

Kamer van Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1974-1975.

7 MEI 1975.

WETSONTWERP

tot wijziging van het Wetboek van de inkomsten-belastingen op het stuk van de niet als bedrijfslast aangemerkte financiële lasten.

VERSLAG

NAMENS DE COMMISSIE
VOOR DE FINANCIËN el,
UITGEBRACHT
DOOR DE HEER DE VIDTS.

DAMES EN HEREN,

De intresten die door een bedrijf worden betaald op een tot bedrijfsdoeleinden aangegane lening maken voor die onderneming aftrekbare bedrijfsuitgaven uit.

Door artikel 50, 1°, W.J.B., worden echter aan die aftrekbaarheid beperkingen aangebracht in die zin dat niet als bedrijfslasten mag worden afgetrokken, het gedeelte van de intresten dat hoger ligt dan:

- ofwel het rentetarief dat de Nationale Bank van België toepast voor de voorschotten en beleningen op overheidsfondsen die geen schatkistcertificaten zijn, vermeerderd met 3 punten;
- ofwel 9 % wanneer dat rentetarief lager is dan 6 %.

Concreet gezien betekent zulks dat het gedeelte van de door de ondernemingen betaalde intresten dat 12 % (rentetarief van de N.B.B. = 9 % + 3 punten) overtreft niet als bedrijfsuitgaven wordt aanvaard.

(¹) Samenstelling van de Commissie:

Voorzitter: de heer Parisis.

A. - Leden: de heren d'Alcantara, Tijl Declercq, Desmarests, De Vidts, Dupré, Martens, Parisis, Plasman, - Boeykens, Willy Claes, André Cools, Deruelles, Hurez, Mangelschots, Van Acker. - Evers, Kickx, Poswick, Sprockeels. - Defosset, Duvieusart. - Olaers, Schiltz.

B. - Plaatsvervangers: de heren Barbeaux, De Keersmaecker, Lenssens, Renaat Peeters. - Bob Cools, Dehottse, Scokaert, Tobback. - Buchmann, Yerbercknaes. - Persoons. - Patti Peeters.

Zie:

496 (1974-1975):

- N° 1: Wetsontwerp.

Chambre des Représentants

" SESSION 1974-1975.

7 MAI 1975.

PROJET DE LOI

modifiant le Code des impôts sur les revenus en matière de charges financières qui ne sont pas considérées comme charges professionnelles.

RAPPORT

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

MESDAMES, MESSIEURS,

Les intérêts qui sont payés par une entreprise sur des emprunts contractés par elle à des fins professionnelles constituent pour cette entreprise des dépenses professionnelles déductibles.

L'article 50, 1°, du Code des impôts sur les revenus apporte cependant à cette déduction certaines restrictions, en ce sens que ne peut être déduite au titre de dépenses professionnelles que la part des intérêts supérieure :

- soit au taux d'intérêt pratiqué par la Banque Nationale de Belgique pour les avances et prêts sur effets publics autres que les certificats de trésorerie, majoré de 3 points;
- soit à 9 %, lorsque le taux d'intérêt est inférieur à 6 %.

Cela signifie concrètement que la part des intérêts payés par des entreprises n'est pas admise comme charges professionnelles dans la mesure où elle dépasse 12 % (taux d'intérêt de la B.N.B. 9 % + 3 points).

(¹) Composition de la Commission:

Président: M. Parisis.

A. - Membres: MM. d'Alcantara, Tijl Declercq, Desmarests, De Vidts, Dupré, Martens, Parisis, Plasman. - Boeykens, Willy Claes, André Cools, Deruelles, Hurez, Mangelschots, Van Acker. - Evers, Kickx, Poswick, Sprockeels. - Defosset, Duvieusart. - Olaers, Schiltz.

B. - Suppléants: MM. Barbeaux, De Keersmaecker, Lenssens, Renaat Peeters. - Bob Cools, DeJousse, Scokaert, Tobback. - Buchmann, Yerbercknaes. - PerSOOIS. - Paul Peeters.

Voir:

496 (1974-1975):

- N° 1: Projet de loi.

