

SÉNAT DE BELGIQUE

SESSION DE 1972-1973.

6 AVRIL 1973.

Proposition de loi modifiant le Code des impôts sur les revenus.

DEVELOPPEMENTS

Les difficultés financières dans lesquelles se débat l'Etat belge ne peuvent trouver une solution durable que dans l'augmentation de l'assiette des impôts : celle-ci est tributaire de la production et l'accroissement des échanges, et notamment des échanges extérieurs.

L'accroissement de la production et des échanges est à son tour dépendant dans une large mesure des investissements nouveaux, qu'il s'agisse de créations d'entreprises nouvelles ou d'extensions d'entreprises existantes.

Le Ministre des Finances a déclaré à la Commission des Finances du Sénat que la propension des entreprises à investir demeurerait faible. Encore les investissements de rationalisation qui accroissaient la productivité, accroissaient également le chômage.

A cette situation inquiétante pour l'avenir, le Gouvernement ne propose aucun remède. Pourtant, c'est dès aujourd'hui qu'il faut créer la matière imposable de demain, sans laquelle on aperçoit mal comment l'Etat belge pourra supporter les charges croissantes de la dette publique.

Au cours des années 1959 à 1971, les investissements ont été largement favorisés par les lois de relance qui ont permis aux investisseurs de bénéficier de subsides d'intérêts, de primes à fonds perdus et d'autres avantages. La Commission de la C.E.E. est intervenue à diverses reprises pour s'opposer à cette pratique, contraire au Traité de Rome, dans les parties du pays qui ne pouvaient être considérées comme souffrant de sous-développement économique. Or, si l'on se conforme au Traité de Rome en limitant la politique d'aide aux investissements qui s'effectuent dans certaines régions du pays, on n'atteint désormais plus le but qui est d'accroître la productivité nationale globale, puisque les régions les plus

BELGISCHE SENAAAT

ZITTING 1972-1973.

6 APRIL 1973.

Voorstel van wet tot wijziging van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

TOELICHTING

De financiële moeilijkheden waarmee de Belgische Staat te kampen heeft, kunnen niet duurzaam worden opgelost tenzij de belastinggrondslag wordt verhoogd; die verhoging hangt af van de produktie en de stijging van het handelsverkeer, met name van de buitenlandse handel.

Produktievermeerdering en toenemend handelsverkeer zijn op hun beurt in ruime mate afhankelijk van nieuwe investeringen, hetzij oprichting van nieuwe ondernemingen, hetzij uitbreiding van bestaande bedrijven.

De Minister van Financiën heeft in de Senaatscommissie voor de Financiën verklaard dat de ondernemingen weinig geneigd blijven om te investeren. En bovendien vermeerderen de rationalisatieinvesteringen ter opvoering van de produktiviteit, eveneens de werkloosheid.

De Regering stelt geen middelen voor om deze onrustwekkende ontwikkeling tegen te gaan. De belastingobjecten voor morgen moeten echter reeds vandaag worden tot stand gebracht, anders is het moeilijk te voorzien hoe de Belgische Staat de steeds zwaardere last van de openbare schuld zal kunnen dragen.

In de jaren 1959 tot 1971 zijn de investeringen in ruime mate bevorderd door de aanwakkeringswetten die aan de investeerders rentesubsidies, premiiën om niet en andere tegemoetkomingen verleenden. De E.E.G.-commissie heeft herhaaldelijk blijk gegeven van haar verzet tegen die voorzieningen, welke strijdig zijn met het verdrag van Rome, in landsgedeelten die niet als economisch onderontwikkeld kunnen worden beschouwd. Maar indien het verdrag van Rome wordt nageleefd in die zin dat de investeringshulp aan sommige landsgedeelten wordt beperkt, dan wordt het beoogde doel, namelijk de verhoging van de globale nationale produktiviteit niet meer bereikt, aangezien er voor de streken

recherchées par les investisseurs éventuels, telle que la région d'Anvers, ne bénéficient plus des « incitants ».

La nécessité de recourir à des « incitants » pour déterminer les initiatives privées à entreprendre la création d'entreprises nouvelles trouve son origine principale dans le régime fiscal des sociétés.

