de doelstelling van het ontwerp op het stuk van afschrijvingen er niet alleen in bestaat de auto-financieringscapaciteit van de ondernemingen te verhogen, maar tevens om, onrechtstreeks (door de bestellingen aan andere ondernemingen) de werkgelegenheid aan te wakkeren;

— *Zal ik* de Administratie *uitnodigen* de *ad-libitum* afschrijving te aanvaarden op de aanschaffings- of beleggingswaarde van de tussen 1 maart en 31 december 1977 door de nijverheids-, handels- of landbouwendernemingen « bestelde » investeringen;

1977, à l'occasion de la constitution ou de l'augmentation du capital de sociétés possédant la personnalité juridique. Cette première mesure vise à inciter les sociétés à recourir aux capitaux à risque pour financer leurs investissements.

D'autre part, le projet permet aux contribuables d'amortir à leur gré leurs investissements nouveaux (« commandés » entre le 1<sup>er</sup> mars 1977 et le 31 décembre 1977) au-delà de leur valeur d'investissement ou de revient (à raison de 110 p.c.), dans la mesure où cette valeur excède celle des investissements effectués pendant une période de référence. Cette deuxième mesure tend à accroître les capacités d'autofinancement des entreprises pour leurs investissements.

L'application des deux mesures a en grande partie un effet rétroactif et porte sur une période allant du 1<sup>er</sup> mars au 31 décembre 1977. L'article 3 du projet de loi prévoit que cette période peut être prorogée par arrêté royal.

L'incidence financière est évaluée à 5,4 milliards de francs, dont 5,1 milliards pour les amortissements accélérés et 0,3 milliard résultant de l'exonération de l'impôt des sociétés.

La deuxième mesure comporte cependant quelques restrictions: elle ne s'applique pas aux professions libérales, aux établissements financiers et aux entreprises y assimilées ainsi qu'aux entreprises qui ne tiennent pas une comptabilité répondant aux prescriptions légales et aux exigences de la technique comptable ni un ensemble de documents justificatifs.

Il s'agit évidemment d'un grand nombre de petites et moyennes entreprises (PME) dont le chiffre d'affaires annuel ne dépasse pas les 10 millions de francs. A cet égard, le Ministre a fait une déclaration importante lors de la discussion du projet à la Chambre des Représentants, déclaration qu'il a répétée devant votre Commission et dont il appert que les PME ne sont pas exclues en principe de l'application des nouvelles facilités en matière d'amortissements.

Voici le texte de cette déclaration :

« Etant donné que :

— *D'une part*, les mesures d'exécution de l'article 5 de la loi du 17 juillet 1975 relative à la comptabilité et aux comptes annuels des entreprises, n'ont pas encore été prises; que cette situation ne peut pas désavantager les entreprises qui manquent de base solide pour dresser une comptabilité selon des modalités légales et les exigences de la technique comptable, et

— *D'autre part*, que le but du projet en matière d'amortissements consiste non seulement à accroître les capacités d'autofinancement des entreprises, mais également à stimuler indirectement l'emploi (et ce par le biais des commandes auprès d'autres entreprises);

— *J'inviterai* l'Administration à accepter les amortissements *ad libitum* sur la valeur d'investissement ou de revient des investissements « commandés » par les exploitations industrielles, commerciales ou agricoles entre le 1<sup>er</sup> mars et le 31 décembre 1977;

— *Met dien verstande dat :*

a) Die maatregel niet van toepassing kan zijn op belastingplichtigen die worden belast op basis van forfaitaire grondslagen van aanslag waarbij de afschrijvingen forfaitair zijn ingecalculleerd;

b) Die maatregel alleen kan worden toegepast voor de goederen die *volledig en uitsluitend* voor de uitoefening van de beroepswerkzaamheid van de belastingplichtige worden gebruikt;

c) Het aan de betrokken belastingplichtigen zelf ligt om te oordelen of het werkelijk in hun belang is om de mogelijkheid tot *ad libitum*-afschrijving volledig te benutten omdat zulks tenslotte uitloopt op een vermindering van de later aanvaardbare afschrijvingen en, bijgevolg, op een verhoging van de maatstaf van heffing die tegen het marginaal tarief zal worden belast; op langere termijn kan de toepassing van een 100 pct-afschrijving immers zeer nadelig uitvallen voor de belastingplichtige. »

