

Kamer van Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1980-1981

20 NOVEMBER 1980

WETSVOORSTEL

tot wijziging van de artikelen 135 en 205
van het Wetboek van de inkomstenbelastingen

(Ingediend door de heer Hendrick)

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

De wanverhouding tussen de belasting op inkomsten uit aandelen en die uit leningen is anti-economisch.

Inkomsten uit aandelen worden immers tweemaal belast, doordat de correctie via het belastingkrediet absoluut ontoereikend is, aangezien deze correctie slechts de helft van de door de vennootschappen betaalde belasting bedraagt.

De hoge belasting op de dividenden heeft tot gevolg dat ondernemingen en publiek de markt van de vennootschapsaandelen de rug toekeren en dit brengt uiteraard mee dat de financiële structuur van vele vennootschappen wordt scheef getrokken doordat zij aangezet worden zich bovenmatig in de schuld te steken.

De gevaren die dit gebrek aan evenwicht met zich brengt, werden door de commissie De Voghel belicht (2^e Verslag van 5 december 1967, blz. 75 (2)) :

« Een overdreven schuldenlast verhoogt de conjunctuurgevoeligheid van de ondernemingen en brengt de financiering van de latere investeringen in gevaar : heeft hij een bepaalde drempel overschreden, dan kan de onderneming geen aanvullend kapitaal vinden, want de financiële lasten brengen de rentabiliteit in gevaar, en ook geen nieuwe leningen, want de solvabiliteitscoëfficiënt is te klein geworden ».

Deze analyse is helaas maar al te juist en ongetwijfeld kan eraan worden toegevoegd dat vele ondernemingen die zich in een dergelijke situatie bevinden, thans een beroep doen op staatstoelagen, wat niet verhindert dat zij het kort nadien begeven, met het gevolg dat het aantal werklozen toeneemt.

Met andere woorden, de te hoge belasting op dividenden kost aan de gemeenschap meer dan zij opbrengt, en ontwricht 's lands bedrijfsleven volkomen.

Chambre des Représentants

SESSION 1980-1981

20 NOVEMBRE 1980

PROPOSITION DE LOI

modifiant les articles 135 et 205
du Code des impôts sur les revenus

(Déposée par M Hendrick)

DEVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

La distorsion qui existe entre la taxation des revenus d'actions et des revenus d'emprunts est anti-économique.

Les revenus d'actions sont en effet soumis à une double imposition, la correction par la voie du crédit d'impôts étant tout à fait insuffisante puisque cette correction n'atteint que la moitié de l'impôt payé par les sociétés.

La taxation élevée des dividendes provoque une désaffectation des entreprises et du public pour le marché des actions de sociétés et par là même tend à fausser la structure financière de nombreuses sociétés en les poussant à s'endetter de manière excessive.

Les dangers de ce déséquilibre ont été soulignés par la commission De Voghel (2^e rapport du 5 décembre 1967, p. 71, par. 2) :

« Un endettement excessif des entreprises augmente leur sensibilité conjoncturelle et compromet le financement des investissements futurs : au-delà d'un certain seuil, l'entreprise ne peut trouver ni capital additionnel, car les charges financières compromettent la rentabilité, ni de nouveaux emprunts, car le coefficient de solvabilité est devenu trop faible ».

Cette analyse n'est hélas que trop exacte et sans doute peut-on y ajouter qu'à l'heure actuelle, beaucoup d'entreprises qui se trouvent dans cette situation font appel aux subsides de l'Etat, ce qui ne les empêche pas de succomber peu après, avec, comme conséquence, une augmentation du nombre des chômeurs.

Autrement dit, l'imposition excessive du dividende coûte à la collectivité beaucoup plus qu'elle ne rapporte et désorganise complètement l'économie du pays.

Wil men dat bedrijfsleven een nieuwe impuls geven, dan moet een einde worden gemaakt aan het subsidiëren van ondernemingen die op sterven na dood zijn, en moet integendeel getracht worden kapitaal aan te trekken. Dat kan maar door de rechtvaardigheid op het stuk van de dividendbelasting te herstellen.

Daartoe moet de ontoereikendheid van het belastingkrediet worden verholpen, zodat de dubbele belasting van de dividenden helemaal wordt weggewerkt. Op die manier wordt de winst van de vennootschappen uitsluitend aangeslagen in hoofde van hen die de winst opstrijken en wel tegen een tarief dat met hun inkomen overeenkomt, terwijl de door de vennootschappen betaalde belasting niet meer is dan een voorschot voor rekening van de aandeelhouder.

Dit wordt sinds 1977 in Duitsland gedaan : de vennootschappen betalen er een belasting van 36 % op de onder de aandeelhouders verdeelde winst. Die belasting is, in haar geheel, een « belastingtegoed », dat wordt afgetrokken van de belastingschuld van de aandeelhouders of waarvan zij de terugbetaling kunnen bekomen.

