

Editoriaal / Editorial

Een kwart eeuw hervorming van het revisoraat

De wet van 1985 heeft het bedrijfsrevisoraat grondig hervormd.

Naar aanleiding van deze hervorming steeg het aantal bedrijfsrevisoren bijvoorbeeld van 409 op 31 december 1985 naar 649 één jaar later, zijnde een stijging van bijna 60 %. Dit verklaart het groot aantal confraters die tijdens de jongste algemene vergadering hun 25-jarig beroepsjubileum hebben gevierd.

Graag zou ik u een tekst citeren die wijlen mijn voorganger Vincent PEETERS precies 25 jaar geleden schreef in het *Jaarverslag* aan de algemene vergadering van 1986 van het Instituut.

“Iedere bedrijfsrevisor moet een persoonlijkheid zijn. Wij hebben er tijdens de laatste drie jaren telkens weer de nadruk op gelegd: men speelt niet voor bedrijfsrevisor gedurende enkele uren per week maar IS bedrijfsrevisor, een onkreukbaar persoon die ieders vertrouwen wint door zijn autoriteit en zijn bekwaamheid. De bedrijfsrevisor mag geen droog technocraat zijn. Naast zijn vakkennis is een grote dosis gezond verstand nodig, doorzicht, mensenkennis, een brede visie op mensen en dingen met een scherpe kijk op hetgeen mag en niet mag, wat kan en niet kan. Hij moet klare gedachten hebben om ingewikkelde of schijnbaar ingewikkelde problemen op een heldere en pedagogisch verantwoorde manier uit te leggen. Het is op deze laatste kwaliteit dat de ondernemingsraad hem zal beoordelen.”

Een modelberoep voor Europa

Zoals Vincent PEETERS het reeds een kwart eeuw geleden stelde, heeft het Belgisch beroep van “wettelijke auditor” daadwerkelijk deze constante zoektocht naar uitmuntendheid nagestreefd. En dit, mij dunkt, met succes, aangezien wij ons op het Europees strijdtonel mogen tonen met een zeker fierheid over wat we zijn.

De recente debatten omtrent het Groenboek van commissaris BARNIER “Beleid inzake controle van financiële overzichten: lessen uit de crisis” hebben aangetoond dat de stakeholders in België niet de noodzaak zien van een fundamentele aanpassing van richtlijn 2006/43 betreffende de wettelijke controle van jaarrekeningen.

Om deze bevoordeerde positie beter te kunnen inschatten, zou ik graag als vertrekpunt een aantal cijfers citeren.

Un quart de siècle de réforme du révisorat

En 1985, une loi du 21 février réformait profondément le révisorat d'entreprises.

Suite à cette réforme, le nombre de réviseurs d'entreprises est notamment passé de 409 au 31 décembre 1985 à 649 un an plus tard, soit une augmentation de près de 60 %. Ceci explique pourquoi tant de confrères ont été fêtés lors de la dernière assemblée générale de l’Institut pour leurs 25 ans d’activité professionnelle.

Je voudrais reprendre ici ce que mon prédécesseur, le regretté Vincent PEETERS, écrivait dans le *Rapport annuel à l’assemblée générale* 1986 de l’Institut, il y a exactement 25 ans.

« Chaque réviseur d'entreprises doit être une personnalité. Pendant les trois dernières années, nous avons maintes fois attiré l'attention sur ce fait : on ne joue pas au réviseur d'entreprises, homme intègre qui gagne la confiance de chacun par son autorité et sa compétence.

Le réviseur d'entreprises ne peut pas être un technocrate. A côté de sa connaissance technique, il a besoin d'une forte dose de bon sens, de perspicacité, de connaissance des hommes, une vision large sur les hommes et les choses avec un regard rigoureux sur ce qu'il peut ou ne peut pas faire. Il doit avoir l'esprit clair pour expliquer d'une façon lumineuse et pédagogique des problèmes compliqués ou apparemment complexes. C'est sur cette dernière qualité que le conseil d'entreprise le jugera. »

Une profession modèle pour l’Europe

Comme le préconisait Vincent PEETERS il y a un quart de siècle, la profession belge de « contrôleur légal des comptes » a effectivement poursuivi cette recherche constante de l’excellence. Et cela, me semble-t-il, avec succès, puisque nous pouvons nous présenter dans l’arène européenne avec fierté quant à ce que nous sommes.

Les récents débats autour du livre vert du commissaire BARNIER « Politique en matière d’audit et leçons de la crise » ont montré que les parties prenantes en Belgique ne voyaient pas la nécessité d’une remise sur le métier fondamental de la directive 2006/43 concernant les contrôles légaux des comptes.

Pour comprendre les raisons de cette position privilégiée, je voudrais partir de quelques chiffres.

Uw advies interesseert ons: aarzel niet ons uw suggesties mee te delen op het adres info@icci.be.

Votre avis nous intéresse : n'hésitez pas à nous faire part de vos suggestions à l'adresse info@icci.be.



Michel DE WOLF
Voorzitter IBR/Président IRE

In België zijn 1.035 bedrijfsrevisoren ingeschreven in het openbaar register. Bij onze grote buren zijn er 4.442 in Nederland, 12.078 in Duitsland, 14.500 in Frankrijk en 24.467 in het Verenigd Koninkrijk.

In verhouding tot het bruto binnenlands product van deze landen heeft België aldus 1,6 keer minder wettelijke auditors dan Duitsland, 2,6 keer minder dan Frankrijk en Nederland en 5 keer minder dan het Verenigd Koninkrijk.

En dit is het resultaat van een welbepaalde keuze van de wetgever. Sinds het begin bestond immers de wens dat het bedrijfsrevisorataat een volwaardig beroep zou zijn, zoals Vincent PEETERS onderstreepte.

In deze context stelt het huidig artikel 4 van de wet van 1953: "De bedrijfsrevisor heeft als hoofdtaak alle opdrachten uit te voeren die bij of krachtens de wet aan de bedrijfsrevisoren uitsluitend zijn toevertrouwd en op algemene wijze, alle revisorale opdrachten te vervullen met betrekking tot financiële overzichten, verricht met toepassing van of krachtens de wet." (eigen cursivering)

Door aan de bedrijfsrevisoren die zijn ingeschreven in het openbaar register van het IBR de wettelijke vereiste op te leggen dat zij van de revisorale opdrachten hun hoofdactiviteit dienen te maken heeft de wetgever de stevige fundamenten gelegd opdat revisoren daadwerkelijk een gedegen en permanente kennis zouden hebben van audittechnieken. Opdat ze hun investeringen zouden concentreren op de noden van controleopdrachten, zowel op het vlak van permanente vorming, als van software en de structurering van auditteams en kantoren. Bedrijfsrevisoren hebben de "onafhankelijkheidsregels van de commissaris" in hun aderen zonder dat ze daarvoor, van tijd tot tijd, een injectie nodig hebben om daaraan herinnerd te worden.

Vandaag de dag beschikt België over een korps van specialisten waarop zij trots kan zijn.

Het is trouwens eveneens interessant om op te merken dat deze configuratie op dit moment een harmonieus samenleven van bedrijfsrevisoren en accountants toelaat (evenals van hun respectieve instituten gehuisvest in dezelfde lokalen!).

De specialisatie is de toegangspoort tot de complementariteit – en deze complementariteit staat ten dienste van de dynamische en integere ontwikkeling van het economisch leven.

Michel DE WOLF
Voorzitter IBR

En Belgique, nous avons 1.035 réviseurs d'entreprises inscrits au registre public. Chez nos grands voisins, nous en avons 4.442 aux Pays-Bas, 12.078 en Allemagne, 14.500 en France et 24.467 au Royaume Uni.

Proportionnellement au produit intérieur brut de ces pays, la Belgique a ainsi 1,6 fois moins de contrôleurs légaux des comptes que l'Allemagne, 2,6 fois moins que la France et les Pays-Bas, et 5 fois moins que le Royaume-Uni.

Et ceci est le résultat d'un choix du législateur. Depuis les origines, celui-ci a voulu que le révisorat d'entreprises soit un métier à part entière, comme le soulignait Vincent PEETERS.

Ainsi, l'article 4 de la loi de 1953 dispose actuellement que : « La fonction de réviseur d'entreprises consiste, à titre principal, à exécuter toutes les missions dont l'accomplissement est réservé par la loi ou en vertu de celle-ci aux réviseurs d'entreprises et d'une façon générale, toutes les missions révisorales d'états financiers, effectuées en exécution de la loi ou en vertu de celle-ci. » (nous mettons en italique).

En exigeant des réviseurs d'entreprises que les missions révisorales constituent l'activité principale des personnes inscrites au registre public de l'IRE, le législateur a posé les fondements les plus solides pour qu'effectivement les réviseurs aient une connaissance profonde, et non intermittente, des techniques d'audit. Pour qu'ils concentrent leurs investissements sur les besoins des missions de contrôle, en termes de formation continue, de logiciels, de structuration des équipes et des cabinets. Pour qu'ils aient dans leur sang, de manière permanente, plutôt qu'il ne faille leur injecter de temps à autre les anti-corps de la famille complexe : « règles d'indépendance du commissaire ».

Aujourd'hui, la Belgique dispose d'un corps de spécialistes dont elle peut être fière.

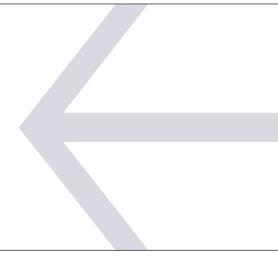
Il est d'ailleurs également intéressant d'observer que cette configuration permet actuellement une cohabitation harmonieuse des réviseurs d'entreprises et des experts-comptables (ainsi que de leurs instituts respectifs, réunis dans les mêmes locaux !).

La spécialisation est la porte d'entrée de la complémentarité – et cette complémentarité est au service du développement dynamique et intégrée de la vie économique.

Michel DE WOLF
Président IRE

Rondetafel “Het financiële en boekhoudkundige analfabetisme van de 21^{ste} eeuw”

Table ronde « L'analphabétisme financier et comptable du 21^e siècle »



Le 18 février dernier, une table ronde fut consacrée à l'analphabétisme financier et comptable du 21^e siècle, sous la présidence et à l'initiative de Pascal MINNE.

Partant du constat de lacunes sévères en connaissances économiques, les experts invités se sont intéressés à la place de la comptabilité et des principes financiers dans l'enseignement secondaire, supérieur et universitaire. La perception de l'économie par les jeunes a été considérée dans le contexte global d'une économie mondialisée et davantage « financiarisée », à laquelle s'ajoute la complexité croissante des cadres référentiels comptables.

Cette table ronde a réuni plusieurs intervenants issus du monde de l'entreprise ou de l'audit et également investis de fonctions académiques : Philippe LAMBRECHT, André KILESSE, Dis VAN BERCKELAER et Henri OLIVIER apportèrent leur contribution à ce débat « instructif » et à la portée sociétale majeure.

Op 18 februari werd onder het voorzitterschap en op initiatief van Pascal MINNE een rondetafel gewijd aan het financiële en boekhoudkundige analfabetisme van de 21^{ste} eeuw. Vanuit de vaststelling dat er een gebrek aan economische kennis heerst, zijn de uitgenodigde experten geïnteresseerd in het belang van de boekhouding en de financiële principes in het middelbaar onderwijs, de hogeschool en de universiteit. De perceptie die jongeren hebben over economie werd bekeken vanuit een algemene context van een geglobaliseerde economie die nog meer “gefinancialiseerd” is geworden, met daarnaast de toenemende complexiteit van de boekhoudkundige referentiekaders. Deze rondetafel heeft verscheidene “key players” uit de bedrijfswereld of audit bij elkaar gebracht en tevens een academische functie bekleden: Philippe LAMBRECHT, André KILESSE, Dis VAN BERCKELAER en Henri OLIVIER leveren hun bijdrage aan dit “leerzaam” debat en haar grote maatschappelijke betekenis.



Pascal MINNE

Administrateur délégué du groupe Petercam, Professeur ordinaire à l'ULB (Solvay Brussels School of Economics & Management) et Vice-président du Mastère spécial en gestion fiscale à l'ULB.



André KILESSE

Réviseur d'entreprises, Administrateur délégué de BDO, Président honoraire de l'IREE et actuel vice-président de la FEE, Professeur invité à HEC Liège.



Philippe LAMBRECHT

Administrateur - secrétaire général de la FEB, Professeur à l'UCL.

La comptabilité, digne d'un enseignement universitaire ? Accounting, universitair onderwijs waardig?

Pascal MINNE : L'origine de cette table ronde part du constat que de plus en plus de personnes non spécialisées, jeunes ou moins jeunes, étudiants, travailleurs, investisseurs, clients ou simples citoyens sont confrontées à la nécessité de mieux comprendre la réalité économique, financière mais aussi comptable.

Je vous propose de commencer nos débats par la place de la comptabilité dans l'enseignement supérieur. Je vous partage l'anecdote suivante, qui remonte à la fin des années 1980. Au début de ma carrière académique, un collègue professeur affirmait avec fermeté : « La comptabilité n'est pas

un enseignement digne d'un cursus universitaire ». Au vu de votre expérience, cette perception de la comptabilité existe-t-elle encore aujourd'hui ? A-t-elle évolué au fil des ans ?

Philippe LAMBRECHT : Je vous partage à la fois mon expérience de maître de conférences à l'UCL, où j'enseigne depuis 1996, et mon expérience personnelle d'étudiant en droit, voici trente ans. Une des grandes faiblesses des études de droit, à l'époque, était, d'une part, la place très réduite de la comptabilité, uniquement présente en début de cursus, et, d'autre part, l'absence de transversalité entre les différentes matières. L'augmentation de capital, par exemple, était présentée en droit des sociétés sans explication aucune sur sa transcription dans les chiffres ou ses incidences sur la fiscalité.



Henri OLIVIER

Secrétaire général de la FEE et professeur à HEC Liège.



Dis VAN BERCKELAER

Bisschoppelijk gedelegeerde verantwoordelijk voor het onderwijs in het Bisdom Antwerpen.

André KILESSE:
Il me semble tout à fait possible de donner un cours solide d'analyse de bilans sans former des techniciens du débit/credit.

Pascal MINNE:
Que vous soyez futur médecin, architecte, bio-ingénieur, vous serez confronté, tôt ou tard, à la réalité économique et financière.

Une évolution importante a eu lieu depuis, notamment sous l'influence de Michel De WOLF (ndlr : actuel Président de l'IRE). Je reste néanmoins perplexe face à la trop faible transversalité dans les matières. De manière générale, je constate la difficulté des étudiants en droit à maîtriser les principes de comptabilité. Parler de chiffres chez les juristes reste compliqué. Enfin, il me semble que la comptabilité ne doit pas s'enseigner de la même manière à un public d'économistes et de financiers, d'une part, et de juristes, d'autre part. C'est un point sur lequel nous pourrions revenir.

André KILESSE : Pour ma part, investi de fonctions académiques depuis 1988, j'ai la particularité d'enseigner à la fois à des économistes (HEC Liège) et à la faculté de droit de l'ULg, depuis 2000, dans la licence spéciale en notariat. Je souligne d'entrée de jeu qu'il me semble essentiel de maîtriser les principes comptables sans être un « jongleur de débit/ crédit ».

On peut sensibiliser un large public, étudiants ou professionnels, à la manière d'analyser succinctement et de comprendre un bilan et un compte de résultats sans même prononcer ces deux termes. Il me semble que dans un enseignement universitaire général, il n'est pas nécessaire de s'exercer aux écritures comptables. J'aimerais donc attirer votre attention, au début de ce débat, sur la définition à donner à la comptabilité. Pour ma part, il me semble tout à fait possible de donner un cours solide d'analyse de bilans sans former des techniciens du « débit/credit ».