Het opzet van artikel 50, 1°, W.I.B., is de belastingontwijking te bestrijden die erin bestaat tussen verwante bedrijven (moeder- en dochtervennootschap, voornaamste aandeelhouder en vennootschap, enz.) leningen aan te gaan tegen overdreven intresten met het enig doel een deel van de winst van de ontlenende onderneming aan de belasting te onttrekken.

In zijn inleidend betoog onderstreepte de Minister van Financiën dat sedert 1974 de toestand van de geldmarkt echter zo is dat het intresttarief waartegen de ondernemingen kaskredieten kunnen bekomen in de kredietinstellingen schommelt tussen 16 en 19 % (kosten inbegrepen).

Zulks berekenen dat de ondernemingen die voor de leningen die ze hebben aangegaan bij de kredietinstellingen noodgedwongen 16 à 19 % intrest hebben moeten betalen, het gedeelte van die intrest dat 12 % overtreft, als bedrijfslast zullen zien verworpen op grond van artikel 50, 1°, W.I.B.

Om die toestand recht te zetten wordt in het ontwerp voorgesteld artikel 5, 1°, W.I.B., derwijze aan te passen — en dit met ingang van het aanslagjaar 1975 (inkomsten 1974) — dat de in die bepaling opgenomen beperking niet meer geldt voor de intresten betaald:

- ofwel, ingevolge openbaar uitgegeven obligaties en andere soongelijke effecten van leningen met inbegrip, onder meer, van de vasgocdenificaten uirgegeven ter verre-genwoordiging van fondsen overgemaakt aan een ven-noorsehap op aandelen, en door deze laatsre belegd in onroerenCie plaatsingen waarvan ze de opbrengst ver-deelt onder de houders van de ccnificaten;
- ofwel, aan de Bdgiche bank- en kredietinstellingen.

Dit komt praktisch hierop neer dat de in artikel 50, 1°, W.I.B., opgenomen beperking niet meer zou gelden in de pallen waar de bedonJen inntrest werkelij aan de voor-waarden van de geldmarkt beantwoordt en waar elke collu-sic tussen lener en ondenen om een abnormale hoge inntrest te bedingen, uitgesloten is.

De budgetaire wasser van de voo-elde aanpassing is moeilij te ramen doch lean hier werkelijk belangrijle worden geacht.

Tenslotte wees de Minister erop dat oaze economie thans slechts een investeringsrime kent van 2 %. Er moeten maat-repen worden getroffen om deze toestand te verbeteren. Het onderhavige ontwerp kan er onnukretics roe biidrap de lijkwiditeCsposirie van de ondernemingen te bevalligen.

Bespreking.

t. De instelli"gen brdoeld in linera lva" "rtiMI van bd o"twerp.

De Regering stelt voor de beperking van an. 50, t- van het W.I.B. op te heffen voor sommen die als intresten enz. worden betaald :

- ofwel, ingevolge openbaar uirgegeven obligaties en andere soongelijke effecten voor leningen;
- ofwel, aan de Belgische bank- en kredietinstellingen, ongeacht de vorm van de lening.

Artikel 1 van het ontwerp bevat de opsomming van deze insrellingen. Onder punt / van deze lijst worden de Belgische inrichtingen opgenomen van niet in alle andere punten (a tot k) bedoelde openbare of private instellingen met rechtspersoonlijkheid, waarvan de activiteit uitsluitend of hoofdzakelijk bestaat in het toestaan van kredieten en leningen.

Om welke instellingen gaat het hier?

L'article 50, 1°, C.I.R., a pour objet de combattre l'évasion fiscale qui résulterait de la conclusion entre des entreprises apparentées (sociétés mères et filiales, actionnaire principal et société, etc.) d'emprunts à taux d'intérêt exagéré dans le seul but de soustraire à l'impôt une partie des bénéfices de l'entreprise ayant emprunté.

Dans son exposé introductif, le Ministre a souligné que depuis 1974 la situation du marché de l'argent est cependant telle que le taux d'intérêt auquel les entreprises peuvent obtenir des crédits de caisse se situe entre 16 et 19 % (frais inclus).