Dat is ook het doel van dit voorstel.

WETSVOORSTEL

Artikel 1

Artikel 135, § 1, 1°, van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, gewijzigd bij de wet van 25 juni 1973, wordt door de volgende tekst vervangen :

« 1° op 115 honderdsten van het als inkomsten van aandelen of delen of van belegde kapitalen geïnde of verkregen bedrag, vóór aftrek van de innings- en bewaringskosten of van andere, soortgelijke kosten of lasten. »

Art. 2

In artikel 205 van hetzelfde Wetboek, gewijzigd bij de wet van 25 juni 1973, worden de §§ 1 en 2 door de volgende bepalingen vervangen :

« § 1. Bij belastingplichtigen die aan de personenbelasting zijn onderworpen, wordt het eventuele overschot van de in de artikelen 191, 1°, a en b, 2° en 3°, en 193 bedoelde werkelijke of fictieve roerende voorheffingen en belastingkrediet, van de in de artikelen 180 en 184 bedoelde bedrijfsvoorheffingen en van de in de artikelen 89 tot 91 bedoelde voorafbetalingen, desvoorkomend verrekend met de aanvullende belastingen op de personenbelasting en wordt het saldo teruggegeven indien het ten minste 20 F bedraagt.

§ 2. Bij belastingplichtigen die ingevolge de artikelen 98 tot 102 aan de vennootschapsbelasting zijn onderworpen, wordt het eventuele overschot van de in artikel 191, 1°, a en b, en 2° tot 6°, bedoelde werkelijke of fictieve roerende voorheffingen en belastingkrediet en van de in de artikelen 89 tot 91 en 129 bedoelde voorafbetalingen desvoorkomend verrekend met de bijzondere aanslagen gevestigd ingevolge de artikelen 116, 120 en 132, en wordt het saldo teruggegeven indien het ten minste 20 F bedraagt. »

11 juli 1980.

Si l'on veut relancer cette économie, il faut s'abstenir de subsidier les entreprises moribondes et, au contraire, s'efforcer d'attirer les capitaux, ce qui ne peut se faire qu'en rétablissant la justice en matière de taxation des dividendes.

Pour réaliser cet objectif, il faut pallier à l'insuffisance du crédit d'impôts, de manière à éliminer totalement la double imposition du dividende. De la sorte, les bénéfices des sociétés sont uniquement taxés dans le chef de ceux qui perçoivent le bénéfice et au taux correspondant à leurs revenus, tandis que l'impôt payé par les sociétés n'est plus qu'une avance faite pour compte de l'actionnaire.

C'est ce qui se fait en Allemagne depuis 1977 : les sociétés y subissent un impôt de 36 % sur les bénéfices distribués aux actionnaires. Cet impôt constitue dans son intégralité un « avoir fiscal » qui est déduit de la dette fiscale des actionnaires ou dont ils peuvent obtenir le remboursement.

C'est aussi l'objet de la présente proposition.

R. HENDRICK

PROPOSITION DE LOI

Article 1

L'article 135, § 1, 1°, du Code des impôts sur les revenus, modifié par la loi du 25 juin 1973, est remplacé par le texte suivant :

« 1° à 115 centièmes du montant encaissé ou recueilli au titre de revenus d'actions ou parts ou de revenus des capitaux investis, avant déduction des frais d'encaissement, des frais de garde et d'autres frais ou charges analogues. »

Art. 2

Dans l'article 205 du même Code, modifié par la loi du 25 juin 1973, les §§ 1 et 2 sont remplacés par les dispositions suivantes :

« § 1. Dans le chef des contribuables soumis à l'impôt des personnes physiques, l'excédent éventuel des précomptes mobiliers, réels ou fictifs, et du crédit d'impôts, visé aux articles 191, 1°, a et b, 2° et 3°, et 193, des précomptes professionnels visés aux articles 180 et 184 et des versements anticipés visés aux articles 89 à 91, est imputé, s'il y a lieu, sur les taxes additionnelles à l'impôt des personnes physiques et le surplus est restitué pour autant qu'il atteigne 20 F.

§ 2. Dans le chef des contribuables soumis à l'impôt des sociétés conformément aux articles 98 à 102, l'excédent éventuel des précomptes mobiliers, réels ou fictifs, et du crédit d'impôts, visé à l'article 191 1°, a et b et 2° à 6° et des versements anticipés visés aux articles 89 à 91 et 129 est imputé, s'il y a lieu, sur les cotisations spéciales établies en exécution des articles 116, 120 et 132, et le surplus est restitué pour autant qu'il atteigne 20 F. »

11 juillet 1980.

R. HENDRICK