#### Algemene bespreking

Een lid betreurt dat België nog het enige land is van de Europese Gemeenschap waar een belasting van 5 pct. wordt geheven op de investeringen. Hij blijft spijts de verklaring van de Minister betreuren dat de KMO's formeel van de voordelen van deze wet blijven uitgesloten, omdat de uitvoeringsbesluiten op de wet van 17 juli 1975 nog niet zijn genomen. Gans het probleem van de rechtszekerheid blijft aldus gesteld aangezien de KMO's overgeleverd zijn aan de willekeur van de gevolmachtigde ambtenaren die de voorgedigde boekhoudingen al dan niet aanvaarden. Aldus wordt de bestaande discriminatie in stand gehouden. Hij vraagt dat de richtlijnen ter zake nader worden gepreciseerd ten einde de willekeur zoveel mogelijk uit te sluiten.

De Minister van Financiën deelt de zorg van spreker en verklaart dat hij niet verantwoordelijk is voor het niet-verschijnen van de uitvoeringsbesluiten. Hij zal echter alles in het werk stellen om de KMO's zoveel mogelijk bescherming te geven.

Op een vraag van een lid waarom die uitvoeringsbesluiten nog niet zijn genomen, antwoordt de Minister dat de stof zo technisch is dat het zeer moeilijk is de aangepaste besluiten op te stellen.

De Minister verzet zich met klem tegen iedere verdachtmaking tegenover zijn administratie die bestaat uit een korps beëdigde ambtenaren, die alles in het werk stellen om de bestaande wetgeving zo strikt mogelijk toe te passen. Indien er willekeur zou zijn hebben de belastingplichtigen steeds een verhaal bij een hogere instantie.

Een lid verwondert zich over de toepassingstermijn van de nieuwe wetgeving die verstrijkt op 31 december 1977, tenzij verlenging bij koninklijk besluit. Hij vraagt of het niet beter ware de wet onmiddellijk met één jaar te verlengen.

De Minister verwijst naar zijn antwoord in het Kamer verslag waar hij zegt dat artikel 3 van de wet, na 1 januari

— *Etant bien entendu que :*

a) Cette mesure ne pourra pas s'appliquer aux contribuables imposés selon des bases forfaitaires de taxation pour la fixation desquelles des amortissements forfaitaires sont retenus;

b) Cette mesure ne pourra s'appliquer qu'aux biens affectés *entièrement et exclusivement* à l'exercice de l'activité professionnelle du contribuable;

c) Il appartiendra aux contribuables intéressés d'apprécier si leur intérêt commande d'utiliser à plein la faculté d'amortissement *ad libitum*, qui se traduit, en définitive, par une réduction des amortissements admissibles ultérieurement et conséquemment par une majoration de la base imposable taxable au taux marginal : à plus long terme, l'application d'un amortissement direct à 100 p.c. pourrait s'avérer très désavantageux pour le contribuable. »

#### Discussion générale

Un membre regrette que la Belgique soit le seul pays de la Communauté européenne où un impôt de 5 p.c. est levé sur les investissements. Malgré la déclaration du Ministre, il continue à regretter que les PME soient formellement exclues des avantages de cette loi du fait que les arrêtés d'exécution de la loi du 17 juillet 1975 n'ont pas encore été pris. Tout le problème de la sécurité juridique se trouve donc encore posé étant donné que les PME sont livrées à l'arbitraire des fonctionnaires délégués qui acceptent ou non les comptabilités qui leur sont soumises. La discrimination actuelle est ainsi maintenue. L'intervenant demande que les directives en la matière soient précisées afin d'exclure autant que possible l'arbitraire.

Le Ministre des Finances partage les préoccupations de l'intervenant et déclare qu'il n'est pas responsable de la non-publication des arrêtés d'exécution. Il ne ménagera toutefois aucun effort pour donner toutes les garanties possibles aux PME.

En réponse à un membre qui demande pour quelles raisons les arrêtés d'exécution n'ont pas encore été pris, le Ministre déclare que la matière est à ce point technique qu'il est très difficile d'élaborer les arrêtés adéquats.

Le Ministre rejette avec force toute insinuation à l'adresse de son administration, qui constitue un corps de fonctionnaires assermentés, faisant tout ce qui est en leur pouvoir pour appliquer aussi strictement que possible la législation en vigueur. En cas d'arbitraire, les contribuables peuvent toujours aller en appel devant une instance supérieure.

Un membre s'étonne de constater que la période d'application de la nouvelle législation expire le 31 décembre 1977, sauf prolongation par arrêté royal. Il se demande s'il ne serait pas préférable de prolonger dès à présent l'application de la loi d'une année.