Cela signifie que les entreprises qui ont été contraintes de payer entre 16 et 19 % d'intérêt pour les emprunts qu'elles ont contractés auprès des institutions de crédit, verraient la pan des intérêts excédant 12 % rejetée de leurs dépenses professionnelles en vertu de l'article 50, 1°, C.I.R.

Pour redresser cette situation, le projet de loi propose d'adapter l'article 50, 1°, C.I.R., avec effet à partir de l'exercice d'imposition 1975 (revenus de 1974), de manière à ce que la limite prévue par cette disposition ne joue plus pour les intérêts payés :

- soit en raison des obligations ou d'autres titres constitutifs d'emprunts, émis publiquement, y compris notamment les certificats fonciers représentatifs de fonds remis à une société par actions et investis par celle-ci dans des placements immobiliers dont elle répartit le produit entre les détenteurs des certificats;
- soit aux banques belges et aux établissements belges de crédit.

Cela équivaut pratiquement à dire que la limite prévue par l'article 50, 1°, C.I.R., ne vaudrait plus dans les cas où l'intérêt contracté répond effectivement aux conditions du marché de l'argent et où il est exclu qu'il y ait collusion entre l'emprunteur et le prêteur pour convenir d'un intérêt anormalement élevé.

L'incidence budgétaire de l'aménagement proposé est difficile à évaluer mais ne peut être considérée comme véritablement importante.

Enfin, le Ministre a fait observer que notre économie ne connaît, à l'heure actuelle, qu'un rythme d'investissement de 2 %. Des mesures doivent être prises pour remédier à cette situation. Le présent projet peut contribuer indirectement à assurer la position de liquidité des entreprises.

Discussion.

1. Les établissements visés au littér I de l'annexe I du projet.

Le Gouvernement a proposé de supprimer la limitation prévue à l'article 50, 1°, du C.I.R. pour les sommes payées à titre d'intérêts, etc. :

- soit en raison d'obligations émises publiquement et d'autres titres analogues constitutifs d'emprunts;
- soit aux banques belges et aux établissements belges de crédit, quelle que soit la forme de l'emprunt.

L'article 1^{er} du projet contient l'énumération de ces établissements. Au point / de cette liste figurent les établissements belges d'institutions publiques ou privées qui ne sont pas visés aux autres points (a à k) qui peuvent être la personnalité juridique et dont l'activité exclusive ou principale consiste en l'octroi de crédits et prêts.

De quels établissements s'agit-il en l'occurrence ?

De Minister van Financiën heeft gepreciseerd dat het hier de instellingen betreft die reeds worden bedoeld bij dezelfde letter 1 van artikel 87, 1°, van het koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van de inkomstenbelastingen (bepaling uitgevaardigd op grond van artikel 170, W.I.B., waarin het begrip « financiële instellingen of ermee gelijkgestelde ondernemingen » wordt omschreven met het oog op de toepassing van de bepalingen waarbij de inning van de roerende voorheffing geheel of gedeeltematig wordt verzaakt).

In artikel 50, 1°, W.I.B., zal die letter 1 - zoals in artikel 87, 1°, van het koninklijk besluit tot uitvoering van het W.I.B. - een residuaire betekenis hebben in die zin dat hij ertoe strekt om bij de « financiële instellingen en ermee gelijkgestelde ondernemingen », niet alleen de Belgische banken en kredietinstellingen (met inbegrip van de verzekeringsmaatschappijen) die onder bijzondere wetten vallen en als dusdanig worden bedoeld bij de leners a tot k van dezelfde wetsbepaling, onder te brengen, maar ook alle openbare of particuliere instellingen die de volgende voorwaarden vervullen :

1° rechtspersoonlijkheid bezitten naar Belgisch of buitenlands recht (de instellingen waarvan de maatschappelijke zetel, de voornaamste uitoefening of het bestuurs- of beheersorgaan niet in België is gevestigd, vallen daar slechts onder voor zover de hen berekende inkomsten bijdragen tot het resultaat van hun Belgische filialen);

2° hun uitsluitende of voornaamste bedrijvigheid uitoefenen in de sector van het krediet, waarbij dient versaan - en hiermee wordt seanevoord op een vraag die in rubriek 2 van dit verslag voorkomt - dat de bedrijvigheid waarvan sprake is, eventueel de specialisatie kan zijn op het gebied van het kortlopend krediet.