Henri OLIVIER : On qualifie souvent la comptabilité de « langage de l'économie ». A ce titre, il me semble évident que les étudiants en économie et gestion doivent maîtriser ce langage. On peut en dire de même des titulaires d'autres disciplines, ingénieurs, juristes par exemple, qui veulent utiliser les outils de l'économie. J'ajouterais cependant qu'il faut faire une différence entre le système d'information comptable (mécanique et procédures) et l'information financière qui en découle. La connaissance approfondie du système d'information ne s'impose pas pour tous. Je ne sais pas si notre enseignement est bien équilibré à cet égard. Peut-être en fait-on trop pour certains groupes cibles et pas assez pour d'autres.

Former tous les universitaires à la réalité économique Alle universitairen vormen naar de realiteit

Pascal MINNE : La comptabilité est enseignée en droit, en sciences économiques, en gestion, éventuellement chez les ingénieurs. Elle est, selon moi, absente des autres facultés. Ne devrait-on pas initier tous les universitaires à l'économie et à la finance ? Que vous soyez futur médecin, architecte, bio-ingénieur, vous serez confronté, tôt ou tard, à la réalité économique et financière. Ne voit-on pas aujourd'hui une augmentation sensible de dossiers de personnes qui ne peuvent rembourser

leurs dettes (crédits à la consommation) ou de sociétés et d'entrepreneurs qui tombent en faillite ? Une meilleure connaissance de simples principes de comptabilité n'aurait-elle pas pu améliorer leur situation ?

Philippe LAMBRECHT : L'enseignement de la comptabilité est une facette d'une question plus vaste. Les médecins, les ingénieurs, les architectes, pour ne citer que ceux-ci, ne me paraissent pas suffisamment préparés à la réalité économique durant leur parcours universitaire. Or, ces personnes seront tôt ou tard confrontées à cette réalité dans l'exercice de leur profession, par exemple si elles sont amenées à constituer une société.

André KILESSE : Je partage cette réflexion. Je connais personnellement une pharmacienne fraîchement diplômée : en ouvrant son officine, elle devient chef d'entreprise. Elle se retrouve dès lors confrontée au droit des sociétés, au droit fiscal et même social car elle doit engager du personnel. Aujourd'hui, dans le cadre de leur diplôme universitaire, ces personnes sont complètement démunies, même par rapport à des notions de base. Il y a une véritable lacune dans l'enseignement universitaire général.

Dis VAN BERCKELAER : Mijn zoon is arts en heeft tijdens zijn opleiding nooit een vak over financiën of economie gekregen. Daardoor wordt hij als het ware de speelbal van de bankiers wanneer hij een lening of een verzekering wil aangaan. Ditzelfde geldt trouwens ook voor "de man in de straat" die ook niet altijd zicht heeft op wat er op financieel vlak gebeurt.

André KILESSE : Je suis personnellement favorable à un cours de sensibilisation aux principes économiques pour tous, au cours des trois années de baccalauréat. Mais serait-ce accepté, financièrement et culturellement ? De plus, les études universitaires sont très prenantes et spécialisées. Il n'y aurait donc place que pour un cours de sensibilisation.

Philippe LAMBRECHT : L'université cherche à former des citoyens dotés d'une formation générale de haut niveau. Or, dans de nombreuses facultés, la formation actuelle est lacunaire en ce qui concerne les connaissances comptables et financières voire même économiques.

Pour toutes les formations du supérieur ou à l'université, il faudrait atteindre un niveau correct de compréhension, non pas technique mais global, enseignant les bons réflexes. Qu'est-ce qu'un bon plan financier, un budget en équilibre ? En effet, quel que soit votre futur domaine d'activité, marchand ou non marchand, vous serez confronté à une certaine réalité économique. Si vous envisagez de travailler dans le secteur non marchand, vous serez confronté aux exigences comptables en matière de double comptabilité des ASBL.

Pour ma part, j'ai plaidé, il y a quelques années déjà, auprès des recteurs de certaines universités, en faveur de la création d'une « mineure », c'est-à-dire un programme complémentaire à un ou plu-

sieurs champs disciplinaires représentant un tiers des crédits du diplôme, qui s'adosse à la formation principale (la « majeure ») suivie par l'étudiant et qui permette sur trois ans de familiariser les étudiants de toutes les facultés à la réalité économique. Il s'agirait d'un programme dont le but serait de comprendre les principes et les mécanismes à l'œuvre et non les techniques spécifiques. C'est une approche qui permettrait d'ouvrir de nombreuses facultés à l'économie, à la comptabilité et à la finance de base.

Je suis convaincu qu'il faut offrir une ouverture économique à l'ensemble des étudiants, de manière non obligatoire, indépendamment de leur domaine, ce serait une très bonne chose. On donnerait ainsi le goût à ceux qui en ont envie de s'intéresser à la matière. Les programmes devraient évidemment jouer le jeu et permettre aux étudiants de combiner leur formation principale avec la formation complémentaire.

Sans doute sera-t-il difficile dans l'immédiat de trouver les crédits nécessaires pour créer les postes souhaités dans l'enseignement supérieur ou universitaire, notamment à la Communauté française. Cela vaudrait pourtant réellement la peine, au niveau du baccalauréat, de prévoir une initiation économique incluant des notions comptables et financières.

Université : une approche différenciée pour les futurs professionnels de l'économie et de la finance Universiteit : een gedifferentieerde aanpak voor de toekomstige professionals in economie en financiering

Pascal Minne : Une distinction en matière d'enseignement de la comptabilité et des principes financiers ne doit-elle pas être établie entre les personnes qui en font leur profession et les autres diplômés ?

André Kilesse : Tout à fait. On n'enseigne en effet pas de la même façon la comptabilité, l'économie et/ou la finance à des profils universitaires différents. Il convient que les juristes prennent de la distance et ne s'engagent pas dans le dédale technique. En revanche, les études économiques, financières ou de gestion doivent approfondir davantage la matière.

L'enseignement universitaire doit apporter les principes de base à l'étudiant et non la technique comptable. Tout dépend, une fois de plus de ce qu'on entend par « comptabilité ». Un juriste, un économiste, un ingénieur ou un politologue qui décide de se destiner à une carrière dans la finance ou dans l'audit, assimilera la technique par la suite et souvent en très peu de temps. Dans les cabinets d'audit, nous engageons beaucoup de juristes ; chez BDO, ils représentent près de 30 %. Ce sont d'excellents auditeurs, qui apprennent la technique comptable en quelques mois. Ce n'est pas le rôle de l'université que d'enseigner la technique comptable.

Philippe Lambrecht : J'estime que les formations universitaires qui peuvent conduire à des professions du chiffre doivent fournir un haut niveau de qualification professionnelle.

Henri Olivier : Je partage cette opinion. Les approches modernes en matière d'enseignement mettent l'accent sur les compétences à acquérir. Il en va ainsi du cadre européen de certification pour l'éducation et la formation tout au long de la vie et des descripteurs définissant les niveaux de qualification. Nous devons cependant prêter attention à la signification de « qualification professionnelle ». C'est bien à tort qu'on assimilerait l'expression avec la capacité de mettre en œuvre certaines techniques. C'est bien plus que cela. Selon le cadre européen, le niveau 7 (sur 8) me paraît approprié pour les experts-comptables et réviseurs d'entreprises.

Il consiste à « gérer et transformer les contextes professionnels ou d'études complexes, imprévisibles et qui nécessitent des approches stratégiques nouvelles » ainsi que « prendre des responsabilités pour contribuer aux savoirs et aux pratiques professionnelles et/ou pour réviser la performance stratégique des équipes ». Ce niveau ne pourra pas être atteint dans le seul enseignement universitaire. Il requiert une expérience pratique acquise au cours d'un stage professionnel de longue durée soigneusement encadré.

Le (futur) chef d'entreprise, suffisamment formé ? (Toekomstige) bedrijfsleider, voldoende gevormd?

Pascal Minne : Que pensez-vous de l'enseignement de la comptabilité aux personnes qui vont l'utiliser de manière quotidienne sans en faire leur profession. Je songe par exemple aux dirigeants d'entreprises, directeurs généraux, marketing ou commerciaux ? Quelle est votre perception de cet enseignement ? Ces personnes, issues de l'enseignement supérieur ou universitaire, ont-elles suffisamment de bagage pour exercer leur leadership dans leur fonction ?

André Kilesse : De verwachting naar de bedrijfsleider toe is niet dat hij de boekhouding zelf voert omdat er op de markt specialisten te vinden zijn die dit beter doen aan een lagere prijs dan wanneer de bedrijfsleider hierin zelf tijd zou investeren. Toch moet de bedrijfsleider begrijpen waarover het gaat. Het is aan de boekhouder zelf om een samenvattende tabel met de belangrijkste cijfers voor te leggen, zodat de bedrijfsleider deze dan zelf kan interpreteren en begrijpen.

Philippe Lambrecht : A l'université, cela varie fortement d'une faculté à l'autre et même dans les sciences économiques, on peut avoir plus ou moins de comptabilité. Un étudiant peut acquérir un diplôme dans un domaine et travailler dans un tout autre secteur. C'est pourquoi l'enseignement universitaire doit fournir des outils qui permettent,

une fois diplômé, de s'adapter à toute situation nouvelle qu'on va rencontrer.

L'enseignement doit avant tout « apprendre à apprendre ». Je suis, personnellement, plus convaincu par l'ancrage de principes et de réflexes, non de techniques, qui s'apprennent vite. Des formations spécifiques se donnent, comme les formations pour les administrateurs de société, dans le cadre de la formation continuée. Ces formations sont utiles et nécessaires car bon nombre d'administrateurs ne comprennent pas encore nécessairement tous les enjeux liés à leur responsabilité, devenue plus importante aujourd'hui.

André KILESSE : Je confirme à 100 % l'adage qui dit que l'université doit « apprendre à apprendre ». On attend d'un jeune universitaire de pouvoir s'adapter au contexte de l'entreprise ou du cabinet d'audit, tout en étant doté d'un solide *background* dans sa branche. Je vous cite l'exemple d'une entreprise engageant un diplômé en psychologie au poste de directeur commercial. Le tempérament, le charisme, la capacité d'adaptation et l'envie d'apprendre de ce jeune universitaire auront été des atouts plus importants que le diplôme de base autre, bien entendu, son affinité pour le marketing.

Pascal MINNE : Il faut néanmoins nuancer ce propos car il y a de nombreux métiers pour lesquels il existe un accès à la profession réglementé. Pour poursuivre sur la création d'un cours d'initiation aux principes économiques ou comptables, cette formule aurait-elle du succès ?

Philippe LAMBRECHT : Je constate un regain d'intérêt chez les jeunes étudiants pour les projets d'entrepreneuriat. A l'UCL, il existe la filière intitulée CPME, incluant la possibilité de réaliser un mémoire en création d'entreprise, ouvert à sept ou huit facultés différentes. Vous pouvez ainsi rencontrer des projets associant trois profils comme un bio-ingénieur, un juriste et un étudiant en gestion ou marketing. Le terme « crossfertilisation » entre les facultés prend tout son sens. Cela anticipe la réalité à laquelle sont confrontés les jeunes diplômés qui commencent à travailler en entreprise.

André KILESSE : HEC Liège a développé en dernière année un *mastère* en entreprenariat, qui remporte un réel succès.

Pascal MINNE : Toutes ces initiatives me paraissent fort intéressantes et montrent l'intérêt des étudiants et professionnels pour une formation solide, les soutenant dans leur (futur) rôle de chef d'entreprises ou de gestionnaire.

Classes moyennes : la comptabilité, une exigence pour l'accès à la profession

Pascal MINNE : Il est un autre lieu de formation alternatif aux études supérieures, ce sont les « classes moyennes ». André KILESSE, pouvez-vous nous éclairer sur l'accès à la profession de ces jeunes ?

André KILESSE : Après les études secondaires, un jeune peut décider de se lancer directement sur le marché du travail sans poursuivre par des études supérieures. Lorsqu'il voudra lancer sa petite affaire, il devra passer des examens d'accès à la profession. J'ai participé, autrefois, à plusieurs reprises aux jurys des formations de centres de « classes moyennes ». J'ai été frappé par le fait que certains jeunes qui semblaient d'excellents professionnels dans leur branche, par exemple la menuiserie, la construction ou la mécanique, échouaient dans l'accès à la profession, par manque de bagage comptable.

Sur la centaine de jeunes qui suivaient la formation des classes moyennes, bon nombre ne pouvaient évoluer dans leur métier, soit à la suite d'un échec ou par crainte des aspects comptables ou administratifs liés au métier. Ne soyons pas naïfs : si l'on avait autorisé ces jeunes à s'installer à leur compte sans connaissances économiques, le risque n'aurait-il pas été plus grand de les voir rapidement confrontés à des créances impayées ou à la faillite ?

Le débat est complexe et il faut certainement exiger un minimum de connaissances. Je trouve cependant dommage que des jeunes de 17 à 22 ans ne parviennent pas à créer leur entreprise par manque de bagage économique.

Quelle place pour l'économie et la comptabilité dans l'enseignement secondaire ?

Welke plaats voor economie en accountancy binnen het secundair onderwijs?

Pascal MINNE : En synthétisant nos propos, j'en conclus à nouveau qu'il y a un réel besoin de transmission d'un certain savoir économique et pas uniquement auprès des futurs professionnels. Partant du précepte que tout le monde a besoin d'un minimum de notions de comptabilité ou d'économie générale, selon vous, à partir de quand faut-il remplir ce besoin ? Est-ce dès les études secondaires ? Est-ce pour tous les élèves ? A ma connaissance, la comptabilité est enseignée dans les sections économiques mais non dans les options classiques (latin, sciences, mathématiques). Monsieur VAN BERCKELAER, votre éclairage nous sera précieux.

Dis VAN BERCKELAER : Vandaag de dag worden de economische studies onder de jongeren niet meer als "sexy" beschouwd. Dit merken wij vooral aan het feit dat er, naast de rijverheidstechnische studies en industriële wetenschappen, al meerdere jaren een ernstige terugval is in het aantal leerlingen handel en economie. Hiervan profiteren vooral de humane wetenschappen (bv. talen, filosofie, geschiedenis), die als interessanter worden beschouwd en niets te maken hebben met "winst en profijt", die als vies worden gepercipieerd. Daarnaast is het zo dat vele mensen die tijdens het secundair onderwijs wel veel economie krijgen, het later nauwelijks halen in de economische richtingen in de universiteit of de hogeschool.

Vroeger moest er in het humaniora, behalve voor de afdeling Latijn-Grieks, verplicht een luikje economie gegeven worden in het derde of vierde middelbaar, wat intussen is afgevoerd. Dit is één van de redenen waarom de Vlaamse minister van Onderwijs Pascal SMET het secundair onderwijs wil hervormen en vijf pijlers wil invoegen die voor iedereen verplicht zouden worden, waaronder één economie uitmaakt. Op deze manier zou iedereen een basisinrichting krijgen in het economisch gebeuren, wat een goede zaak is. Ook heel wat andere politici en onderwijskundigen steunen deze opzet.

Philippe LAMBRECHT: Volgens mij heeft de terugval ook te maken met het feit dat mensen over het algemeen niet zoveel denken aan economie. Dat is tevens het geval met andere belangrijke beroepen die vandaag moeilijk ingevuld raken, bijvoorbeeld deze van technicus.

Hierbij had ik toch graag de vraag gesteld of het niet zo is dat veel ouders vrezen dat studies economie in het middelbaar onderwijs niet kunnen leiden tot hoge slaagkansen in de hogeschool of de universiteit. Wat is de perceptie van de ouders in dat verband?