Le Ministre se réfère à sa réponse qui est reprise dans le rapport de la Chambre et dans laquelle il déclare que l'arti-

1978, in het licht van de opgedane ervaring, moet toelaten, in het kader van de budgettaire mogelijkheden, de hier voorgestelde maatregelen verder toe te passen, indien de economische omstandigheden zulks vereisen.

Een lid vraagt of het niet mogelijk is dat de Minister hieromtrent een verklaring zou afleggen in openbare vergadering om het bedrijfsleven een houvast te geven.

Ook andere leden van de Commissie wensen dat de Regering stelling zou nemen, hetzij nu in Commissie, hetzij in openbare vergadering.

De Minister zegt dat de Regering nog over die zaak moet beraadslagen maar dat ze spoedig haar standpunt zal bepalen. Hij beklemtoont dat de maatregelen de betekenis moeten hebben van een zweepslag.

Een lid merkt op dat de eerste vereisten van de politiek de geloofwaardigheid en de samenhang zijn. Het lijkt hem ongelooftwaardig dat in het huidige klimaat de KMO's buiten deze wetgeving worden gehouden. Hij acht evenwel de verklaring die de Minister in de Kamer heeft afgelegd en die in dit verslag is opgenomen, belangrijk. Hij betreurt nochtans dat i.p.v. deze verklaring, niet aan het amendement d'Alcantara werd tegemoet gekomen, zij het onder een restrictieve vorm. Het legistisch resultaat ware samenhangender geweest.

Hetzelfde lid wijst er nog op dat een groot gedeelte van de fiscale minwaarde achteraf zal gerecupereerd worden waarop de Minister bevestigend antwoordt. Tenslotte wijst hij erop dat het probleem van de historische kostprijs zich op een veel ruimer vlak stelt in een periode van inflatie en dat ons huidige systeem leidt tot belasting van fictieve winsten.

De Minister herhaalt de interpretatie die hij van de voorlegde tekst heeft gegeven in de verklaring die hij in de Kamer heeft afgelegd. Hij meent dat de tekst goed is zoals hij is en dat ook vroeger de procedure van de preciserende verklaring herhaaldelijk werd toegepast.

Een lid vraagt of men aan de KMO's niet tegemoet zou kunnen komen door in het 2<sup>o</sup> van § 9 van artikel 2 het woord « noch » te vervangen door het woord « of ».

De Minister merkt op dat die wijziging de betekenis van de betrokken zin geenszins verandert. Twee vormen van boekhouding mogen in aanmerking worden genomen: de wettelijk voorgeschreven boekhouding enerzijds en een geheel van geschriften en verantwoordingsstukken die als voldoende controleerbaar worden geacht anderzijds.

Een lid vraagt uitleg omtrent de beslissing tot investeren, en aanknopen bij de verklaring van de Minister, opgenomen in dit verslag, dat de *ad libitum*-afschrijving aanvaard zal worden voor de tussen 1 maart en 31 december 1977 « bestelde » investeringen. Tevens vraagt hij nadere toelichting omtrent het wijs beleid, door de Minister aanbevolen bij de afschrijving *ad libitum*.

De Minister oordeelt dat de tekst van zijn verklaring duidelijk is en inhoudt dat er een reële en bewijsbare « bestelling »

de 3 de la loi doit permettre d'appliquer les mesures proposées après le 1<sup>er</sup> janvier 1978, en fonction de l'expérience acquise et dans le cadre des possibilités budgétaires, si les circonstances économiques le justifient.

Un commissaire demande si le Ministre ne pourrait faire une déclaration à ce sujet en séance publique pour rassurer les milieux économiques.

D'autres membres encore souhaitent que le Gouvernement prenne position, soit maintenant en commission, soit en séance publique.

Le Ministre déclare que le Gouvernement doit encore se concerter à cet égard, mais qu'il arrêtera très prochainement son point de vue. Le Ministre souligne que ces mesures doivent avoir l'effet d'un coup de fouet.

Un commissaire fait remarquer qu'en politique, les premières conditions sont la crédibilité et la cohérence. Il ne lui semble pas crédible que, dans le climat actuel, les PME soient écartées de cette législation. Il estime toutefois que la déclaration que le Ministre a faite à la Chambre et qui est reproduite dans le présent rapport, est un élément important. Toutefois, il regrette à cet égard qu'il n'ait pas été tenu compte de l'amendement de M. d'Alcantara, même sous une forme plus restrictive. La cohérence aurait été plus grande sur le plan légistique.