Eind 1974 hadden de volgende instellingen hun classificatie bij de bij artikel 87, 1°, I, van het koninklijk besluit tot uitvoering van het W.I.B. bedoelde instellingen gevraagd en verkregen :

- het Centraal Bureau voor de kleine spaarders;
- het Studiefonds van de « Bond van de grote gezinnen » (omwille van de studietoelagen die het toekent);
- de Openbare Kas van Lening van de stad Brussel;
- de « Dienst voor kredietverlening » van het Nationaal Werk voor Oorlogsinvaliden. (omwille van de leningen die bij toestaan ter uitvoering van de Wet van 30 juni 1951).

Dit is vanzelfsprekend geen beperkende lijst; zij kan worden aangevuld met andere instellingen waarvan na 1 januari 1974 intresten zouden hebben betaald voor aan die ondernemingen toegestane leningen tegen een rentevoet die hoger ligt dan het bij artikel 50, 1°, W.I.B. bepaalde maximum (in feite zullen de betrokken ondernemingen door alle rechtsmiddelen mogen bewijzen dat zij de hoge intresten hebben betaald aan instellingen die voormelde voorwaarden vervullen).

2. De financieringsmaatschappijen.

Voor een lid leek het onaanvaardbaar dat sommige financieringsmaatschappijen die leningen op korte termijn verstrekken, eveneens van de voorgestelde maatregel kunnen genieten. Velen onder hen hebben in de afgelopen maanden tegen abnormaal hoge intrestvoeten ontleend omdat zij tegen nog hogere intrestvoeten konden uitlenen.

De Regering kon begrip opbrengen voor deze bekommernis. De bedoelde maatschappijen resonneren onder de letter 1 waarvan reeds gewag werd gemaakt in onderhavig verslag. Het is evenwel duidelijk dat men in een wetgeving die absoluut verantwoord is en ten goede komt aan het bedrijfsleven in globa, niet alle gevallen kan ondervangen.

Le Ministre des Finances a précisé que ces institutions sont celles qui sont déjà visées sous le même littéra I, à l'article 87, 1°, de l'arrêté royal d'exécution du Code des impôts sur les revenus (disposition prise en exécution de l'article 170, C.I.R. et qui détermine ce qu'il faut entendre par « établissements financiers ou entreprises y assimilées » pour l'application des dispositions qui règlent la renonciation totale ou partielle à la perception du précompte mobilier).

Ce littéra 1 aura à l'article 50, 1° C.I.R. - comme il l'a déjà à l'article 87, 1°, de l'arrêté royal d'exécution du C.I.R. - un caractère résiduaire, en ce sens qu'il tend à ranger parmi les « établissements financiers et les entreprises y assimilées », outre les banques belges et les établissements belges de crédit (y compris les entreprises d'assurances) régis par des lois particulières et visés à ce titre aux littéras a à k de la même disposition légale, toutes autres institutions publiques ou privées qui répondraient aux conditions suivantes :

1° posséder la personnalité juridique en vertu du droit belge ou du droit étranger (étant entendu que les institutions n'ayant pas en Belgique leur siège social, leur principal établissement ou leur siège de direction ou d'administration, ne sont visées que dans la mesure où les intérêts qui leur sont payés concourent à la formation des résultats de leurs établissements belges);

2° exercer leur activité exclusive ou principale dans le secteur du crédit, étant entendu - et ceci répond à une question figurant sous la rubrique 2 du présent rapport - que l'activité dont il s'agit peut éventuellement être spécialisée dans le domaine du crédit à court terme.

À fin 1974, avaient revendiqué et obtenu leur classification parmi les institutions visées à l'article 87, 1°, I, de l'arrêté royal d'exécution du C.I.R.:

- l'Office central de la petite épargne;
- le Fonds des Etudes de la Ligue des familles (du chef des prêts d'études qu'il consent);
- la caisse publique de prêts de la Ville de Bruxelles;
- l'Office de crédit de l'Œuvre nationale des invalides de guerre (du chef des prêts qu'il consent en exécution de la loi du 30 juin 1951).