Dis VAN BERCKELAER: Ik denk niet dat de perceptie van de ouders een grote invloed heeft op de keuze van hun kinderen. Eens in het derde middelbaar beginnen de leerlingen meer autonoom keuzes te maken, wel ondersteund door hun ouders. Tevens is economie voor de ouders meestal vreemd, zodat ook hierdoor hun invloed op hun kind om economie verder te studeren bijna niet bestaande is.

Dezelfde denkpiste geldt immers ook voor de leerkrachten zelf, die logischerwijs eerder hun eigen referentiekader, met name meestal humane wetenschappen, naar voren gaan schuiven. Daarom moedigen wij de initiatieven van middelbare scholen aan om wedstrijden te organiseren om de leerlingen “kleine bedrijfjes of winkeltjes” op te laten zetten. Maar in de realiteit kan je daar maar een heel beperkte *niche* van leerlingen mee motiveren, wat wel jammer is. In die zin is het niet zo dom van de minister van Onderwijs om de focus op vijf componenten te leggen, zodanig dat alle leerlingen al een idee kunnen hebben van wat economie is. Ook de onderwijsnetten trachten nu al via hun leerplannen de economische poot in het onderwijs te promoten.

Philippe LAMBRECHT : Je reviens à la perception négative des jeunes à l'égard de l'économie. La crainte des élèves n'est-elle pas liée en partie à la manière dont l'économie ou la comptabilité sont enseignées aujourd'hui ? Un jeune, aujourd'hui, est très vite amené à gérer son argent de poche et à faire un petit budget. C'est déjà la base d'une petite comptabilité personnelle. Or, il me semble que les enseignants ne rendent pas suffisamment la matière concrète et exposent directement des principes compliqués ou détachés de la réalité et du vécu de nos jeunes. Ces derniers veulent comprendre tout de suite « à quoi ça sert ? ».

Les matières scientifiques, dans lesquelles j'inclus l'économie, exigent un effort de compréhension car la réalité n'est pas rendue directement et passe par un langage plus abstrait. Les sciences humaines, pour leur part, les attirent davantage et les confrontent directement à leur vécu. J'ajouterai cependant que l'économie intervient dans bon nombre de ces branches dites « humaines ». Selon moi, le manque d'attrait pour l'économie relève davantage d'une approche insuffisamment « culturelle » de cette matière. On doit réfléchir à la manière d'enseigner les notions économiques et comptables plutôt que de vouloir les imposer. Il faut donc susciter l'attrait pour les chiffres, pour une représentation abstraite, par les chiffres, d'une réalité concrète.

Pascal MINNE: Cet attrait pour les chiffres, pour la description abstraite d'une réalité concrète, dont parle Philippe LAMBRECHT, peut-il être renforcé auprès des élèves ?

Dis VAN BERCKELAER: Een goed voorbeeld hiervan is een leerkracht geschiedenis die via economische elementen een beter beeld zou kunnen geven over hoe macro-economie inspeelt op het verlaten van Europa om naar Amerika te trekken. Het is een meer algemene benadering over economie die de leerlingen zou laten inzien dat economie meer is dan alleen maar cijfers en “debit/credit”. Ook de gebeurtenissen die zich momenteel afspeelen in het Midden-Oosten (Tunesië, Egypte en Libië) hebben, naast een politieke en filosofische verklaring, tevens een economische oorzaak, die in het onderwijs meer belicht zou kunnen worden.

Pascal MINNE : Pensez-vous qu'il serait envisageable de rendre obligatoire, dans le secondaire, par exemple en rhétorique, un cours de comptabilité basique ou de fondements économiques ? Quelle serait la réaction des autorités, du corps enseignant et des élèves ?

André KILESSE : Personnellement, je suis séduit par l'idée d'un cours obligatoire de comptabilité en secondaire, ne fut-ce que durant une année scolaire. Ce serait, me semble-t-il une solution pour tous ces jeunes qui souhaitent concrétiser leur rêve de lancer leur propre entreprise et n'y parviennent pas, faute d'un bagage suffisant. Mais je ne sais pas comment réagiraient les enseignants ou les étudiants, par rapport à d'autres matières (p. ex. philosophie) ou à d'autres sensibilités.

Dis VAN BERCKELAER: Ik vind het een goed idee om de pijler economie verplicht in te bouwen in het *curriculum* van het secundair onderwijs. Toch moet rekening gehouden worden met het feit dat financieel analfabetisme zich tevens afspeelt op het vlak van het onderwijs zelf, waar het moeilijk is om mensen te vinden die over de nodige economische inzichten en opleiding beschikken.

Philippe LAMBRECHT: Daar hebt u groot gelijk in. Mensen die doceren moeten in hun eigen opleiding minstens de gelegenheid hebben gehad om een beetje economie te leren en te begrijpen. Dat vinden wij helaas vandaag de dag niet genoeg in

Dis VAN BERCKELAER:
Een goed voorbeeld hiervan is een leerkracht geschiedenis die via economische elementen een beter beeld zou kunnen geven over hoe macro-economie inspeelt op het verlaten van Europa om naar Amerika te trekken.

Philippe LAMBRECHT:
Mensen die doceren moeten in hun eigen opleiding minstens de gelegenheid hebben gehad om een beetje economie te leren en te begrijpen.

het secundair onderwijs, de hogescholen en de universiteiten, in de richtingen buiten economie en rechten.

Pascal Minne : Je crains qu'en secondaire, on ne soit très souvent confronté à un monde très idéaliste. C'est à l'adolescence que l'on se voit le plus changer le monde. Enseigner de la comptabilité ou de l'économie à cet âge pourrait, en dépit de la formation des enseignants, entraîner un phénomène de rejet pour une réalité dite capitaliste ou mercantiliste.

Philippe Lambrecht : Personnellement, je pense que cette perception est davantage le fait du corps professoral que des jeunes. Il y a un réel effort à faire pour sensibiliser le corps enseignant. En tant que représentant d'une organisation qui défend les intérêts des entreprises, je constate que beaucoup de personnes ont une vision négative de l'économie. Or, l'économie n'est qu'un outil pour comprendre la réalité dans laquelle nous vivons. Ce n'est pas un système qui fonctionne de manière autonome.

J'estime qu'on mélange des questions de valeurs et de compétences, et cela ne permet pas d'avancer et de construire. Nous avons beaucoup à gagner à objectiver et à positiver la perception de l'économie. Les jeunes sont idéalistes, veulent refaire le monde, et j'en suis heureux. Dès lors, donnons-leur les outils pour le faire. C'est un réel changement de perception et cela parle aux jeunes. Si vous expliquez aux jeunes les principes économiques et comptables utiles à la gestion de la caisse de leur mouvement de jeunesse, il est évident qu'ils seront réceptifs et motivés à apprendre.

André Kilesse : Il en va de même pour les principes boursiers. J'entends beaucoup de jeunes – et même d'adultes – outrés par le principe des dividendes. En expliquant comment une société va chercher des capitaux sur le marché, et que vous-même, en achetant ses actions, devenez un peu le propriétaire de cette société, vous modifiez fondamentalement le jugement de la personne. Je suis convaincu qu'une meilleure compréhension des mécanismes modifie les mentalités, que l'on soit favorable ou non au capitalisme. Donner quelques heures de formation durant les études secondaires me semble une excellente chose.

Dis Van Berckelaer : Onbekend is onbemind. Het is ook jammer dat er in het zesde en zevende jaar beroepsonderwijs bedrijfsbeheer gevuld kon worden om het certificaat bedrijfsbeheer te behalen, maar dit bedraagt slechts drie uur per week. De bedrijfssector stelde echter dat dit niet genoeg was om het gewenste niveau te halen. Bijgevolg is deze cursus bedrijfsbeheer afgevoerd, zodat mensen die normaal zelfstandig zouden worden deze kans niet meer krijgen en een extrascolaire opleiding moeten volgen.

De sector zelf moet voldoende zuurstof geven aan het onderwijs om dit terug op te kunnen vangen (bv. het Project Algemene Vakken (PAV) in het beroepsonderwijs, waar tevens een luik economie in zou kunnen passen met behulp van de sector). Er

zou een uitgebreider overleg kunnen bestaan tussen bedrijfsssectoren (bv. banken) en onderwijs om beiden beter op elkaar af te kunnen stemmen.

Het is aan het secundair onderwijs om ordening te geven aan leerlingen die vandaag de dag constant bezig zijn en veel nieuwe technologie hanteren die niet altijd correcte informatie bevat. Wij beschouwen het als een plicht van het secundair onderwijs om tijdig het financiële en economische analphabetisme te bestrijden, wat zeker voordeelig is voor diegenen die onmiddellijk beginnen te werken na het middelbaar onderwijs en dus sowieso met economie en budget te maken krijgen.

L'économie, indispensable outil d'éducation à la citoyenneté Economie: onmiskenbaar onderwijs-instrument voor de burgerschapsvorming

Pascal Minne : Nous sommes donc unanimes sur ce point : disposer de notions de base en économie et en comptabilité, s'avère indispensable non seulement aux diplômés mais à tout citoyen pour comprendre le monde dans lequel nous vivons, pour s'impliquer de manière active dans la société ou ne fut-ce que pour gérer son ménage.

Philippe Lambrecht : Je partage tout à fait cette opinion. Pour moi, l'enseignement doit porter sur la capacité à utiliser les outils que la modernité nous a apportés. Nous vivons dans une économie mondialisée. Le chef d'entreprise ou l'indépendant doit, par exemple, être à même de comprendre les chiffres fournis par son comptable.

Tout citoyen devrait être à même de comprendre les enjeux et les mécanismes à l'œuvre, les principes d'un budget, partant de là, les principes du budget de l'Etat, de l'Europe. Combien de citoyens savent aujourd'hui comment fonctionne le budget et les dépenses de l'Etat ? Cette ignorance induit un véritable déficit démocratique. Il faut trouver les moyens pour expliquer à la population le fonctionnement de l'économie et puis comprendre, par exemple, les politiques d'endettement. Nous ne pourrons y remédier qu'en attaquant le problème de l'analphabétisme économique suffisamment tôt, en réintégrant la réalité économique dans le cursus scolaire, beaucoup plus qu'elle n'y est aujourd'hui. C'est un vaste débat sociétal.

Il est fondamental que chaque citoyen soit doté des outils nécessaires pour comprendre comment avec un certain revenu, on peut faire un certain nombre de dépenses, des investissements, etc. Or, nous sommes bien placés pour savoir que nombreuses sont les personnes qui souscrivent un crédit sans pouvoir le rembourser, d'entrepreneurs confrontés à des faillites parce qu'ils ne se sont pas dotés d'un plan financier correct. Il ne s'agit pas d'analphabétisme simple, nous l'avons vu, puisque vous pouvez être confronté à ce problème tout en étant très diplômé. Il s'agit d'un véritable « analphabétisme comptable et financier » et c'est autre chose que

de la comptabilité pure et dure. Plus généralement, c'est un « *feeling* » relatif aux questions financières et aux principes de base.

Nous revenons à la question de départ introduite par André KILESSE, à savoir « qu'est-ce que la comptabilité ? ». Pour moi, il y a une différence fondamentale entre la technicité du « crédit/débit » et la connaissance des principes de la comptabilité permettant de comprendre les flux auxquels on est confronté dans une entreprise ou dans un ménage.

Pascal MINNE : L'enjeu est essentiel et porte sur les perceptions. En effet, dans l'inconscient collectif, je crains qu'on ne voie encore le comptable de manière caricaturale, avec sa petite visière (rires). Or, le métier a changé. Mais comment fait-on pour changer cette perception ?

André KILESSE : Je reviens à la manière d'enseigner la comptabilité en secondaire, très centrée sur les fameux « débit / crédit » dont nous parlions précédemment. Il me semble conceptuellement erroné d'enseigner la comptabilité de cette manière à des jeunes de 15 ans. Les principes de base doivent d'abord être acquis. Et c'est durant les études économiques, à travers les spécialisations, que la technique comptable sera enseignée. Il me semble que même le tronc commun des études universitaires doit rester limité dans l'enseignement de la technique comptable.

Dis VAN BERCKELAER : Er heerst een reëel financieel analphabetisme in de maatschappij. Politici keuren overheidsbudgetten goed die verre van evenwichtig zijn omdat ze geen echte vooropleiding in deze materie genoten hebben. Een ander voorbeeld zijn sommige beheerders in de non-profitsector (bv. scholen, congregaties, rusthuizen) die vertrouwen moeten hebben in boekhouders, want veelal hebben ze heel wat moeite om dubbele boekhouding te interpreteren. Soms laten ze zich leiden door tal van verkopers van financiële beleggingen, die het misschien wel goed menen, maar het bestuur op termijn toch in de problemen brengen omdat sommige beleggingen of uitgaven, achteraf gezien, te riskant bleken te zijn.

Er bestaat een grote lacune, zodat de specialisten mensen attent zouden moeten maken op de risico's die zij mogelijks kunnen lopen. Ook het organiseren van bijscholing in deze materie is meer dan welkom en wordt door de bestuurders inderdaad erg gesmaakt.

Pascal MINNE : La presse et les médias n'ont-ils pas un rôle à jouer dans l'information et la vulgarisation de l'information financière ?

Philippe LAMBRECHT : Effectivement, la presse a un rôle à jouer. Personnellement, je trouve que les médias, même généralistes, ont assez bien rempli leur rôle dans le contexte de la crise financière. Et certains journaux, plus spécialisés, expliquent correctement le rôle de l'économie à leur lectorat, même s'il manque des approches générales des questions économiques. Maintenant, il va de soi que la presse part toujours d'un angle d'approche et qu'elle « at-

taque » également d'une certaine façon le monde économique et financier ; des titres accrocheurs et du sensationnel permettent évidemment de mieux s'adresser aux lecteurs.

Dis VAN BERCKELAER : Naar mijn mening beschermen de economisten zichzelf ook in zekere mate. Ze hangen een mistgordijn door in hun vaktaal te spreken, zodat de “gewone man in de straat” er niet meer veel van begrijpt.

Een goed voorbeeld hiervan was te vinden in een recente aflevering van het televisieprogramma “Basta”. Een satirisch programma waar een burger de omrekening had gemaakt van wat de financiële crisis hem gekost had als steun aan de banksector. Nu het beter ging wilde hij van de bank zijn geïnvesteerde geld terug. Hij was dus aandeelhouder geworden om vervolgens naar de bank te stappen om een deel van de financiële winst op te strijken. Een simpele logica die echter niet werkzaam is.

Hieruit blijkt dat de economische wereld toch niet zo doorzichtig is als de sector soms zelf beweert. De overheid wil hieraan remedie bieden door enkele allereerste “loketten” op poten te zetten om de mensen over deze materie beter in de lichten en anderzijds bijscholing hieromtrent in te richten.

Henri OLIVIER : Comment ne pas être d'accord ? L'éducation à la citoyenneté porte aussi sur l'aptitude à jeter un regard critique sur l'information qui nous parvient de sources diverses et nombreuses. Sans un minimum de connaissance, il sera bien difficile de porter un jugement cohérent. Compte tenu de la complexité croissante de l'environnement socio-économique, ceci représente un véritable défi. Les économistes, en ce compris les comptables devraient cependant faire un très sérieux effort pour éviter l'usage abusif d'un jargon qui simplifie la communication entre techniciens mais qui pose problème lorsqu'ils s'adressent à un public plus large.

L'influence des référentiels comptables et la financiarisation de l'économie Invloed van de boekhoudkundige referentiesystemen en de financialisering van economie

Pascal MINNE : Je vous propose un dernier thème pour cette table ronde : celui de l'influence des référentiels comptables sur l'image de la comptabilité. La complexification de la comptabilité ne joue-t-elle pas un rôle dans le manque d'intérêt pour cette matière ? L'internationalisation et la « financiarisation » de l'économie et l'instauration de différents référentiels comptables (IFRS) n'ont-elles pas conduit à considérer que la comptabilité était destinée à un public d'initiés et de professionnels ? Qu'en pensez-vous ?