L'intervenant souligne par ailleurs qu'une partie importante de la moins-value fiscale pourra être récupérée ultérieurement, ce qui est confirmé par le Ministre. Il rappelle enfin que le problème du coût historique se pose sur un plan beaucoup plus large dans une période d'inflation et que le système actuel conduit à l'imposition de bénéfices fictifs.

Le Ministre répète l'interprétation qu'il a donnée au texte proposé dans sa déclaration à la Chambre. Il estime que le texte donne satisfaction et que l'on a souvent déjà recouru à la procédure consistant à apporter des précisions par une déclaration.

Un membre demande s'il n'est pas possible de résoudre le problème que posent les PME en remplaçant, au 2<sup>o</sup>, § 9, de l'article 2, le mot « ni » par le mot « ou ».

Le Ministre fait remarquer que cette modification ne changerait en rien le sens de la phrase. Deux formes de comptabilité peuvent entrer en ligne de compte: la comptabilité répondant aux prescriptions légales, d'une part, et un ensemble d'écritures et de documents justificatifs pouvant être considéré comme suffisamment contrôlable, d'autre part.

Un membre demande des précisions au sujet de la décision d'investir en se référant à la déclaration du Ministre qui figure au présent rapport et d'après laquelle l'amortissement *ad libitum* sera accepté pour les investissements « commandés » entre le 1<sup>er</sup> mars et le 31 décembre 1977. Il souhaite également des précisions au sujet de la politique de sagesse recommandée par le Ministre pour l'amortissement *ad libitum*.

Le Ministre estime que sa déclaration est claire et que ce texte implique qu'une commande réelle pouvant être

gebeurt tijdens de beschouwde periode, zelfs als er géén betaling plaatsheeft. Anderzijds dient z.i. het wijs beleid bij de afschrijving *ad libitum* rekening te houden met de draagkracht van de onderneming, op basis van een afschrijvingsplan dat evenwel onderweg niet meer mag gewijzigd worden. Voor de ondernemingen die géén regelmatige boekhouding voeren, brengt de wet een nieuw en voordelig uitzicht, dat erin bestaat dat men een tekort aan afschrijvingen tijdens een boekjaar kan goedmaken tijdens een ander, wat in de gewone beschikkingen niet het geval is. (Behoudens de « inhaling » door de afschrijvingsduur te verlengen.)

\*

\*\*

De artikelen 1 en 2 worden met algemene stemmen aangenomen. Artikel 3 wordt met 9 stemmen bij 5 onthoudingen aangenomen.

De onthoudingen worden als volgt verantwoord: het is een slechte legistische praktijk aan de Koning de bevoegdheid te verlenen een bestaande wet te verlengen. *A fortiori* is dit waar wanneer het om de fiskale wetgeving gaat, die door de Grondwet exclusief aan het Parlement wordt voorbehouden.

Het geheel van het ontwerp van wet wordt met algemene stemmen van de 14 aanwezige leden aangenomen.

Dit verslag is met algemeenheid van stemmen aanvaard.

*De Verslaggever,*  
J. van WATERSCHOOT.

*De Voorzitter,*  
D. ANDRE.

prouvée soit effectuée pendant la période prise en considération, même s'il n'y a pas de paiement. Il estime par ailleurs que la politique de sagesse dans le cas des amortissements *ad libitum* doit tenir compte des capacités de l'entreprise, sur base d'un plan d'amortissement qui ne peut toutefois plus être modifié par la suite. Pour les entreprises qui ne tiennent pas une comptabilité répondant aux prescriptions légales, la loi apporte un nouvel avantage qui leur permet de compenser dans un autre exercice l'insuffisance en matière d'amortissement enregistrée au cours d'un exercice, ce qui n'était pas admis par les dispositions ordinaires. (Sauf « récupération » par prolongation de la période d'amortissement.)

\*

\*\*

Les articles 1<sup>er</sup> et 2 sont adoptés à l'unanimité des membres présents. L'article 3 est adopté par 9 voix et 5 abstentions.

Les membres qui se sont abstenus justifient leur vote comme suit: c'est une mauvaise pratique législative que d'accorder au Roi la compétence de proroger une loi existante. Cela est d'autant plus vrai lorsqu'il s'agit d'une législation fiscale que la Constitution réserve exclusivement au Parlement.

L'ensemble du projet a été adopté à l'unanimité par les 14 membres présents.

Le présent rapport a été approuvé à la même unanimité.

*Le Rapporteur,*  
J. van WATERSCHOOT.

*Le Président,*  
D. ANDRE.