Cette liste n'est évidemment pas limitative; elle pourra être complétée par l'indication d'autres institutions, auxquelles des entreprises auraient payé, depuis le 1^{er} janvier 1974 des intérêts au raison de prêts consentis à ces entreprises à des taux excédant la limite prévue par l'article 50, 1°, C.I.R. (il appartiendra, en fait, aux entreprises intéressées d'établir par toutes les voies de droit que les intérêts élevés qu'elles ont payés l'ont été à des institutions répondant aux conditions susvisées).

2. les sociétés de financement.

Un membre a estimé inadmissible que certaines sociétés de financement qui accordent des prêts à court terme puissent également bénéficier de la mesure proposée. Au cours des mois écoulés, bon nombre d'entre elles ont emprunté à des taux d'intérêt anormalement élevés parce qu'elles pouvaient prêter à des taux d'intérêt plus élevés encore.

Le Gouvernement conçoit ce souci. Ces sociétés ressortissent au littéra I, dont il a déjà été question dans le présent rapport. Il est toutefois évident que, dans une législation absolument justifiée et in globa profitable à la vie économique, il est impossible d'envisager tous les cas.

3. Gebruik vall eigen middelen of ueru/ruen van participaties via leningen toegestaan door de aandeelhouders.

Bij in vergadering ingediend amendement stelt de heer Duvieusart voor het tweede lid van artikel 1 aan te vullen met wat volgt :

« Er wordt evenmin een beperking toegepast voor de sommen die uit dien hoofde zijn betaald voor leningen waarvan de rentevoet niet hoger is dan een normale en regelmatig door de Bankcommissie te bepalen rentevoet, »

De heer Duvieusart meent dat het wetsontwerp, zoals het is ingediend, de kleine en middelgrote ondernemingen belet, eigen middelen te gebruiken of participaties te verwerven via leningen toegestaan door hun aandeelhouders.

Het amendement strekt er in feite toe elke beperking op te heffen, niet alleen voor de intresten van leningen aangaan door ondernemingen hetzij via het openbaar aantrekken van spaargelden (openbaar uitgegeven obligaties en andere soortgelijke effecten van leningen), hetzij bij financiële of gelijkgestelde instellingen, maar ook voor de intresten van leningen opgenomen door bedrijven die de vorm hebben van een vennootschap en die leningen aangaan bij hun aandeelhouders of vennoten, voor zover de rentevoet niet hoger is dan een « normale, door de Bankcommissie regelmatig te bepalen rentevoet ».

De Minister van Financiën vraagt dit amendement te verwerpen om de volgende redenen :

1° Zoals in de memorie van toelichting van het wetsontwerp uiteengezet wordt, strekt artikel 50, 1°, W.I.B. ertoe pogingen tot belastingontduiking in te dijen, waartoe natuurlijke of rechtspersonen met gemeenschappelijke belangen hun toevlucht nemen door leningen of deposito-contracten met overdreven rentevoeten af te sluiten, derwijze dat een belangrijk deel van de winst der debetondernemingen aan de normale belastingheffing ontsnapt. Daartoe bepaalt het ontwerp een grens, waarboven de financiële lasten van de ondernemingen niet als bedrijfslasten of -uitgaven afgetrokken mogen worden.

2° Het wetsontwerp strekt er eigenlijk toe de bezwaren op te vangen die voortvloeien uit het feit dat die beperking gekoppeld is aan de schommelingen van een rentevoet (n.l. de N.B.B.-rentevoet voor voorschotten en leningen) welke niet langer representatief is voor de debetrentevoeten die over het algemeen toegepast worden door de financiële instellingen. Alhoewel het ontwerp de bestaande beperking afschaft, - daar het onmogelijk is die door een andere, oordeelkundig gekozen beperking te vervangen - wordt dit nochtans op selectieve wijze gedaan, d.i. uitsluitend in de gevallen waarin er vrijwel geen gevaar is voor een afspraak tussen leners en ontleners.