Philippe LAMBRECHT : Le mouvement est assez paradoxal. L'introduction du référentiel comptable IFRS en Europe avait pour objectif d'uniformiser et donc

Henri OLIVIER:
Les économistes, en ce compris les comptables devraient cependant faire un très sérieux effort pour éviter l'usage abusif d'un jargon qui simplifie la communication entre techniciens mais qui pose problème lorsqu'ils s'adressent à un public plus large.

de faciliter la lecture des comptes des sociétés cotées à travers le monde.

Pascal Minne : Ceci aurait dû permettre à chacun de disposer d'informations complètes et transparentes et de pouvoir investir en connaissance de cause.

Philippe Lambrecht : Or, nous sommes bien d'accord, les comptes sont devenus illisibles. Nous sommes en droit de nous demander si nous n'avons pas raté notre objectif, tout en rappelant que les IFRS ne s'appliquent aujourd'hui qu'aux seules sociétés cotées. Plus fondamentalement se pose la question de ce que nous ferons, en Belgique, pour les PME.

A priori, la standardisation des comptes devrait faciliter la lecture pour le lecteur moyen. Cependant, l'approche IFRS propose énormément de manières de présenter les comptes et par conséquent, requiert des analystes. La compréhension devient problématique : comment comprendre ce que font les grands groupes internationaux si seuls des initiés peuvent encore lire ces comptes ? Il faut remédier à ce problème d'accès. La transition vers les IFRS simplifiées pour les PME, sans formation, me semble dangereuse au niveau belge.

L'aversion est certainement présente et due en grande partie à la complexité des comptes rédigés en IFRS. Bien que la matière soit compliquée, elle requiert toutefois de former un minimum de personnes, sans nécessairement comprendre jusqu'à la dernière ligne. Il existe un mouvement de balancier entre les intentions et la réalisation.

Pour ne citer que quelques chiffres, les normes IFRS représentent environ 4.000 pages, dont 70 % d'annexes, tandis que les dispositions du droit comptable belge dans le code des sociétés et les schémas comptables ne représentent ensemble qu'une centaine de pages. Cette complexité est interpellante en termes d'accessibilité.

Pascal Minne : André Kilesse, peut-on parler d'approche technocratique dans l'élaboration des référentiels comptables ?

André Kilesse : Jusqu'ici, le débat a porté sur la sensibilisation d'un maximum de jeunes (entrepreneurs) aux grands principes économiques. Avec les référentiels comptables – et déjà avec le droit comptable belge – nous entrons dans une matière pour spécialistes. Lorsque l'on passe aux comptes IFRS pour les sociétés cotées, cela devient encore beaucoup plus difficile. Je ne suis pas heureux de cette évolution mais je dois m'incliner devant ce constat.

Personnellement, je n'attends pas cette connaissance de l'entrepreneur. L'objectif, me concernant, est de sensibiliser les dirigeants à l'importance de la lecture rapide et grossière d'un bilan et d'un compte de résultats. Je serais déjà heureux si chaque chef d'entreprise belge rencontrait son (expert-) comptable trois fois par an. La réalité est bien en-deçà.

Pascal Minne : Je reviens à ma question : est-ce que cette complexification n'entraîne pas un nouveau phénomène de rejet de la comptabilité ?

André Kilesse : En effet, la complexité de la comptabilité et des IFRS n'augmente pas la sympathie des jeunes pour les matières financières et comptables. Le désintérêt des jeunes dépasse la seule comptabilité. C'est la complexification des produits financiers, tels les dérivés, et la complexité du système financier qui font que les jeunes – et les plus âgés – sont de plus en plus méfiants vis-à-vis du monde financier.

Je vous propose un bref rappel sur l'origine des IFRS. Suite à la mondialisation de l'économie à la cotation des sociétés sur plusieurs marchés, est né le besoin d'uniformiser les normes comptables. Le défaut des normes IFRS est d'avoir été imaginées par des organismes privés, sans processus démocratique bien établi. Entre 2000 et 2005, les pouvoirs politiques, notamment les autorités européennes, se sont rendu compte qu'ils avaient commis l'erreur de ne pas s'intéresser aux normes comptables et étaient devenus incapables de créer une norme crédible de manière démocratique.

Le drame de notre monde actuel est qu'il n'existe aucun « véhicule », aucun organisme international (Nations Unies, OCDE) capable de proposer des principes et d'établir des normes internationales selon un processus démocratique. Pour répondre à la demande mondiale d'un référentiel comptable commun, l'on s'est donc orienté vers un organisme privé. En tant que citoyen, je regrette ce déficit démocratique et la trop faible implication des décideurs politiques dans la compréhension de la matière comptable ; en tant que professionnel, je constate que les IFRS ne sont pas le système le plus efficace, mais ils ont le mérite d'exister.

Par ailleurs, lors des consultations publiques, les acteurs sont demandeurs de davantage d'information, accentuant ainsi le volume des IFRS. Le paradoxe est réel entre le nombre croissant d'informations demandées par les investisseurs et le pourcentage des comptes lus, même dans les milieux financiers.

Philippe Lambrecht : C'est le paradoxe de l'information financière à outrance. On veut toujours plus d'informations mais on la lit de moins en moins. Et comme le dit l'adage « trop d'information tue l'information ». Cela ne plaide pas pour l'image et la sympathie envers la comptabilité et plus généralement la finance ou l'économie.

Pascal Minne : Revenons à la crise financière et économique. La « financiarisation » de l'économie n'a-t-elle pas eu une incidence néfaste sur le propos qui nous occupe ? André Kilesse abordait déjà ce point tout à l'heure. Le rôle des IFRS dans ce contexte ne peut être passé sous silence.

Philippe Lambrecht : Depuis le début des années 2000, on a assisté à une financiarisation à outrance de l'économie, qui s'est accompagnée de la création de produits financiers toujours plus

complexes. La crise financière a pu être accélérée par les IFRS. Nous sommes passés d'une économie « d'industriels et de commerçants » à une situation de valorisation immédiate de l'entreprise pour les actionnaires. Ne sommes-nous pas allés trop loin dans l'approche financière de l'économie? Pour réconcilier la population avec l'économie, ces questions ne peuvent pas être passées sous silence.

Henri OLIVIER : Si je puis rejoindre Philippe LAMBRECHT lorsqu'il s'interroge sur la pertinence de la finan- ciarisation de l'économie, je ne suis pas du tout d'accord pour en attribuer la responsabilité aux normes comptables en faisant au passage un amal- game avec la gouvernance de l'IASB. Que je sache, ce n'est pas l'IASB qui a inventé la titrisation, les produits structurés toxiques ou des outils, parfois hasardeux, de couverture des risques influençant la valeur des actifs. C'est un long débat et je m'en tiens à deux remarques.

Lorsqu'on invoque la complexité, il faut savoir ce qu'on essaie de décrire. S'agit-il d'une entreprise de taille moyenne opérant sur le marché domes- tique dans une seule devise ? S'agit-il d'un groupe de sociétés comportant plusieurs dizaines de fi- liales actives dans plusieurs secteurs économiques et présentes dans plusieurs zones monétaires ? N'imaginons pas qu'il soit possible de répondre aux besoins de comparabilité exprimés par les analystes à propos des plus grandes entités sans un certain niveau de technicité.

Pourtant, il est vrai que les états financiers sont devenus trop longs et trop techniques. J'observe en passant que c'est encore pire pour les prospectus qui sont réglementés directement par les régula- teurs des marchés financiers. L'heure est peut-être venue de remettre les choses à plat en matière de « disclosures » et d'examiner si toutes sont vraiment utiles aux investisseurs et autres parties prenantes. Les technologies modernes, internet, XBRL ou autres, pourraient nous y aider.

En conclusion Tot slot

Pascal MINNE : Je remercie tous les participants pour leur intéressante contribution. Il est clair que l'analphabétisme comptable et financier reste un problème majeur. En dépit du développement économique et de l'augmentation des richesses, une grande partie de la population ne dispose pas des outils, mêmes élémentaires, pour comprendre et gérer des données comptables, financières ou économiques. Il en résulte des drames et des incompréhensions : augmentation des faillites par manque de gestion, difficultés de rembourse- ment de crédits par manque de prévision, rejet du monde économique et des sociétés par défaut de connaissance. La situation doit être revue ; sans avoir clos le débat, nous avons, au cours de cette table ronde, mis en perspective le problème et proposé différentes pistes et solutions.

Pascal MINNE:
*En dépit du dével-
opment économique et
de l'augmentation des
richesses, une grande
partie de la population
ne dispose pas des
outils, mêmes élémen-
taires, pour comprendre
et gérer des données
comptables*

Rémunération variable et en actions des dirigeants exécutifs de sociétés belges cotées : analyse critique de la loi du 6 avril 2010 et conséquences au niveau comptable et audit



Thomas CARLIER
Director – Brussels IFRS Centre of Excellence – Deloitte Audit



Emmanuel LEROUX
Lawyer – Laga



Corine MAGNIN
Director – Deloitte Audit

La loi du 6 avril 2010 visant à renforcer le gouvernement d'entreprise⁽¹⁾ introduit notamment dans le Code des sociétés des dispositions impératives concernant les rémunérations variables et les rémunérations basées sur des actions attribuées aux dirigeants d'une société belge cotée.

L'objectif de cet article est d'analyser la portée de ces dispositions, contenues dans le titre II, chapitre II, de la loi, et de mettre en lumière les nombreuses questions d'interprétation qu'elles suscitent. Sur cette base, nous en évaluerons les conséquences sur la traduction comptable et sur les travaux d'audit à mener⁽²⁾.

Par ailleurs, la Commission bancaire, financière et des assurances⁽³⁾ a émis le 8 février 2011 un règlement concernant la politique de rémunération des établissements financiers. Ce règlement, ayant fait l'objet d'une approbation par arrêté royal⁽⁴⁾, impose des contraintes spécifiques aux établissements financiers (y compris aux établissements non cotés en bourse) quant à leur politique de rémunération de toutes les catégories de personnel dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'établissement. Compte tenu de leur portée spécifique et du fait qu'elles fassent déjà l'objet de lignes directrices détaillées⁽⁵⁾, ces dispositions ne sont pas traitées dans le cadre de cet article.

Analyse des dispositions de la loi

Sont soumises aux dispositions ci-dessous les sociétés belges dont les *actions* sont admises à la négociation sur un marché réglementé européen (sociétés cotées)⁽⁶⁾ et ce, à partir de l'exercice social qui débute après le 31 décembre 2010⁽⁷⁾.

En cas de non-respect de ces dispositions, la sanction prévue consiste à exclure ces rémunérations variables du calcul de l'indemnité de départ⁽¹³⁾. Néanmoins, les auteurs ne s'accordent pas quant au fait que d'autres sanctions soient applicables. En particulier, se pose la question du risque de nullité des rémunérations variables ne respectant pas les exigences de la loi.

Si la rémunération variable dépasse un quart de la rémunération annuelle (totale)⁽¹⁴⁾, sauf dispositions statutaires contraires ou approbation expresse par l'assemblée générale, la composante variable de la rémunération doit, en outre, être échelonnée dans le temps :

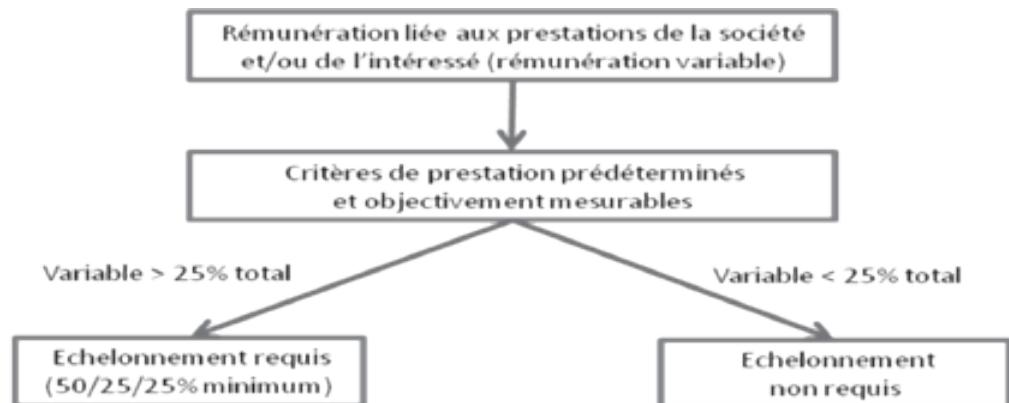
- minimum 25 % de la rémunération variable sur la base de critères de prestation (prédéterminés et objectivement mesurables) portant sur une période d'au moins deux ans ;
- minimum 25 % de la rémunération variable sur la base de critères de prestation portant sur une période d'au moins trois ans ; et donc
- maximum 50 % de la rémunération variable sur la base de critères de prestation portant sur l'année concernée⁽¹⁵⁾.

1 Loi du 6 avril 2010 visant à renforcer le gouvernement d'entreprise dans les sociétés cotées et les entreprises publiques autonomes et visant à modifier le régime des interdictions professionnelles dans le secteur bancaire et financier (MB 23 avril 2010), ci-après dénommée la « loi ».

2 Pour une analyse complète de la loi et de ses conséquences sur les travaux du commissaire, voyez notamment C. VAN DER ELST et S. VERMEESCH, « De wettelijke controle van de corporate governance verklaring en het remuneratieverslag », *Tax Audit & Accountancy*, 2011, p. 4-11.

La rémunération variable constitue toute rémunération additionnelle liée aux prestations de la société, ou d'une société qui fait partie du périmètre de consolidation de cette société, aux prestations de l'unité d'exploitation ou aux prestations de l'intéressé⁽⁸⁾. Les critères qui rendent variable l'attribution d'une rémunération à un « dirigeant exécutif »⁽⁹⁾ doivent faire l'objet d'une mention les reprenant de manière expresse dans les clauses contractuelles ou autres qui régissent la relation juridique concernée⁽¹⁰⁾.

En outre, ces critères de prestation qui déterminent le paiement de la rémunération variable⁽¹¹⁾ doivent être prédéterminés et objectivement mesurables⁽¹²⁾.



Ces dispositions appellent de nombreux commentaires quant à leurs modalités d'application. Afin de les illustrer, partons de l'exemple suivant : pour l'exercice N, la société cotée ABC accorde à un administrateur exécutif une rémunération de base de 70 (payée en trésorerie) assortie d'une rémunération variable (payée en trésorerie) en fonction du chiffre d'affaires de ABC. Dans ce cadre, les questions suivantes se posent notamment :

- Le critère de prestation lié au chiffre d'affaires doit-il fixer un objectif en-dessous duquel aucune rémunération n'est accordée (p. ex. 30 si le chiffre d'affaires est supérieur à X et 0 si le chiffre d'affaires est inférieur à X) ou peut-il être proportionnel (par exemple 0,1 % du chiffre d'affaires estimé à 30.000), totalement ou uniquement pour la partie excédant l'objectif fixé ?

Bien que certaines dispositions de la loi puissent suggérer la première approche⁽¹⁶⁾, les travaux préparatoires prévoient implicitement une approche proportionnelle pour la partie excédant l'objectif fixé : *Dans le cas d'un dépassement des objectifs constaté sur base de critères objectifs et établis à l'avance, le paiement effectué pourra effectivement être plus haut que la composante de rémunération originelle*⁽¹⁷⁾. Une approche totalement proportionnelle ne semble donc pas conforme à l'esprit de la loi. Par contre, la loi ne semble pas empêcher la fixation de plusieurs tranches auxquelles seraient associées des rémunérations variables spécifiques.