Les capitaux exposés au risque des entreprises nouvelles, non seulement ont peu de chance d'être rémunérés au départ, mais peuvent éventuellement être entièrement perdus ultérieurement. Pour déterminer l'épargnant à accepter cet aléa, il faut qu'il puisse espérer ultérieurement, si l'entreprise nouvelle rencontre le succès, une rémunération qui comprenne outre l'intérêt du capital investi une sorte de prime de risque. L'impôt qui frappe les bénéfices dans le chef des sociétés rend, le plus souvent, cette perspective illusoire.

C'est en tenant compte de ces éléments que le Gouvernement a, en 1967, pris un arrêté en vertu des pouvoirs spéciaux pour immuniser les bénéfices des sociétés pendant une période limitée et dans la mesure où ils proviennent d'apports en argent frais.

L'article 1^{er}, §§ 1 et 2, de l'arrêté royal n° 9 du 18 avril 1967 s'exprime en effet comme suit :

« § 1. Pour déterminer les revenus imposables à l'impôt des sociétés, associations, établissements ou organismes quelconques visés aux articles 98, 100 et 102 du Code des impôts sur les revenus, qui seront constitués ou qui procéderont à des augmentations de leur capital, entre le 1^{er} janvier 1967 et le 31 décembre 1969 inclusivement, les revenus distribués aux actions ou au parts de capitaux investis représentatives d'apports en numéraire effectués à l'occasion desdites opérations, sont exclus des bénéfices sociaux de la période imposable, au même titre que les provisions et les plus-values immunisées en vertu des articles 23, 1^o, 45, 7^o et 105 à 107 du même Code.

» § 2. L'immunité prévue au § 1 est applicable :

» 1^o dans la mesure où les revenus distribués aux actions ou aux parts de capitaux investis visées audit paragraphe, n'excèdent pas 5 p.c. du capital réellement libéré entre le 1^{er} janvier 1967 et le 31 décembre 1969 inclusivement et qui est représenté par ces titres, éventuellement augmenté des primes d'émission versées par les actionnaires ou associés et inscrites au bilan de la société;

» 2^o en ce qui concerne les sociétés qui procèdent à l'augmentation de leur capital plus de trois ans après leur constitution, pendant chacun des cinq premiers exercices sociaux suivant celui au cours duquel cette augmentation de capital a été réellement libérée et, en ce qui concerne les sociétés nouvellement constituées ou les sociétés qui procèdent à l'augmentation de leur capital trois ans ou moins après leur constitution, pendant chacun des troisième à septième exercices sociaux suivant celui de leur constitution. »

die eventuele investeerders het meest aantrekken, zoals het Antwerpse, geen « prikkels » meer aanwezig zijn.

Dat « prikkels » noodzakelijk zijn om het particulier initiatief te bewegen nieuwe ondernemingen te stichten, is hoofdzakelijk het gevolg van de belastingregeling voor de vennootschappen.

De kapitalen die het risico van nieuwe ondernemingen trotseren, hebben niet alleen weinig kans om van meetaf aan vergoed te worden, maar kunnen later eventueel geheel verloren gaan. De spaarder aanvaardt dat risico niet, tenzij hij de hoop mag koesteren dat hij later, als de nieuwe onderneming succes kent, een vergoeding krijgt, waarin benevens de rente voor het geïnvesteerde kapitaal ook een soort risicopremie is vervat. De belasting op de winst van de vennootschappen maakt die verwachting meestal tot een begoocheling.

Het is met het oog hierop dat de Regering in 1967 krachtens de bijzondere machten een besluit heeft genomen om de winst van de vennootschappen gedurende een beperkte tijd van belasting vrij te stellen voor zover die winst voortkomt van de inbreng van vers geld.