3° Welnu het voorgestelde amendement heeft precies betrekking op de gevallen waarin het gevaar voor een dergelijke afspraak tussen leners en ontleners het grootst is en waarin het ook het gemakkelijkst is om de winsten van de ondernemingen op fiscaal gebied te verdraaien met alle gevolgen vanden op het stuk van de rechtrvaardigheid en de billijkheid inzake belastingen en de gelijkheid in de concurrentievoorwaarden, om nog niet te spreken van het gevaar dat daardoor de verslechtering van de financiële structuur van de ondernemingen in de hand wordt gewerkt.



Het amendement wordt verworpen met 10 stemmen en 2 onthoudingen.

3. Recours aux fonds propres ou à des participations par voie d'emprunts émanant des actionnaires.

Par voie d'amendement, déposé en séance, M. Duvieusart propose d'ajouter le texte suivant à l'article premier, alinéa 2 :

« Aucune limitation n'est applicable non plus à des sommes payées à ce titre pour des emprunts dont le taux d'intérêt ne dépasse pas un taux d'intérêt normal à définir régulièrement par la Commission bancaire. »

M. Duvieusart estime que le projet de loi tel qu'il est déposé empêche les petites et moyennes entreprises de recourir à des fonds propres ou à des participations par voie d'emprunts émanant de leurs actionnaires.

Cet amendement tend, en fait, à supprimer toute limitation non seulement pour les intérêts d'emprunts contractés par les entreprises soit par voie d'appel public à l'épargne (obligations ou autres titres constitutifs d'emprunts émis publiquement) soit auprès d'établissements financiers ou d'entreprises y assimilées, mais aussi pour les intérêts d'emprunts contractés par des entreprises exploitées sous la forme sociétaire auprès de leurs actionnaires ou associés, dans la mesure où le taux d'intérêt n'excéderait pas un « taux normal à déterminer régulièrement par la Commission bancaire ».

Le Ministre des Finances a demandé le rejet de cet amendement en invoquant les considérations suivantes :

1° Ainsi qu'il est mentionné dans l'exposé des motifs du projet de loi, l'article 50, 1°, C.I.R., tend à combattre les manœuvres d'évasion fiscale auxquelles des personnes physiques ou morales ayant des intérêts communs pourraient se livrer en concluant des contrats d'emprunts ou de dépôts prévoyant des taux d'intérêt exorbitants, de manière à faire échapper une partie appréciable des bénéfices des entreprises débitrices à l'application normale de l'impôt; à cette fin, il prévoit une limite au-delà de laquelle les charges financières des entreprises ne sont pas admises en déduction au titre de dépenses ou charges professionnelles.

2° Le projet de loi tend à obvier aux inconvénients qui résultent de ce que la limite dont il est question est liée à l'évolution d'un taux d'intérêt (le taux pratiqué par la B.N.B. sur les avances et prêts) qui n'est plus représentatif des taux d'intérêt débiteur généralement pratiqués par les intermédiaires financiers; s'il supprimait la limite existante - à défaut de pouvoir la remplacer par une autre judicieusement choisie -, il le fait cependant de manière sélective, c'est-à-dire exclusivement dans les cas où les risques de collusion entre emprunteurs et prêteurs sont pratiquement nuls.

3° Or, l'amendement proposé concerne précisément les cas où les risques de collusion entre emprunteurs et prêteurs sont les plus grands et où il est le plus facile de dénaturer fiscalement les bénéfices des entreprises avec toutes les conséquences que cela comporte du point de vue de la justice et de l'équité fiscales et de l'égalité dans les conditions de concurrence, sans parler du risque de contribuer à la détérioration de la structure financière des entreprises.



L'amendement a été repoussé par 10 voix et 2 abstentions.