- Comment doit-on estimer le montant de la rémunération variable ? Si la loi n'apporte pas de précision à cet égard, les travaux préparatoires stipulent que *la base de calcul de la rémunération variable pour une année donnée est la mise originelle de la rémunération, pas le résultat final atteint conformément aux critères de prestation*⁽¹⁸⁾.
- Doit-on estimer le montant de la rémunération variable avant échelonnement ou après échelonnement par année, en particulier pour l'appréciation du seuil de 25 % de la rémunéra-

tion annuelle déclenchant l'obligation d'échelonnement ?

Ainsi, si l'on estime que la rémunération variable s'élève à 30 sur la base des points précédents, elle représente 30 % de la rémunération annuelle et devrait donc être échelonnée à raison de maximum 15 sur la base du chiffre d'affaires de l'année N. Mais dans ce cas, la rémunération variable liée au chiffre d'affaires de l'exercice N ne représente plus que 18 % (soit 15/85) de la rémunération se rapportant à cet exercice et le seuil des 25 % n'est donc plus atteint. Nous croyons devoir considérer que l'enjeu total de la rémunération variable pour l'année N doit être pris en compte et que, dans notre exemple, ce sera bel et bien le montant de 30 qui déterminera l'applicabilité de l'obligation d'échelonnement.

- En cas d'échelonnement, le respect des critères de prestation est-il cumulatif ou doit-il être apprécié par exercice ? En d'autres termes, si le critère n'est pas rencontré pour l'exercice N mais que le niveau de chiffre d'affaires est atteint pour l'exercice N+1, peut-on verser la rémunération variable relative à ce dernier exercice, voire rattraper la rémunération variable qui n'a pas été versée au titre de l'exercice N ? Dans la mesure où l'objectif de la loi est notamment d'inciter les dirigeants à prendre des décisions ayant des effets positifs à long terme, on pourrait défendre que la totalité de la rémunération variable soit légitimement perçue si le critère de prestation est rencontré sur le dernier exercice faisant l'objet de l'évaluation.

Cette dernière approche ne paraît néanmoins pas s'inscrire dans le cadre de la loi. L'interprétation la plus cohérente nous semble donc être d'apprécier le respect des critères de prestation indépendamment par exercice, mais sans effet de rattrapage. Néanmoins, une autre interprétation pourrait être que les critères de prestations eux-mêmes doivent être fixés de manière cumulée, par exemple que le chiffre d'affaires cumulé sur les exercices N et N+1 atteigne un certain niveau en ce qui concerne la deuxième tranche de rémunération variable.

3 Renommée Autorité des services et marchés financiers (FSMA) depuis le 1er avril 2011.

4 Arrêté royal du 22 février 2011 portant approbation du règlement de la Commission bancaire, financière et des assurances du 8 février 2011 concernant la politique de rémunération des établissements financiers (MB, 2 mars 2011).

5 Voy. Circulaire CBFA 2011/05 du 14 février 2011 adressée aux établissements financiers concernant la mise en place d'une bonne politique de rémunération.

6 Art. 520bis et 520ter du Code des sociétés.

7 Art. 20 de la loi du 6 avril 2010.

8 Art. 96, § 3, 5°, du Code des sociétés.

9 Afin de faciliter la lecture, le terme « dirigeant exécutif » est utilisé pour désigner un administrateur exécutif, un membre du comité de direction, la personne à laquelle la gestion journalière a été confiée, seule ou conjointement, ou un membre de tout autre comité où se discute la direction générale de la société.

10 Art. 520bis, al. 1er, du Code des sociétés.

11 Art. 520bis, al. 2, du Code des sociétés.

12 Art. 520ter, al. 2, du Code des sociétés. Bien que le caractère *objectivement mesurable* des critères de prestations ne soit pas explicitement mentionné dans l'article 520bis du Code des sociétés, cette lecture est cohérente avec les autres dispositions de la loi ainsi que ses travaux préparatoires.

13 Art. 520bis, al. 3, du Code des sociétés.

14 On entend par rémunération annuelle l'ensemble des éléments dont la publication est exigée en vertu de l'article 96, § 3, 6° et 7°, du Code des sociétés.

15 Art. 520ter, al. 2 et 3, du Code des sociétés.

16 Voir notamment art. 520bis, al. 2, du Code des sociétés : le paiement de cette rémunération variable ne peut être effectué que si les critères ont été atteints pour la période indiquée.

17 Exposé des motifs du projet de loi visant à renforcer le gouvernement d'entreprise dans les sociétés cotées et les entreprises publiques autonomes et visant à modifier le régime des interdictions professionnelles dans le secteur bancaire et financier, Doc. Parl. Ch. 2009-2010, n° 2336/001, p. 25 (ci-après dénommé « Exposé des motifs »).

18 Exposé des motifs, p. 25.

Ce simple exemple illustre les nombreuses incertitudes liées à l'application de la loi du 6 avril 2010 en ce qui concerne les rémunérations variables ; incertitudes qui sont de nature à influencer leur traitement comptable. Il en va malheureusement de même pour les rémunérations basées sur des actions.

B. Rémunération basée sur des actions

Conformément à l'article 520ter du Code des sociétés introduit par la loi, *sauf dispositions statutaires contraires ou approbation expresse par l'assemblée générale des actionnaires, une action ne peut être acquise définitivement, et une option sur actions ou tout autre droit d'acquérir des actions ne peut être exercé par un [dirigeant exécutif d'une société cotée], que trois ans au moins après leur attribution.*

La première question d'interprétation porte sur le fait que ce type de rémunération en actions ou basée sur des actions, y compris les options sur action et les *warrants* (rémunération basée sur des actions), constitue, par nature, une rémunération variable au sens de la loi. Le cas échéant, doivent-elles faire l'objet de critères de prestation (pré-déterminés et objectivement mesurables) qui viendraient s'ajouter à la contrainte légale explicitée ci-dessus selon laquelle les actions ne sont acquises et les options exercables que trois ans après leur attribution?

Les travaux préparatoires semblent apporter une réponse en précisant : *Une rémunération basée sur des actions et liée à des critères de prestation fait donc partie de la rémunération variable aux fins de cette obligation. Une rémunération⁽¹⁹⁾ non liée à des critères de prestation doit être considérée comme une rémunération fixe⁽²⁰⁾.*

A la première lecture, il semblerait donc que pour être qualifiée de variable, une rémunération basée sur des actions devrait être liée à des critères de prestation. A l'analyse, cette approche semble néanmoins peu conforme à l'esprit de la loi et aux réalités économiques et financières.

En effet, une rémunération sous forme d'options, par exemple, est variable par nature car sa valeur dépend de l'évolution du cours de l'action sous-jacente. On pourrait donc affirmer que cette rémunération est toujours liée aux *prestations de la société*⁽²¹⁾, à savoir l'évolution positive du cours de bourse, et qu'elle est donc toujours variable au sens de la loi.

Par ailleurs, si l'on accepte que ce type de rémunération soit variable par nature, doit-elle être liée à des critères de prestation supplémentaires afin de respecter la loi et, dans l'hypothèse où la rémunération variable dépasse 25 % de la rémunération annuelle, doit-elle être échelonnée sur la base de ces critères ?

Répondre par l'affirmative à ces questions en appelle bien d'autres. Envisageons le cas de la société ABC qui adopterait à la clôture N-1 un plan d'op-

tions sur action pour ses dirigeants exécutifs. Dans la mesure où cette rémunération est variable et qu'elle dépasse 25 % de la rémunération annuelle, les critères de prestation (pré-déterminés et objectivement mesurables) suivants seraient ajoutés :

- 50 % des options (en valeur) seraient attribuées (début N+1) si le chiffre d'affaires de l'exercice N atteint 30.000 ;
- 25 % des options seraient attribuées (début N+2) si le chiffre d'affaires de l'exercice N+1 atteint 33.000 ;
- 25 % des options seraient attribuées (début N+3) si le chiffre d'affaires de l'exercice N+2 atteint 37.000.

Conformément à l'article 520bis, al. 2 du Code des sociétés, les options ne pourraient en effet être attribuées *que si les critères ont été atteints pour la période indiquée*. Ce n'est qu'à partir de cette date d'attribution que débuterait la période de trois ans, imposée par l'article 520ter du Code des sociétés, avant de pouvoir exercer les options.

En d'autres termes, la dernière tranche ne pourrait être exercée, le cas échéant, qu'en début d'exercice N+6, pour une rémunération associée à l'exercice N. De plus, les dirigeants exécutifs ne pourraient pas bénéficier de l'augmentation du cours de bourse préalable à l'attribution des options.

En effet, soit le prix d'exercice des options ne serait fixé qu'au moment de l'attribution (généralement la moyenne du cours des 30 jours précédents), soit le prix d'exercice serait fixé dès l'élaboration du plan à la clôture N-1 mais dans ce cas, toute différence positive entre le cours au moment de l'attribution et le prix d'exercice (c.-à.-d. la valeur intrinsèque de l'option au moment de l'attribution) serait imposée.

Outre le fait que la loi n'impose pas explicitement que les rémunérations basées sur des actions soient liées à des critères de prestation supplémentaires, comme l'illustre l'exemple ci-dessus, l'ajout de tels critères introduit une grande complexité et a des conséquences qui nous semblent incohérentes avec les objectifs poursuivis par la loi, notamment quant au fait que les dirigeants ne puissent bénéficier que partiellement des effets positifs de leurs décisions sur le cours de bourse, ce qui est pourtant l'essence même de ce type de rémunération.

En conséquence, l'interprétation de la loi qui nous semble à la fois la plus cohérente et la moins complexe à mettre en pratique devrait être la suivante : les rémunérations basées sur des actions telles que les options et warrants constituent des rémunérations variables dont les conditions de prestation associées sont incorporées dans l'instrument même et/ou sont expressément imposées par l'article 520ter, alinéa 1^{er} du Code des sociétés.

En effet, cette disposition stipule que les actions ne pourront être définitivement acquises et les options exercables que trois ans après leur attribution, ce qui implique que le bénéficiaire soit

19 On relèvera toutefois qu'il n'est plus fait référence dans cette phrase à une rémunération basée sur des actions.

20 Exposé des motifs, p. 25.

21 Art. 96, § 3, 5^e, du Code des sociétés.

présent au sein de la société pendant cette période et, par conséquent, qu'il ait presté cette période de trois ans. Néanmoins, le texte – imprécis – de la loi et des travaux préparatoires ne permettent pas d'affirmer que cette interprétation sera celle retenue par les cours et tribunaux.

Conséquences comptables

Il est particulièrement malaisé de développer le traitement comptable d'une transaction dont la base légale est elle-même sujette à interprétations. Dans ces circonstances, nous avons opté pour une approche qui consiste à développer le traitement comptable sur la base de l'interprétation de la loi qui nous semble la plus adéquate telle qu'exposée ci-dessus.

Les commentaires développés quant au traitement comptable des rémunérations variables et des rémunérations basées sur des actions attribuées aux dirigeants exécutifs d'une société cotée sont donc préliminaires et ne se veulent pas exhaustifs.

Par ailleurs, dans la mesure où la loi est applicable aux sociétés belges cotées qui préparent leurs comptes statutaires selon le droit comptable belge et établissent leurs états financiers consolidés conformément aux normes IFRS, le traitement comptable est envisagé selon ces deux référentiels.

Au niveau de la traduction comptable, nous tenterons d'apporter des éléments de réponse aux trois questions suivantes :

- La rémunération donne-t-elle lieu à une comptabilisation et, le cas échéant, quel est le schéma d'écriture ? En effet, la rémunération pourrait, dans des situations certes limitées, ne pas avoir d'impact comptable, par exemple dans le cas d'une rémunération sous forme de warrants (c.-à.-d. avec émission de nouvelles actions) non exercés à l'échéance et ce, dans les comptes statutaires préparés selon les normes comptables belges (voir ci-dessous). En outre, si la rémunération donne généralement lieu à la comptabilisation d'une charge, sa contrepartie peut varier en fonction du mode de règlement de la rémunération.
- Le cas échéant, quel est le timing de comptabilisation de la charge de rémunération ? Cette question se pose en particulier lorsque la rémunération doit faire l'objet d'un échelonnement dans le temps en application de la loi.
- Le cas échéant, quelle est la base d'évaluation des montants comptabilisés ? Compte tenu des nombreux cas de figure à envisager et des incertitudes de la loi en la matière, nous ne développerons pas cette dimension de manière détaillée.

A. Rémunération variable

Nous envisageons dans cette sous-section le cas d'une rémunération variable payée en trésorerie. En principe, ce type de rémunération impliquera donc la comptabilisation d'une charge en contrepartie d'une dette ou d'une provision.

En ce qui concerne la nature de cette charge, une distinction doit être opérée entre le référentiel IFRS et le droit comptable belge. Ainsi, le plan comptable belge introduit une différence entre les rémunérations qui ne sont pas attribuées en vertu d'un contrat de travail (compte 618 présenté parmi les services et biens divers) et celles qui sont attribuées en exécution d'un tel contrat (compte 62 présenté parmi les rémunérations).

Or, cette distinction n'est pas opérée par la norme IAS 19 – *Avantages du personnel* qui impose la présentation de l'ensemble des rémunérations parmi les charges du personnel, y compris pour les administrateurs et dirigeants⁽²²⁾. De plus, la rémunération des administrateurs peut prendre la forme de tantièmes, auquel cas elle est présentée dans l'affectation du résultat de l'exercice en droit comptable belge et ce, contrairement à la présentation en charges de l'exercice requise par le référentiel IFRS.

Au-delà de ces aspects liés à la présentation, la question comptable centrale porte sur le timing de comptabilisation de la charge, en particulier lorsque la rémunération variable est échelonnée dans le temps. A cet égard, l'élément qui nous paraît essentiel dans l'élaboration du traitement comptable est de déterminer si la rémunération variable est uniquement liée à des services prestés par le dirigeant sur l'exercice N ou si elle est également accordée en contrepartie de services prestés sur les exercices N+1 et N+2. Dans ce dernier cas, la charge sera logiquement répartie sur les exercices concernés en application du principe de la comptabilité d'engagement.

Conformément à la loi du 6 avril 2010, une rémunération variable (échelonnée) doit être liée à des critères de prestation qui, néanmoins, ne sont pas nécessairement associés à des prestations de l'intéressé. L'appréciation dépendra donc des dispositions spécifiques du plan de rémunération variable établi conformément à la loi avec les nombreuses interprétations dont elle peut faire l'objet.

Considérons les exemples suivants afin de délimiter la question comptable :

- La société ABC accorde au responsable du département des ressources humaines, par ailleurs membre du comité de direction, une rémunération variable devant être échelonnée et dont le critère de prestation est le suivant : le taux de rotation du personnel de la société ne peut dépasser 10 % sur les exercices N (50 % de la rémunération variable), N+1 (25 %) et N+2 (25 %). En outre, l'intéressé doit être en poste à la clôture de l'exercice concerné pour bénéficier de cette rémunération variable.

La question comptable centrale porte sur le timing de comptabilisation de la charge, en particulier lorsque la rémunération variable est échelonnée dans le temps.

Il est particulièrement malaisé de développer le traitement comptable d'une transaction dont la base légale est elle-même sujette à interprétations.

22 Voir notamment IAS 19, § 6.

Dans ce cas d'espèce, il paraît évident que la rémunération variable est directement liée à des services à préster par l'intéressé dans le futur. Par conséquent, il nous semble opportun de répartir la charge de rémunération sur les exercices concernés.

- Même exemple que le précédent si ce n'est que le critère de prestation porte sur le chiffre d'affaires de la société. Dans ce cas, le lien avec les prestations de l'intéressé n'est que très indirect. On pourrait donc en conclure que la charge doit être imputée sur l'exercice N⁽²³⁾.