Artikel 1, §§ 1 en 2 van het koninklijk besluit nr. 9 van 18 april 1967 luidt immers als volgt :

« § 1. Om de inkomsten vast te stellen die in de vennootschapsbelasting belastbaar zijn ten name van enigerlei vennootschappen, verenigingen, inrichtingen of instellingen als bedoeld in de artikelen 98, 100 en 102 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, die tijdens het tijdperk gaande van 1 januari 1967 tot en met 31 december 1969 zullen worden opgericht of hun kapitaal zullen verhogen, worden de inkomsten uitgekeerd aan aandelen of aan deelbewijzen van belegde kapitalen ter vertegenwoordiging van inbreng in geld, gedaan ter gelegenheid van gezegde verrichtingen, uit de maatschappelijke winst van het belastbaar tijdperk gesloten op dezelfde wijze als die waarop de provisies en de vrijgestelde meerwaarden krachtens de artikelen 23, 1^o, 45, 7^o, en 105 tot 107 van hetzelfde Wetboek worden uitgesloten.

» § 2. De in § 1 bepaalde vrijstelling is van toepassing :

» 1^o in de mate dat de inkomsten die aan de in gezegde paragraaf bedoelde aandelen of deelbewijzen van belegde kapitalen worden uitgekeerd, niet meer bedragen dan 5 pct. van het kapitaal dat tijdens het tijdperk gaande van 1 januari 1967 tot en met 31 december 1969 werkelijk is afbetaald en door die effecten is vertegenwoordigd, eventueel vermeerderd met de uitgiftepremies die door de aandeelhouders of vennoten zijn gestort en op de balans van de vennootschap zijn vermeld;

» 2^o met betrekking tot vennootschappen die meer dan drie jaar na hun oprichting hun kapitaal verhogen, tijdens elk der eerste vijf boekjaren die volgen op dat waarin die kapitaalsverhoging werkelijk is afbetaald en, met betrekking tot nieuw opgerichte vennootschappen of tot vennootschappen die drie jaar of minder na hun oprichting tot een kapitaalsverhoging overgaan, tijdens elk der derde tot zevende boekjaren die volgen op dat van hun oprichting. »

Cet arrêté étant temporaire, n'a pas été prorogé. Il est opportun d'en reprendre la substance dans la législation permanente, tout en limitant le bénéfice aux sociétés anonymes.

Le texte en a été simplifié, notamment du fait de la suppression de la notion d'« immunisation », ce qui entraîne la suppression du § 7 de l'article 1^{er} de l'arrêté du 18 avril 1967.

D'autre part, le taux de 5 p.c. a été remplacé par 6 p.c. pour tenir compte de la hausse des taux d'intérêt.

Enfin la période de cinq ans prévue pour l'exonération a paru insuffisante et est portée à sept ans.

Ceux qui estimeraient que la présente proposition impose au Trésor des sacrifices importants, perdraient de vue que, présentement, les appels à l'épargne pour la souscription d'actions sont peu importants et que d'autre part, l'accroissement des moyens propres des entreprises entraîne aussitôt la perception de recettes diverses — impôt frappant les revenus professionnels, droit d'enregistrement et sur les achats de terrains et T.V.A. sur l'équipement, etc. — sans compter le précompte mobilier sur les dividendes distribués au cas où la société ferait usage de la faculté d'exonération.

L'investissement financé par des souscriptions d'actions présente l'avantage de ne pas obérer l'entreprise par des charges financières extrêmement lourdes, qui la grèvent même pendant la période de démarrage ou d'une façon générale au cours des exercices déficitaires.

P. ANSIAUX.

**

PROPOSITION DE LOI

ARTICLE UNIQUE.

Dans le Code des impôts sur les revenus, il est inséré un article 97bis nouveau ainsi conçu :

« Article 97bis. — § 1. Sont exclus des bénéfices sociaux de la période imposable des sociétés anonymes, les revenus distribués aux actions représentatives d'apports en numéraire effectués à l'occasion de la constitution des sociétés ou de l'augmentation de leur capital, pour autant que ces opérations soient postérieures au 1^{er} juillet 1973 et dans la mesure où les revenus distribués aux actions n'excèdent pas 6 p.c. du capital réellement libéré et représenté par ces titres, éventuellement augmenté des primes d'émission versées par les actionnaires et inscrites au bilan de la société.