4. Terugioerkende kacht vall de voorgestelde maatregel.

Waarom stelt de Regering voor artikel 50, 1°, W.I.B., te wijzigen met terugwerkende kracht tot op 1 januari 1974? Indien zulks werkelijk veramwoord is, waarom heeft men tot nu gewacht om een wijziging voor te stellen waarvan de goedkeuring, die pas in 1975 gebeurt, een weerslag kan hebben op de ondernemingen die hun rekeningen voor het boekjaar 1974 afgesloten hebben? Wordt de budgettaire weerslag van de voorgestelde maatregel bovendien niet verzwaard door er een soort terugwerkende kracht aan te geven?

Zoals de Minister van Financiën in zijn inleiding betoogd heeft, deed de door artikel 50, 1°, W.I.B. bepaalde beperking geen speciale problemen rijzen zolang de debetrentevoet toegepast door de financiële instellingen of de daarmee gelijkgestelde ondernemingen voor de aan de industriële of commerciële bedrijven toegekende leningen, niet hoger lag dan de debetrentevoet welke door de N.B.B. toegepast wordt voor de voorschotten en leningen op overheidseffecten andere dan schatkistcertificaten, verhoogd met drie punten.

Het is pas vanaf het ogenblik waarop de door de financiële instellingen uit de overheids- en de privésector toegepaste debetrentevoeten «Josgernaakt» werden van de door de N.B.B. toegepaste rentevoet en zeer hoog kwamen te liggen dat de ondernemingen - en hun beroepsorganisaties - de aandacht van de Regering gevestigd hebben op de nadelige gevolgen die de toepassing van artikel 50, 1°, W.I.B., zou meebrengen voor de ondernemingen die zouden belast worden ingevolge de beroepsuitgaven waartoe zij gedwongen werden ingevolge de stijging van hun leninglasten en meer bepaald de intrest voor de door de banken toegestane kaskredieten. Vooraleer haar houding te bepalen tegenover dit probleem meende de Regering dat eerst moest worden uitgemaakt of de in het begin van 1974 ontstane toestand zou voortduren. Dat is de reden van hetgeen sommigen beschouwen als een vertraging bij de oplossing van het probleem.

Het ligt voor de hand dat men vooral de toestand van de geldmarkt in 1974 in aanmerking moet nemen en dat de voorgestelde maatregel het vraagstuk niet zou regelen indien hij pas vanaf 1 januari 1975 i.p.v. vanaf 1 januari 1974 van kracht werd; daarenboven zou die maatregel in dat geval tegen de stroom ingaan aangezien hij zou betrekking hebben op intresten die betaald werden vanaf het ogenblik dat het getij op de markt begon te keren.

Uit een technisch oogpunt ten slotte zullen de betrokken ondernemingen geen bijzondere moeilijkheid ondervinden om hun recht op de toepassing van de voorgestelde maatregel te doen gelden met betrekking tot de intresten die zij in 1974 zullen betaald hebben en waarvan een gedeelte - dar, indien het ontwerp in zijn huidige vorm niet wordt aangenomen, als «niet toegelaten uitgaven» zou moeten worden belast - in feite niet belast zal worden, indien het voorstel van de Regering wordt aanvaard.

De budgettaire terugslag van de voorgestelde maatregel zal natuurlijk hoger liggen indien die maatregel wordt toegepast op intresten die vanaf 1 januari 1974 werden betaald dan indien hij slechts werd toegepast op de intresten die met ingang van 1 januari 1975 werden betaald. Doch afgezien van het feit dat men moeilijk kan volhouden dat het hier om een echte minderontvangst gaat, d.i. een verlies van te voorziene fiscale ontvangsten (het bedrag van de ramingen inzake ontvangsten werd niet bepaald op grond van het feit dat een gedeelte van de normale intresten die door de ondernemingen in 1974 werden betaald, in de belastinggrondslag voor het aanslagjaar 1975, begrepen zal zijn), dient men aan te nemen dat de globale budgettaire terugslag van de voorgestelde maatregel - welke men

4. Rétroactivité de la mesure proposée.

Pourquoi le Gouvernement propose-t-il de modifier l'article 50, 1°, du C.I.R., avec effet à partir du 1^{er} janvier 1974? Si cette modification est justifiée, pourquoi avoir attendu jusqu'à ce jour pour la proposer, avec toutes les conséquences que l'adoption de la mesure en 1975 seulement, peut avoir pour les entreprises qui ont clos leurs comptes de l'année 1974. En outre, n'aggrave-t-on pas l'incidence budgétaire de la mesure proposée en lui donnant une espèce d'effet rétroactif?