Toutefois, dans la mesure où l'intéressé doit être en poste à la clôture de l'exercice concerné pour se voir attribuer la rémunération variable, il est difficile, voire hasardeux en ce qui concerne un dirigeant exécutif, de démontrer que l'intéressé ne contribue pas à l'évolution positive du chiffre d'affaires de la société.

C'est d'ailleurs l'approche qui est retenue par la norme IFRS 2 – *Paiement fondé sur des actions* lorsque l'acquisition (*vesting*) par le bénéficiaire des droits attribués (par exemple des options sur action de la société) est soumise à la seule condition que le bénéficiaire preste une période de service (*service condition*). Dans ce cas, la juste valeur des droits attribués est répartie de manière linéaire sur la période de service sans qu'il soit nécessaire de démontrer un lien entre les prestations du bénéficiaire et la rémunération.

Par analogie à cette disposition, l'étalement de la charge de rémunération sur les exercices concernés nous semble donc justifié, à tout le moins dans le cadre du référentiel IFRS, lorsque la rémunération variable est conditionnée à une période de service du dirigeant exécutif. D'autres interprétations sont néanmoins possibles.

- Même exemple que le précédent si ce n'est que l'intéressé prend sa pension au 1^{er} janvier N+1 et n'est donc pas soumis à une condition de service. Dans ce cas, la totalité de la rémunération variable sera imputée à l'exercice N.

B. Rémunération basée sur des actions

En ce qui concerne les rémunérations basées sur des actions, la matière doit être abordée distinctement en fonction du référentiel comptable considéré. En effet, alors que la norme IFRS 2 aborde la question de manière complète et détaillée, le droit comptable belge ne comporte que très peu de dispositions spécifiques dans ce domaine.

Conformément à IFRS 2, les transactions dont le paiement est basé sur les actions de l'entité (y compris les paiements en actions et options sur action) doivent être scindées en fonction du mode de règlement de cette transaction :

- Si la transaction est réglée en capitaux propres (*equity settled*), par la remise d'actions existantes ou l'émission d'actions nouvelles (*warrants*), la juste valeur des droits accordés doit être estimée uniquement à la date d'attribution de ces droits et comptabilisée en charges en contrepartie des capitaux propres de l'entité. En outre, si l'acquisition des droits est soumise à une condition de service, la charge est répartie sur cette période de façon linéaire.

Conformément aux prescrits de l'article 520ter, alinéa 1^{er} du Code des sociétés, la société devrait donc évaluer la juste valeur des droits accordés (actions, options ou warrants) à la date d'attribution et comptabiliser en charges sur chaque exercice concerné un tiers de ce montant en contrepartie d'un compte de capitaux propres. Par ailleurs, la charge ainsi comptabilisée doit être pondérée par la probabilité que les bénéficiaires soient encore présents au terme de la période de service de trois ans.

Si d'autres conditions d'acquisition (*vesting conditions*) sont prévues, notamment des conditions dites de performance, la norme prévoit des dispositions spécifiques quant à leur traitement. Nous n'entrerons toutefois pas dans le détail de ces dispositions car leur application doit être appréciée en fonction du plan spécifique et elles pourraient s'avérer non applicables en fonction de l'interprétation de la loi du 6 avril 2010 quant à l'opportunité de prévoir des critères de prestation supplémentaires pour les rémunérations basées sur des actions (voir commentaire ci-dessus).

- Si la transaction est réglée en trésorerie (*cash settled*), c'est-à-dire que la société verse au bénéficiaire l'équivalent en trésorerie de la valeur de l'instrument à l'échéance, les principales différences par rapport au traitement des transactions réglées en capitaux propres sont les suivantes : la contrepartie de la charge est un compte de dette (et non pas de capitaux propres) et la juste valeur des droits doit être réévaluée à chaque clôture (et non pas uniquement à la date d'attribution).

Le référentiel comptable belge ne traite pas la question de façon globale. La Commission des Normes Comptables (CNC) a néanmoins émis les avis suivants qui abordent certains aspects de la matière :

- Avis 139/7 – *Traitement dans les comptes de droits de souscriptions émis* qui stipule que les warrants émis à titre gratuit n'ont aucune influence sur le patrimoine de la société émettrice jusqu'à leur exercice éventuel à l'échéance (augmentation de capital). *Leur émission ne se traduit dès lors ni dans le bilan, ni dans le compte de résultats*, ce qui est sensiblement différent du traitement IFRS développé ci-dessus.
- Avis 167/1 – *Traitement comptable des options sur actions (considérées isolément)* qui impose de constituer une provision correspondant au

23 Sans entrer dans des considérations relatives à l'évaluation, la provision constituée à la clôture N et relative à la partie variable de la rémunération liée au chiffre d'affaires des exercices N+1 et N+2 devrait néanmoins faire l'objet d'une réévaluation aux clôtures ultérieures.

cours de l'option lorsque celle-ci est traitée sur un marché organisé et liquide, ce qui n'est pas le cas des plans d'options accordés aux dirigeants. En l'absence d'un tel marché, l'avis ne fournit pas de dispositions spécifiques. Dans ces circonstances, il ne nous semble pas contraire au droit belge de constituer une provision sur la base des dispositions détaillées du référentiel IFRS.

Il convient finalement de relever que les actions propres détenues par la société, qui peuvent avoir été acquises en couverture des options émises, ne constituent pas des actifs selon le référentiel IFRS. Contrairement à leur traitement en droit comptable belge, les actions propres sont directement comptabilisées en diminution des capitaux propres et aucun gain ou perte ne peut être comptabilisé en résultat même en cas de vente. Cette différence de traitement est également de nature à générer des écarts de comptabilisation entre les deux référentiels.

Conséquences sur les travaux d'audit

Les changements exposés ci-dessus ont des conséquences sur la mission du commissaire. Pas tant au niveau de la certification des états financiers, mais bien au niveau de la vérification du respect des nouvelles exigences reprises dans le Code des sociétés, qui fait l'objet de la seconde partie du rapport du commissaire.

Dans le cadre de sa mission de certification des états financiers, le commissaire contrôle, comme dans le passé, le traitement comptable appliqué aux rémunérations, qu'elles soient fixes ou variables, en actions ou en espèces. Même si la société est amenée à prendre position par rapport à l'interprétation de la loi dans le cadre de l'élaboration de sa politique de rémunération, le commissaire vérifie que les états financiers reflètent correctement cette politique et ce, conformément au référentiel comptable applicable.

Par contre, en ce qui concerne la vérification du respect du Code des sociétés, la bonne exécution de la mission du commissaire nécessite au préalable des réponses claires aux nombreuses incertitudes légales soulevées ci-dessus.

En outre, le commissaire devra intégrer dans ses travaux de contrôle des procédures additionnelles visant à vérifier que les nouvelles exigences légales sont intégrées et documentées dans la politique de rémunération et qu'un système de détermination de la rémunération variable est défini et appliqué en conformité avec la nouvelle loi. Ces travaux seront réalisés notamment au travers de la revue des contrats de rémunération, des procès-verbaux des réunions du comité de rémunérations et des systèmes de contrôle interne mis en place afin d'assurer un suivi des rémunérations variables.

Il est également important de signaler qu'un rapport de rémunération doit faire désormais partie intégrante du rapport de gestion, et qu'en appli-

cation des articles 144, 6°, et 148, 5°, du Code des sociétés, le commissaire a comme responsabilité de vérifier que le rapport de gestion, y compris le rapport de rémunérations, reprenne, d'une part, les informations requises par les articles 95 et 96 et, d'autre part, concorde avec les comptes annuels.

La grille de lecture sur les rémunérations, développée par la commission de *Corporate Governance*⁽²⁴⁾, est à ce titre un outil utile pour aider le commissaire dans sa mission de vérification. L'Institut des Reviseurs d'Entreprises rappelle, par ailleurs, les principales lignes de conduite et cas de figure dans sa circulaire 2011/1 traitant de la « Mission du commissaire dans le cadre de la vérification de la déclaration de gouvernement d'entreprise et du rapport de rémunération ».

Conclusion

L'imprécision des dispositions de la loi du 6 avril 2010 traitant des rémunérations variables et des rémunérations basées sur des actions est à l'origine d'une situation particulièrement inconfortable pour les administrateurs de sociétés cotées car ils seront amenés à développer des interprétations de la loi tout en considérant qu'ils engagent leur responsabilité solidaire en cas de non respect du Code des sociétés. Il en va de même pour le commissaire qui, dans la seconde partie de son rapport, est chargé de se prononcer sur le respect dudit Code.

En ce qui concerne la vérification du respect du Code des sociétés, la bonne exécution de la mission du commissaire nécessite au préalable des réponses claires aux nombreuses incertitudes légales soulevées ci-dessus.

Samenvatting

De wet van 6 april 2010 tot versterking van het deugdelijk bestuur heeft in het Wetboek van vennootschappen een aantal dwingende bepalingen ingevoegd met betrekking tot variabele vergoedingen en vergoedingen gebaseerd op aandelen toegekend aan bedrijfsleiders van een Belgische genoteerde vennootschap.

De praktische toepassing van deze bepalingen doet talrijke vragen rijzen, meer bepaald met betrekking tot de bepaling van de prestatiecriteria op basis waarvan variabele vergoedingen worden toegekend en gespreid. Moeten in dit kader de vergoedingen gebaseerd

op aandelen worden onderworpen aan bijkomende prestatiecriteria in verhouding tot de reeds door de wet opgelegde periode van drie jaar? Indien ja, hoe dienen deze criteria concreet te worden toegepast?

De wet biedt geen duidelijk antwoord op deze talrijke vragen, hetgeen in het bijzonder onduidelijkheid veroorzaakt op het vlak van de boekhoudkundige verwerking van dergelijke vergoedingen en de uitvoering van de commissariswerkzaamheden, meer bepaald in het kader van het tweede deel van het commissarisverslag met betrekking tot de naleving van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

Summary

The Act of 6 April 2010 regarding the reinforcement of corporate governance inserts into the Company Code some imperative stipulations regarding variable remunerations and remunerations based on shares allocated to directors of Belgian listed companies.

The practical application of these stipulations raises a number of questions, namely when it comes to the definition of performance criteria on the basis of which variable remunerations are granted and spread in time. The same way, should the remunerations based on shares be subjected to additional performance criteria compared to the period of three years already

imposed by the Act? If so, how does this apply in practice?

The Act does not give an accurate answer to these numerous questions, which makes the accounting treatment of this type of remuneration, as well as the assignment of the statutory auditor, especially in the framework of the second part of his report regarding compliance with the Company Code, rather difficult.

Een mogelijk nieuw leven voor artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen? Een stand van zaken omtrent de werkbaarheid van de algemene anti-misbruikbepaling

Nadat voorgaande rechtspraak van het Hof van Cassatie de bruikbaarheid in concrete dossiers van de algemene anti-misbruikbepaling van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen op de helling heeft gezet, werd in een arrest een verdergaande toepassing door de fiscus van dat artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen door Cassatie aanvaard.

Bevestigt het Hof van Cassatie daarbij enkel reeds haar vroegere bewoordingen? Of valt er een kentering vast te stellen die de baan ruimt voor een hernieuwde actieve aanwendung van de herkwalificatie mogelijkheden. De belastingadministratie zou alvast van oordeel zijn dat haar thans meer slagkracht wordt geboden⁽¹⁾.

Tijd dus om een stand van zaken te bieden omtrent de werkbaarheid van de algemene anti-misbruikbepaling in de inkomstenbelastingen. In dit artikel komen wij tot de vaststelling dat weliswaar identieke of gelijkaardige Cassatie-bewoordingen als tevoren, nu duidelijk wel toegepast worden op een veel verdergaand feitenpatroon dan voordien. En dat artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen daardoor wellicht toch, met goedkeuring door Cassatie, verdergaande fiscale ingrepen mogelijk maakt. Wat een niet onbeduidende vaststelling is, op het moment dat de herformulering van deze anti-misbruikbepaling in het Parlement besproken wordt.

Wat vooraf ging

Volgens vaststaande rechtspraak van het Hof van Cassatie is er geen sprake van verboden simulatie ten aanzien van de fiscus en derhalve van belastingontduiking wanneer de partijen, om de meest voordelijke belastingregeling te genieten, gebruik makend van de vrijheid van overeenkomst, zonder evenwel enige wettelijke verplichting te schenden, handelingen verrichten waarvan zij alle gevolgen aanvaarden ook al is de vorm die zij er aan geven niet de meest normale⁽²⁾, en ook al worden zij enkel en alleen verricht om de belastingdruk te verminderen⁽³⁾.

Dit laatste Cassatiearrest – in de fiscale literatuur bekend onder de benaming Au VIEUX ST. MARTIN – schepte, aldus de voorbereidende werken⁽⁴⁾ het klimaat dat leidde tot de totstandkoming van de antirechtsmisbruikbepaling van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 92.

Een unanieme rechtsleer erkent op basis van deze arresten het bestaan van de vrije keuze van de minst belaste weg in het Belgisch fiscaal recht.

Deze erkenning wordt, ten eerste, overwegend gegrond op het formeel legaliteitsbeginsel neergelegd in artikel 170 van de Grondwet.

Dit grondwettelijk beginsel impliceert dat een rechtstoestand buiten de bij de wet bepaalde gevallen niet kan worden belast op grond van een analoge redenering; daaruit volgt dat, als de belastingplichtige een handeling heeft gesteld die niet voldoet aan de voorwaarden tot toepassing van de fiscale wet, die handeling niet kan worden belast.

Ten tweede wordt algemeen erkend dat de fiscale wet bepaalt dat sommige situaties belastbaar zijn, maar dat zij niemand dwingt in dergelijke situaties terecht te komen. Krachtens het algemeen rechtsbeginsel van de “vrijheid der overeenkomsten” is de belastingplichtige die de keuze heeft tussen twee wegen om een bepaald economisch resultaat te bereiken dus niet verplicht om die weg te volgen die het meest voordelig is voor de schatkist.

Aanvullend wordt de vrije keuze van de minst belaste weg soms nog gerechtvaardigd door de eisen van de rechtszekerheid die vereisen dat elke belas-



Axel HAELETERMAN

Professor verbonden aan het Instituut voor Fiscaal Recht, K.U.Leuven
Advocaat, Partner Freshfields Bruckhaus Deringer



Ellen CASSAER

Praktijkassistent verbonden aan het Instituut voor Fiscaal Recht, K.U.Leuven
Advocaat, Associate Freshfields Bruckhaus Deringer

Een unanieme rechtsleer erkent op basis van deze arresten het bestaan van de vrije keuze van de minst belaste weg in het Belgisch fiscaal recht.

1 F. VANNESTE, “Artikel 344, § 1 WIB 92 toch niet afgeschreven”, *Fisc. Act.* 2010, afl. 40, 7.

2 Cass. 6 juni 1961, inzake BREPOLS, *Pas.* 1961, I., 1082.

3 Cass. 22 maart 1990, *F.J.F.* 90/95, *TRV* 1990, 311.

4 *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-1, 2.

Het nieuwe artikel tracht, en dat was volgens de Memorie ook het doel, de manoeuvres te bestraffen die erin bestaan via juridische combinaties de belasting te omzeilen, dat wil zeggen ervoor te zorgen dat geen tegenwerping mogelijk is van de ontorechte kwalificaties – ontorecht in die zin dat ze een of meer rechtshandelingen, ook al zijn ze regelmatig gesteld, kwalificeren uitsluitend om de belasting te omzeilen

5 Advies van de Raad van State, *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-1, p. 81.

6 *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-1, 2.

7 *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-2, 36.

8 T. AFSCHRIFT, *L'évitement licite de l'impôt et la réalité juridique*, Brussel, De Boeck Larcier, 2003, 91; P. FAES, *Het rechtsmisbruik in fiscale zaken. Artikel 344, § 1 WIB – 15 jaar later*, Brussel, Larcier, 2008, 29.