» § 2. En ce qui concerne les sociétés qui procèdent à l'augmentation de leur capital, l'exclusion s'appliquera pendant chacun des sept premiers exercices sociaux suivant celui au cours duquel cette augmentation de capital a été réellement libérée et, en ce qui concerne les sociétés nouvellement constituées, pendant chacun des troisième à neuvième exercices sociaux suivant celui de leur constitution.

Dat besluit was tijdelijk van kracht en werd niet verlengd. Het zou goed zijn de wezenlijke bepalingen ervan in de permanente wetgeving over te nemen mits de uitwerking ervan tot de naamloze vennootschappen wordt beperkt.

De tekst is vereenvoudigd, o.m. omdat het begrip « vrijstelling » is komen te vervallen, waardoor § 7 van artikel 1 van het besluit van 18 april 1967 kon worden weggelaten.

Aan de andere kant is de voet van 5 pct. vervangen door 6 pct., ten einde rekening te houden met de gestegen rente.

Ten slotte leken vijf jaar belastingvrijdom onvoldoende en is die termijn op zeven jaar gebracht.

Degenen die zouden menen dat dit voorstel aan de Schatkist zware offers oplegt, verliezen uit het oog dat niet dikwijls meer een beroep op de spaarders wordt gedaan om in te tekenen op aandelen en dat de verhoging van de eigen middelen van de ondernemingen onmiddellijk aanleiding geeft tot de heffing van verscheidene belastingen — belasting op de bedrijfsinkomsten, registratierecht op de aankoop van gronden, B.T.W. op de uitrusting, enz. — zonder te spreken van de roerende voorheffing op de uitgekeerde dividenden wanneer de vennootschap de vrijstelling mocht toepassen.

Een investering gefinancierd door intekening op aandelen biedt het voordeel dat zij aan de onderneming geen uiterst zware financiële lasten oplegt, die op haar blijven drukken gedurende de aanlooptijd of, over het algemeen zelfs tijdens deficitaire dienstjaren.

**

VOORSTEL VAN WET

ENIG ARTIKEL.

In het Wetboek van de inkomstenbelastingen wordt een nieuw artikel 97bis ingevoegd, luidende :

« Artikel 97bis. — § 1. Van de maatschappelijke winst van de naamloze vennootschappen over het belastbaar tijdvak worden uitgesloten de inkomsten uitgekeerd aan aandelen ter vertegenwoordiging van een inbreng in geld bij de oprichting van de vennootschap of de verhoging van haar kapitaal, voor zover die inbreng is geschied na 1 juli 1973 en de inkomsten aan de aandelen uitgekeerd niet meer bedragen dan 6 pct. van het werkelijk volgestort kapitaal dat door die effecten vertegenwoordigd is, eventueel vermeerderd met de uitgiftepremies gestort door de aandeelhouders en opgenomen in de balans van de vennootschap.

» § 2. Voor de vennootschappen die een kapitaalsverhoging verrichten, geldt de uitsluiting gedurende de zeven eerste boekjaren na dat waarin die kapitaalsverhoging werkelijk is volgestort en, voor de nieuwe vennootschappen, gedurende het derde tot het negende boekjaar na dat van hun oprichting.

» § 3. Pour l'application du § 1, ne sont pas considérées comme des actions représentatives d'apports en numéraire :

» 1° les titres représentatifs d'apports effectués à l'occasion d'absorptions, de fusions, de transformations ou de scissions de sociétés;

» 2° les actions résultant de la conversion d'obligations convertibles émises avant le 1^{er} juillet 1973;

» 3° les actions représentatives de l'incorporation au capital d'avances productives d'intérêt consenties à la société.

» § 4. Dans le chef des sociétés qui ont procédé après le 1^{er} juillet 1973 à des réductions de capital social non motivées par l'apurement comptable de pertes reportées à l'actif de leur bilan, les augmentations de capital auxquelles elles procèdent ultérieurement dans les conditions prévues au § 1, ne sont envisagées que dans la mesure où elles excèdent ces réductions de capital.

» § 5. Les sociétés qui, après leur constitution ou après avoir augmenté leur capital dans les conditions prévues au § 1, procèdent, avant l'expiration de la période prévue au § 2, à des réductions de capital non motivées par l'apurement comptable de pertes reportées à l'actif du bilan, perdent le bénéfice des dispositions des §§ 1 et 2 en raison de la quotité du capital réellement libéré qui est annulée par ces réductions de capital, et ce à partir de l'exercice social au cours duquel le capital est réduit.