Ainsi que le Ministre des Finances l'a signalé dans son exposé introductif, la limitation prévue par l'article 50, 1°, C.I.R., ne posait pas de problème particulier aussi longtemps que les taux d'intérêt débiteur pratiqués par les établissements financiers ou les entreprises y assimilées pour les prêts accordés aux entreprises industrielles ou commerciales n'excédaient pas le taux d'intérêt débiteur pratiqué par la B.N.B. pour les avances et prêts sur effets publics autres que les certificats de trésorerie, majoré de 3 points.

Ce n'est qu'à partir du moment où les taux d'intérêt débiteur pratiqués par les intermédiaires financiers du secteur public ou privé ont été «déchirés» du taux pratiqué par la B.N.B. et ont atteint un niveau très élevé, que les entreprises - et leurs organisations professionnelles - ont attiré l'attention du Gouvernement sur les conséquences néfastes qu'aurait l'application de l'article 50, 1°, C.I.R., sur la taxation des entreprises, qui se verraient imposées en raison de dépenses professionnelles auxquelles elles ont été astreintes par suite de l'élévation des charges de leurs emprunts et plus spécialement du coût des «crédits de caisse» bancaires. Avant de fixer son attitude sur le problème ainsi posé, le Gouvernement a estimé qu'il convenait de savoir si la situation qui s'était créée au début de l'année 1974 allait persister. C'est ce qui explique ce que d'aucuns considèrent comme un retard apporté à régler ce problème.

D'autre part, il est évident que c'est toujours la situation qui a prévalu sur le marché de l'argent en 1974 qui doit être envisagée et que si la mesure proposée ne devait entrer en vigueur qu'à partir du 1^{er} janvier 1975 plutôt qu'à partir du 1^{er} janvier 1974, elle ne réglerait pas le problème dont il est question, sans compter qu'il s'agirait alors d'une mesure allant à contre-courant, puisqu'elle viserait des intérêts payés à partir du moment où la tendance du marché s'est inversée.

Enfin, du point de vue technique, les entreprises concernées n'éprouveront aucune difficulté particulière pour faire valoir leur droit à l'application de la mesure proposée en ce qui concerne les intérêts qu'elles auront payés en 1974 et dont une quotité - qui devrait être taxée au titre de «dépenses non admises» si le projet n'était pas adopté tel quel - ne le sera pas si la proposition du Gouvernement est admise.

Quant à l'incidence budgétaire de la mesure proposée, elle sera évidemment plus élevée si cette mesure est appliquée aux intérêts payés à partir du 1^{er} janvier 1974 que si elle ne l'était qu'aux intérêts payés à partir du 1^{er} janvier 1975. Cependant, outre que l'on peut difficilement considérer qu'il s'agit là d'une véritable moins-value, d'une perte de recettes fiscales prévisibles (le montant des prévisions de recettes n'a pas été déterminé en escomptant qu'une partie des intérêts normaux supportés par les entreprises en 1974 sera comprise dans l'assiette de l'impôt pour l'exercice d'imposition 1975), il faut admettre que globalement l'incidence budgétaire de la mesure proposée - qu'il est d'ailleurs impossible d'évaluer avec une approximation suffisante - ne pourra pas être globalement importante; comme ordre

thans onmogelijk bij benadering kan schatten - in zijn geheel genomen niet aanzienlijk kan zijn; in dat verband kan men het cijfer van ten hoogste 200 à 300 miljoen vooropstellen.

De artikelen en het gehele ontwerp werden eenparig aangenomen.

De Yerslaggever,
• P. DE VIDTS.

De Voorzitter,
A. PARISIS.

de grandeur, on peut citer le chiffre de 200 - 300 millions au maximum.

Les articles et l'ensemble du projet ont été adoptés à l'unanimité.

Le Rapporteur,
P. DE VIDTS.

Le Président,
A. PARISIS.