9 P. FAES, *Het rechtsmisbruik in fiscale zaken. Artikel 344, § 1 WIB – 15 jaar later*, Brussel, Larcier, 2008, 52.

10 *Parl. St.*, Kamer, 1992-93, 1072/8.

11 *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-1, 2; Grondwettelijk Hof, 24 november 2004, F/JF 2005/46.

12 *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-1, 2.

13 Grondwettelijk Hof, 24 november 2004, F/JF 2005/46; *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-1, p. 3; *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-2, p. 38; *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-2, 53. Dat het een exclusief fiscale doelstelling moet zijn, is niet tijdens de gehele duur van de parlementaire voorbereiding aangehouden. De Minister heeft verklaard dat rechtmatige financiële en economische behoeften en een fiscaal oogmerk naast elkaar kunnen bestaan. Het werd dan ook onvoorzichtig geacht te bepalen dat de kwalificatie van de akte tot enig doel heeft de belasting te ontwijken, aangezien men in dat geval aan de administratie een onmogelijk bewijs zou vragen omdat zij niet alle redenen van de belastingplichtige kan kennen. Het Arbitragehof (nu Grondwettelijk Hof) heeft hier uitdrukkelijk op gewezen.

tingplichtige in staat is om de fiscale gevolgen van zijn handelingen te voorzien⁽⁵⁾.

De arresten BREPOLS en AU VIEUX ST. MARTIN trachten aan de hand van de gebruikte bewoordingen niet enkel het bestaan van de keuze van de minst belaste weg in het Belgische fiscaal recht te erkennen, maar tevens de grenslijn vast te leggen tussen verboden veining in fiscale zaken en de keuze van de minst belaste weg. Hiertoe stelde het Hof zich op een objectief criterium; de limiet op een fiscale constructie bestaat in de loutere voorwaarde zich te beroepen op werkelijke toestanden: de belasting is gegronde op de werkelijkheid⁽⁶⁾. Met andere woorden, de niet gesimuleerde juridische realiteit primeert op de economische realiteit en de belasting is altijd afhankelijk van het belastbare feit dat op de juridische realiteit gegronde is⁽⁷⁾. De intentie van de partijen is irrelevant, zelfs indien de intentie uitsluitend of hoofdzakelijk zou gericht zijn op het genieten van een voordeleger belastingregime⁽⁸⁾.

Invoering van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen

Niet geheel verbazingwekkend leidde bovenvermelde rechtspraak tot enig ongenoegen bij de fiscus en de regering. Door de wet van 22 juli 1993 werd als gevolg een algemene ontwijkingsmaatregel ingevoerd op het vlak van de inkomstenbelastingen, die niet betrokken is op een specifieke wetsbepaling van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, maar functioneert in de marge van alle daarin opgenomen bepalingen.

De invoering van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, meestal aangeduid als de “algemene antirechtsmisbruikbepaling”, dient gezien te worden tegen de achtergrond van de hierboven vermelde bevestiging door Cassatie van het geoorloofd karakter van de minst belaste weg en de daaruit voortvloeiende tegenstelling tussen belastingontduiking en belastingontwijkung. Deze tegenstelling werd op zijn scherpst gesteld in het AU VIEUX ST. MARTIN-arrest, dat niet alleen een bevestiging inhield van de BREPOLSdoctrine, maar tevens definitief het einde inluidde van *fraus legis* (wetsontduiking) in de vorm van economische realiteit als algemeen rechtsbeginsel⁽⁹⁾.

Zoals werd opgemerkt in de Memorie van toelichting wou de regering met de invoering van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, door middel van een wet een wijziging aanbrengen in voormalde rechtspraak. Het nieuwe artikel tracht, en dat was volgens de Memorie ook het doel, de manoeuvres te bestraffen die erin bestaan via juridische combinaties de belasting te omzeilen, dat wil zeggen ervoor te zorgen dat geen tegenwerping mogelijk is van de ontorechte kwalificaties – ontorecht in die zin dat ze een of meer rechtshandelingen, ook al zijn ze regelmatig

gesteld, kwalificeren uitsluitend om de belasting te omzeilen⁽¹⁰⁾.

De Regering verduidelijkte bij invoering dat de belastingplichtige het recht behoudt om de minst belaste weg te kiezen voor het verwezenlijken van economisch verantwoorde verrichtingen en de tekst van het artikel strekt enkel tot tegengaan van de voortdurende stijging van ontwikkingsmechanismen die tot uiting komen in juridische kwalificaties die alleen bedoeld zijn om belasting te ontwijken⁽¹¹⁾.

Derhalve zouden akten die economisch verantwoorde verrichtingen verwezenlijken ook in de toekomst door de fiscale administratie worden aanvaard, voor wat hun fiscale gevolgen betreft, zelfs indien ze een verlichting van de fiscale last tot gevolg hebben⁽¹²⁾. Het is dan ook vooral het AU VIEUX ST. MARTIN-arrest dat de wetgever op deze manier wou inperken.

Mechanisme en grondwettigheid

Artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen leest als volgt:

“Aan de Administratie der directe belastingen kan niet worden tegengeworpen, de juridische kwalificatie door de partijen gegeven aan een akte alsook aan afzonderlijke akten die een zelfde verrichting tot stand brengen, wanneer de Administratie door vermoedens of door andere in artikel 340 vermelde bewijsmiddelen vaststelt dat die kwalificatie tot doel heeft de belasting te ontwijken, tenzij de belastingplichtige bewijst dat die kwalificatie aan rechtmatige financiële of economische behoeften beantwoordt.”

Het mechanisme van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen is zo opgebouwd dat het de administratie is die eerst en vooral, meestal door feitelijke vermoedens, maar desgevallend door andere inzake belastingen toegelaten bewijsmiddelen, moet aantonen dat de door partijen aan de akten verleende kwalificatie er toe strekt de belasting te ontwijken en dat de keuze van de juridische kwalificatie door de belastingplichtige een fiscaal doel moet hebben ongeacht het bereikte resultaat⁽¹³⁾. Het door de administratie te leveren bewijs moet een ontwijkingsmotief vaststellen, met name het feit van de vermindering of het teniet doen van belastbare materie.

Vervolgens kan de belastingplichtige het bewijs leveren dat er wel degelijk rechtmatige financiële en economische behoeften vorhanden zijn die aan de basis liggen van die kwalificatie. De Minister heeft in de voorbereidende werken bevestigd dat de woorden “die aan rechtmatige financiële of economische behoeften beantwoordt” betekenen dat de aangevochten kwalificatie moet ontstaan zijn van elke geldige economische verantwoording ten aanzien van de werkelijk verwezenlijkte verrichting. Met andere woorden, de belastingplichtige levert het tegenbewijs wanneer hij aantoont dat er een

voldoende verband bestaat tussen de juridische kwalificatie en de economische draagwijdte van de verrichting⁽¹⁴⁾.

In deze laatste interpretatie volstaat het niet dat er een financiële of economische motivering aanwezig is, maar de juridische kwalificatie moet ook passen bij de economische inhoud van de verrichting. De juridische vorm die de administratie voorstelt moet dus beter aangepast zijn aan de financiële en economische doelstellingen van de belastingplichtige, dan de juridische vorm die deze laatste voorstelt⁽¹⁵⁾.

Bij de invoering van de algemene antimisbruikbepaling in de Belgische fiscale rechtsorde, heeft men er in het bijzonder over gewaakt de juridische onderbouw van het Belgisch belastingrecht te respecteren. Enkel dan, zo ging men er van uit, kon deze bepaling met succes de grondwettigheidstoets doorstaan. Vandaar dat artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen enkel de juridische herkwalificatie mogelijk maakt van verrichtingen.

Het Grondwettelijk Hof heeft op 24 november 2004 de grondwettelijkheid van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen bevestigd⁽¹⁶⁾. Het Hof stelt dat de wetgever zelf voldoende stringente voorwaarden voor de toepassing van de in dit artikel bedoelde maatregel heeft vastgelegd, ter verwezenlijking van een wettig doel, namelijk de bestrijding van de belastingontwijking, zonder evenwel het beginsel van de mogelijkheid van keuze voor de minst belaste weg aan te tasten. De maatregel kan derhalve niet worden beschouwd als een algemene machtingsbepaling die de administratie zou toestaan bij algemene maatregel zelf de belastbare materie vast te stellen, maar wel als een bewijsmiddel om in concrete gevallen, eventueel onder controle van de rechter, bijzonder situaties individueel te beoordelen⁽¹⁷⁾.

In haar conclusie komt het Grondwettelijk Hof uiteindelijk tot twee hypotheses. Ofwel komt de verrichting tot stand via een enkele akte. Als aan die akte meer dan één juridische kwalificatie kunnen worden gegeven, wat in de praktijk vrij uitzonderlijk lijkt, dan zal de Administratie het recht hebben te kiezen voor de kwalificatie die de belastinggrondslag herstelt wanneer de door de partijen gekozen kwalificatie alleen tot doel heeft de belasting te ontwijken. Ofwel komt de verrichting tot stand door twee of meer afzonderlijke of opeenvolgende akten.

De Administratie zal belasting kunnen heffen door aan de verrichtingen een juridische kwalificatie te geven die los staat van die gegeven aan elke afzonderlijke akte wanneer de Administratie vaststelt dat deze akten uit economisch oogpunt dezelfde verrichting betreffen. Dat is de Engelse doctrine van de *step by step* waardoor een verrichting fiscaal in zijn totaliteit kan worden beschouwd door de kunstmatige verdelingen op te heffen, zodat alleen

rekening wordt gehouden met de verrichting die de partijen werkelijk willen⁽¹⁸⁾.

Anders gezegd, enkel het juridisch label van een akte (uiteer zeldzaam), of van een reeks van akten die samenstellende delen vormen van een globale verrichting, kan worden aangepast met het oog op een hogere belastingheffing.

Na dit arrest werd in de rechtsleer opgemerkt dat het Arbitragehof sterk aan de oppervlakte is gebleven en dat het Hof kennelijk het vraagstuk van de (her)kwalificatie heeft ontweken, namelijk de vraag of een herkwalificatie al dan niet onderworpen is aan de voorwaarde dat de rechtsgevolgen van de oorspronkelijk gestelde handeling dienen te worden gerespecteerd⁽¹⁹⁾. Voor een uitgebreidere lezing van het arrest verwijzen we naar de reeds bestaande rechtsleer⁽²⁰⁾.

Hof van Cassatie: “similaire” of “gelijksoortig”?

Als gevolg van de grote onzekerheid en dito controverse die bleef bestaan over de exacte draagwijdte en eigenlijke invulling van het herkwalificatie concept heeft ook het Hof van Cassatie zich over artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen dienen uit te spreken. Dit gebeurde in een vijftal arresten.

In een eerste arrest van 21 april 2005 bekrachtigde het Hof van Cassatie, eigenaardig genoeg, een concrete toepassing van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, in een geval waarin een “rug-aan-rug” verrichting werd geherkwalificeerd in een rechtstreekse verrichting tussen partij 1 en partij 3⁽²¹⁾. Het betrof hier een zaak waarin de administratie, met goedkeuring van het hof van beroep te Bergen⁽²²⁾, een huur-onderhuur-constructie had geherkwalificeerd in een rechtstreekse verhuring door de eigenaar aan de onderhuurder. Traditioneel werden dergelijke constructies aangevochten op basis van de simulatieleer⁽²³⁾.

Daartoe is echter vereist dat de partijen niet alle gevolgen aanvaarden van de tussen hen gestelde akten, bijvoorbeeld indien er geen werkelijke rechtsverhouding is tussen de onderhuurder en de hoofdhuurder, wanneer deze laatste slechts optreedt als lasthebber van de hoofdverhuurder en geen eigen verbintenis aangaat. Een indicatie hiervoor is bijvoorbeeld dat de huurgelden rechtstreeks betaald worden door de onderhuurder aan de hoofdhuurder, zonder via de hoofdhuurder te gaan⁽²⁴⁾.

De precedentwaarde van dit arrest werd door auteurs in twijfel getrokken, met name omdat in de *in casu* voorliggende huur-onderhuur structuur veeleer een geval van simulatie kan worden gezien, dan een geval van belastingontwijking met respect voor alle juridische gevolgen van de gestelde han-

14 *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-2, 55-56; het is echter niet vereist dat de rechtmatische behoeften primieren op of gelijkwaardig zijn met de fiscale motieven. Zo is de rechtsbank van Brussel (18 december 2009) van oordeel dat als meerder motieven (d.i. fiscale en niet-fiscale) in rekening kunnen worden gebracht, de belastingplichtige niet verplicht is om aan te tonen dat de fiscale motieven slechts bijkomstig zijn aan ten opzichte van de niet-fiscale. Zie ook T. AFSCHEID, *L'évitement licite de l'impôt et la réalité juridique*, Brussel, De Boeck Larcier, 2003, 444-446; P. FAES, *Het rechtsmisbruik in fiscale zaken. Artikel 344, § 1 WIB – 15 jaar later*, Brussel, Larcier, 2008, 113-116.

15 F. VANISTENDAEL, “De wettelijkheid van de herkwalificatie van akten of de *Fraus Legis*-leer in het belastingrecht”, A.F.T. 2005/02, 2.

16 Is later opnieuw bevestigd in de arresten van 2 februari 2005, nr. 26/2005, B.S. 10 maart 2005 en 16 maart 2005, nr. 60/2005, B.S. 12 april 2005.

17 Grondwettelijk Hof, 24 november 2004, F/JF 2005/46, B.7.

18 Hetgeen ook (letterlijk) terug te vinden was in de voorbereidende werken: *Parl. St.*, Senaat, 1992-93, 762-2, 38.

19 T. WUSTENBERGH, “Het Arbitragehof over artikel 344, § 1 van het W.I.B. 1992: weinig nieuws onder de zon”, A.F.T. 2005/03-02, 2; P. FAES, “De grondwettigheid van de algemene antirechtsmisbruikbepaling. Twee stellingen en een synthesestelling”, T.F.R. 2005, afl. 281, 431 e.v.

20 D. GARABEDIAN, Noot onder Cassatie 10 juni 2010, A.F.T., maart 2001, 27-32.; D. DESCHRIJVER en L. MEEUS, “Fiscaal recht voor vennootschappen”, TRV 2005, nr. 2, randnr. 16; M. VAN KEIRSBILCK, *Fisc. Koer* 04/734; L.A. DENYS en A. BOUWEN, “Discussieforum arrest Arbitragehof en artikel 344, § 1 WIB 1992. Fiscaal mijlpaal arrest van het Arbitragehof: 24 november 2004 – een keerpunt in de theorie van de minst belaste weg. Hergeboorte van de economische werkelijkheidsleer?”, T.F.R. 2005, 281, 436 e.v.; P. FAES, *Het rechtsmisbruik in fiscale zaken. Artikel 344, § 1 WIB – 15 jaar later*, Brussel, Larcier, 2008, 81-86.

21 Hof van Cassatie 21 april 2005, F/JF 2006/20.

22 Bergen 5 september 2003, www.monkey.be.

23 Cf. bv. Brussel 23 juni 1992, F/JF 93/152 en Antwerpen 11 januari 1999, F/JF 99/128.

24 T. AFSCHEID, *L'évitement licite de l'impôt et la réalité juridique*, Brussel, De Boeck Larcier, 2003, 416; P. FAES, “De algemene antirechtsmisbruikbepaling en ‘huur-onderhuur’-constructies: een kritiek in drie bewegingen”, T.F.R. 2005, afl. 292, 1018.