» § 6. Quand des sociétés, qui ont été constituées ou qui ont procédé à des augmentations de capital dans les conditions prévues au § 1, sont absorbées ou fusionnées, les dispositions du présent article restent applicables aux sociétés absorbantes ou nées de la fusion, comme si l'absorption ou la fusion n'avait pas eu lieu.

» § 7. Les pertes professionnelles que les sociétés, associations, établissements ou organismes quelconques assujettis à l'impôt des sociétés et constitués postérieurement au 1^{er} juillet 1973 ont éprouvées au cours de leurs cinq premiers exercices sociaux ou comptables, sont déductibles des bénéfices des périodes imposables suivantes, même en dehors du délai de cinq ans prévu à l'article 114 du Code des impôts sur les revenus.

» Les dispositions de l'article 68 de l'arrêté royal du 4 mars 1965 d'exécution du Code des impôts sur les revenus, sont applicables en l'occurrence.

» Les pertes visées à l'alinéa 1^{er} n'entrent cependant pas en compte pour l'assiette des cotisations spéciales visées aux articles 116, 118, 120 et 123 du même Code. »

P. ANSIAUX.
A. DEMUYTER.
N. HOUGARDY.
B.-J. RISPOULOS.

» § 3. Voor de toepassing van § 1 worden niet als aandelen ter vertegenwoordiging van inbreng in geld beschouwd :

» 1° effecten ter vertegenwoordiging van een inbreng bij de opslorping, de fusie, de omvorming of de splitsing van een vennootschap;

» 2° aandelen verleend bij wijze van conversie van converterbare obligaties uitgegeven vóór 1 juli 1973;

» 3° aandelen ter vertegenwoordiging van de opneming in het kapitaal van rentedragende voorschotten aan de vennootschap.

» § 4. Wat betreft vennootschappen die na 1 juli 1973 hun maatschappelijk kapitaal hebben verminderd om andere redenen dan de boekhoudkundige aanzuivering van verliezen op de actiefzijde van hun balans, komen de kapitaalsverhogingen die zij later onder de voorwaarden bepaald in § 1 verrichten, slechts in aanmerking voor zover deze meer bedragen dan die kapitaalsvermindering.

» § 5. Vennootschappen die na hun oprichting of na de verhoging van hun kapitaal onder de voorwaarden als bepaald in § 1, maar vóór het verstrijken van de termijn bedoeld in § 2 hun kapitaal verminderen om andere redenen dan de boekhoudkundige aanzuivering van verliezen op de actiefzijde van hun balans, verliezen met ingang van het boekjaar waarin het kapitaal is verminderd, het genot van het bepaalde in de §§ 1 en 2 voor het gedeelte van het werkelijk volgestorte kapitaal dat door de kapitaalvermindering is te niet gedaan.

» § 6. Worden vennootschappen die opgericht zijn of hun kapitaal hebben verhoogd onder de voorwaarden bepaald in § 1, opgeslorpt of gefusioneerd, dan blijven de bepalingen van dit artikel van toepassing op de opslorpende of uit de fusie ontstane vennootschappen alsof de opslorping of de fusie niet had plaats gehad.

» § 7. De bedrijfsverliezen die enigerlei vennootschappen, verenigingen, inrichtingen of instellingen onderworpen aan de vennootschapsbelasting en opgericht na 1 juli 1973 hebben geleden gedurende de eerste vijf boekjaren, mogen van de winst over de volgende belastbare tijdperken worden afgetrokken, zelfs buiten de termijn van vijf jaren bepaald in artikel 114 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

» Het bepaalde in artikel 68 van het koninklijk besluit van 4 maart 1965 tot uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, is mede van toepassing.

» Verliezen als bedoeld in het eerste lid worden evenwel niet in aanmerking genomen voor de vaststelling van de grondslag van de bijzondere aanslagen bedoeld in de artikelen 116, 118, 120 en 123 van hetzelfde Wetboek. »