- 25 A. HAELTERMAN, "Hof van Cassatie reanimeert antimisbruikbepaling", *Fiscoloog* 2010, afl. 1217, 1; L. DE BROE, "International tax planning and prevention of abuse under domestic tax law, tax treaties and EC-Law", IBFD Doctoral series, Amsterdam, 2008, 203.
- 26 K. SPAGNOLI, "Herkwalificatie: hoe ver moet de eerbiediging van de juridische effecten gaan?", *T.F.R.* 2006, afl. 304, 560.
- 27 Hof van Cassatie 4 november 2005, *F.J.F.* 2006, afl. 1, 64.
- 28 F. VANISTENDAEL, "Artikel 344, § 1: cassatie stelt orde op zaken", *A.F.T.* 2006, afl. 1, 1.
- 29 A. HAELTERMAN, "Antimisbruikbepaling: Cassatie hecht belang aan juridische gevolgen", *Fiscoloog* 2005, afl. 1004, 7.
- 30 Voor een uitgebreide besprekking van dit arrest verwijzen we naar: A. HAELTERMAN, "Antimisbruikbepaling : Cassatie hecht belang aan juridische gevolgen", *Fiscoloog* 2005, afl. 1004, 6-9. Zie ook: N. DEMEYERE, "Anti-misbruikbepaling. Cassatie: nieuwe vlag moet zelfde lading dekken", *Fisc.Act.* 2005, afl. 39, 1; F. VANISTENDAEL, "Artikel 344, § 1: cassatie stelt orde op zaken", *A.F.T.* 2006, afl. 1, 1.
- 31 Hof van Cassatie 22 november 2007, *Fisc.Act.* 2007, afl. 44, 9.
- 32 Voor noten aangaande dit arrest verwijzen we naar: JVD, "Cassatie bevestigt: gevolgen moeten 'gelijksortig' zijn", *Fiscoloog* 2007, afl. 1095, 1; J. ROSELETH en S. LAMOTE, "Vruchtgebruikconstructies door Cassatie gevriwaard", *Fisc. Act.* 2007, afl. 44, 4; L. VANHEESWIJK, "Toepassing van artikel 344, § 1 WIB 1992: vervanging van één kwalificatie door een andere mits gelijksortige gevolgen", *T.F.R.* 2008, afl. 338, 308; K. SPAGNOLI, "Artikel 344, § 1: vruchtgebruik en huur hebben geen gelijksortige rechtsgevolgen", *Fisc. Act.* 2007, 41, 5; D. DESCHRIJVER en L. LEEUS, "Kroniek: fiscaal recht voor vennootschappen 2007" (deel 1), *TRV* 2008, afl. 4, 272-300.
- 33 Zie ook: A. HAELTERMAN, "Hof van Cassatie reanimeert antimisbruikbepaling", *Fiscoloog* 2010, afl. 1217, 2.
- 34 Hof van Cassatie 11 december 2008, *F.J.F.* 2009, afl. 7, 814.

deling⁽²⁵⁾. Bovendien blijkt dat de feitelijkheden zeer bijzonder waren.

Partijen hadden hun huur-onderhuur-constructie zodanig uitgehouden dat door sommigen de vraag gesteld werd of de hoofduurder *überhaupt* nog wel eigen rechten en verplichtingen had. En of de juridische gevolgen *in casu* derhalve niet voldoende gelijkaardig waren om tot herkwalificatie te kunnen besluiten⁽²⁶⁾. Wij delen dan ook de mening dat dit cassatiearrest bezwaarlijk als een 'principe'-uitspraak kan worden beschouwd. Het Hof bevestigt enkel het beroepsarrest. Het citeert er de bewoording van (zonder ze zelf over te nemen) en formuleert geen onderliggend concept.

In het arrest van 4 november 2005 heeft het Hof van Cassatie zich voor het eerst duidelijk uitgesproken over de toepassing van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen⁽²⁷⁾. De onderliggende feiten in de zaak hadden betrekking op een (disproportionele) inkoop van eigen aanden. Het Hof bevestigt in dit arrest voor het eerst uitdrukkelijk dat uit de wettekst en de parlementaire voorbereiding volgt dat alleen de kwalificatie van een akte aan de belastingadministratie niet kan worden tegengeworpen en dat zij, bijgevolg, de kwalificatie slechts met inachtneming van de rechtsgevolgen van die akte kan wijzigen. Het Hof oordeelt dat het Hof van Beroep van Luik had moeten nagaan of de opnieuw gekwalificeerde verrichting en de oorspronkelijk gekwalificeerde soortgelijke gevolgen hadden.

Zodoende stelt het Hof een duidelijke vereiste voor een eventuele herkwalificatie: zij moet de juridische gevolgen respecteren van wat de betrokkenen hebben opgezet. Wanneer het juridisch etiket van een verrichting wordt gewijzigd, mag dit geen afbreuk doen aan de consistentie van de verrichting zelf en mag dit niet uitmonden in een verandering van de juridische gevolgen. Er werd toen opgemerkt dat dit neerkwam op een aanzienlijke inperking van de mogelijkheid tot herkwalificeren van afzonderlijke verrichtingen⁽²⁸⁾.

Het Hof maakt op deze wijze – niet geheel onverwacht – de herkwalificatie van een verrichting die uit slechts één "juridische akte" bestaat erg moeilijk. Het is slechts als een juridische daad meer dan één, per hypothese, correcte kwalificatie kan hebben (dus als de lading door meer dan één vlag kan worden gedekt), dat men de ene boven de andere zou kunnen verkiezen omdat die fiscaal voordeliger zou zijn. In dat geval zou de fiscus dan net die andere kwalificatie kunnen kiezen die tot meer belastingen leidt. Zo een situatie kan zich strikt juridisch gezien eigenlijk niet voordoen. Juridisch kent elke daad slechts één juiste kwalificatie, en die heeft dan de geëigende juridische gevolgen⁽²⁹⁾.

In casu betrof het een niet-proportionele inkoop, met als gevolg dat na de inkoop het relatieve belang van de minderheidsaandeelhouder (weliswaar miniem) was toegenomen. De administratie wou de verrichting herkwalificeren in een dividendumkering, maar struikelde over dit belangrijk feitelijk gevolg dat een niet-proportionele inkoop kan

hebben maar een dividendumkering niet, met name de wijziging in de relatieve positie van de aandeelhouders. Het arrest is een kort en duidelijk "principe"-arrest dat niet zozeer ingaat op het concrete geval⁽³⁰⁾.

De bakens die waren gezet in het arrest van 4 november 2005 werden bevestigd in het arrest van 22 november 2007 dat, qua onderliggende feitenconstellatie betrekking had op een gesplitste verkoop van naakte eigendom en vruchtgebruik⁽³¹⁾. Cassatie citeert hier een eerste maal de voorbereidende werken en stelt dat de administratie op grond van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen aan een verrichting die op kunstmatige wijze in afzonderlijke akten is opgesplitst, in haar geheel een nieuwe kwalificatie kan geven die verschilt van de kwalificatie die door de partijen werd gegeven aan elke afzonderlijke akte wanneer zij vaststelt dat de akten uit economisch oogpunt dezelfde verrichting betreffen.

Zij kan de belasting vestigen op grond van die nieuwe kwalificatie, tenzij de belastingplichtige het bewijs levert dat de oorspronkelijke verrichting beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften. De administratie kan evenwel slechts tot herkwalificatie van de verrichting overgaan indien de nieuwe kwalificatie gelijksortige niet-fiscale rechtsgevolgen heeft als het eindresultaat van de door de partijen gestelde rechtshandelingen⁽³²⁾.

Cassatie stelt in de twee laatste arresten dat de fiscus slechts mag herkwalificeren indien de juridische effecten van de (zwaarder belaste) kwalificatie die hij in de plaats stelt, gelijksortig zijn met de rechtsgevolgen van de geherkwalificeerde verrichting. Alle reële en geldige rechtsgevolgen van wat een belastingplichtige verricht, dringen zich dwingend op aan de fiscus die deze niet mag 'wegherkwalificeren'. En precies het vinden van een zwaarder belaste herkwalificatie, die alle rechtsgevolgen ten volle blijft omvatten, is een bijzonder moeilijke oefening⁽³³⁾.

De mogelijke herkwalificatie van een huur-onderhuur constructie in een rechtstreeks huur werd opnieuw bevestigd in een arrest van het Hof van Cassatie van 11 december 2008, waarbij het Hof oordeelde dat de rechtsgevolgen gelijksortig waren⁽³⁴⁾. De feiten aan de basis van dit arrest zijn gelijkend aan deze die geleid hebben tot het hiervoor aangehaalde arrest van 21 april 2005.

Specifiek aan de zaak van 11 december 2008 was echter dat het Hof van Beroep niet had vastgesteld dat de overeenkomsten van verhuur en onderverhuur enig beding bevatten die de belastingplichtigen – initiële verhuurders – de mogelijkheid bood om van de onderverhuurders te eisen dat zij de huur zouden betalen. Hieruit leidde eiser in Cassatie een schending af van artikel 1165 en 1753 van het Burgerlijk Wetboek. Doordat het Hof van Beroep uit haar vaststelling dat "de eisers de wetelijke mogelijkheid hadden om de gebruikers van hun goederen te dwingen de huur te betalen" afleidt dat de overeenkomsten van huur en onder-

verhuur met toepassing van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen geherkwalificeerd konden worden als gewone huurovereenkomsten, schendt het arrest, volgens eisers in Cassatie, ook die wetsbepaling.

Volgens het Hof van Cassatie volstaan de overwegingen die in het arrest van het Hof van Beroep zijn opgenomen echter om de beslissing waarbij artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen wordt toegepast op de akte, te verantwoorden⁽³⁵⁾.

Reanimatie van de antimisbruikbepaling door Hof van Cassatie?

Op basis van de besproken Cassatiarresten werd als besluit geformuleerd dat de algemene antimisbruikbepaling vervat in artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen weinig toevoegt aan de klassieke simulatieleer. Het is immers eigen aan de simulatieleer na te gaan of belastingplichtigen alle juridische gevolgen van de gekozen handelwijze respecteren. Doen ze dat niet, doordat zij bijvoorbeeld door een tegenbrief een aantal rechtsgevolgen uitschakelen, dan is er simulatie.

Welnu, indien een herkwalificatie met toepassing van de algemene antimisbruikbepaling ook enkel mogelijk is mits de fiscus rekening houdt met, en dus respect vertoont voor, alle rechtsgevolgen die ook de belastingplichtige respecteert, dan voegt deze bepaling nog maar zeer weinig, of zelfs niets, toe aan de simulatieleer.

In het arrest van 10 juni 2010 lijkt het Hof van Cassatie een nieuwe wending te geven aan haar interpretatie van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen en meer bepaald aan de vereiste van “soortgelijke rechtsgevolgen”, hetgeen de antimisbruikbepaling van artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen nieuw leven zou kunnen inblazen.

De feiten waren als volgt: vennootschap A sluit een overeenkomst voor het ‘leveren van diensten’ met vennootschap B. Deze laatste verbindt er zich toe prestaties te leveren van bedrijfsadvies, algemeen beheer, management en dagelijks bestuur ten voordele van vennootschap A. Voor deze prestaties ontvangt vennootschap B een vergoeding van 500. Op dezelfde dag sluit vennootschap B op haar beurt een managementovereenkomst met vennootschap C. Deze laatste wordt gemandateerd voor het vervullen van de algemene leiding en het dagelijks bestuur van vennootschap A, waarvoor zij een vergoeding van 190 ontvangt. Vennootschap B houdt het saldo van 310 voor zichzelf zonder daar werkelijke aanvullende eigen prestaties of andere toegevoegde waarde voor aan te reiken. Dit saldo stemt echter wel mooi overeen met de omvang van aftrekbare kosten die aanwezig zijn op het niveau van vennootschap B. Het is duidelijk dat het gehele scenario in volle onderlinge verstandhouding tussen de drie vennootschappen werd opgezet.

Het Hof van Beroep van Antwerpen keurt de “herkwalificatie” vanwege de administratie goed⁽³⁶⁾. De

administratie had de door partijen vooropgestelde kwalificatie gewijzigd in, enerzijds een vergoeding van 190 van vennootschap A aan vennootschap C voor de prestaties van dagelijks beheer en management, betaald via vennootschap B en anderzijds een betaling van 310 zonder tegenprestatie van vennootschap A aan B. Deze laatste betaling is als liberaliteit niet aftrekbaar in hoofde van A en dit in toepassing van artikel 49 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen. Het Hof van Cassatie verwierpt met het arrest van 10 juni 2010 de voorziening tegen het arrest van het Hof van beroep van Antwerpen.

Het is niet zo verwonderlijk dat Cassatie de uitspraak van het hof van beroep bevestigt want het hele opzet leunt erg dicht aan bij simulatie. De tussenplaatsing van B, zonder enige toegevoegde waarde, met creatie van een directe band van dienstverlening van C aan A, weliswaar financieel ten behoeve van B, kan inderdaad op diverse gronden in vraag worden gesteld. Zou men, ten eerste dus niet kunnen stellen dat het respecteren van de rechtsgevolgen van een verrichting een contractueel correcte of verdedigbare prijs veronderstelt?

Een dienstenovereenkomst die een “overprijs” als component bevat, vermoedt mogelijk een schenking of liberaliteit, hetgeen toepassing van de simulatieleer toelaat. Ten tweede kunnen we ons de vraag stellen of C, door als uitsluitende dienstverlener op te treden, geen recht had op de volle 500, waarbij dan met akkoord van C dit bedrag ten belope van 310 aan B gestort wordt? Dergelijke constellatie vertoont opvallend veel gelijkenis met een “Soeur Sourire”-situatie: royalties voor de muziek van Soeur Sourire worden betaald aan het klooster, doch zijn belastbaar bij Soeur Sourire omdat zij er in wezen gerechtigd op was.

Geen van deze juridische argumenten vindt men terug in het Cassatiarrest. Het arrest stelt integendeel expliciet:

“het is derhalve mogelijk opeenvolgende overeenkomsten tussen diverse partijen te wijzigen in een overeenkomst tussen partijen die niet rechtstreeks met elkaar hebben gecontracteerd, voor zover het vanuit economisch oogpunt om dezelfde verrichting gaat.”

Het Hof had in een voorgaand randnummer inderdaad de vereiste herhaald dat de administratie slechts tot herkwalificatie van de verrichting kan overgaan indien de nieuwe kwalificatie gelijksoortige niet-fiscale gevolgen heeft als het eindresultaat van de door partijen gestelde rechtshandelingen. Een poging dit arrest te verzoenen met de inhoud van de vorige arresten is dus mogelijk, doch niet eenduidig.

Dezelfde woorden zouden naar onze mening de facto een gewijzigde lading kunnen dekken, aangezien deze vereiste volgens Cassatie niet uitsluit dat de administratie een overeenkomst tot levering van diensten herkwalificeert in een overeenkomst tot levering van diensten en in een “gift” voor het deel van de verrichting dat aanleiding gaf tot een betaling zonder tegenprestatie.

In het verleden ging de rechtsleer er vanuit dat de vereiste van gelijksoortige rechtsgevolgen inhoudt

“Het is derhalve mogelijk opeenvolgende overeenkomsten tussen diverse partijen te wijzigen in een overeenkomst tussen partijen die niet rechtstreeks met elkaar hebben gecontracteerd, voor zover het vanuit economisch oogpunt om dezelfde verrichting gaat.”

35 Meer in het bijzonder verwijst het Hof naar de volgende elementen uit het arrest van het Hof van Beroep: *“De vaststelling verhuurders die verschillende handelsruimten aan natuurlijke personen verhuren, aan de fiscus hebben verklaard dat zij, voor de litigieuze belangrijken, de huurovereenkomsten hebben opgezegd en dezelfde goederen vervolgens voor dezelfde prijs verhuurd hebben aan hun dochter en aan hun schoondochter, die deze goederen, ook voor dezelfde prijs, aan dezelfde handelaren hebben onderverhuurd; de beslissing door het Hof van Beroep dat het wel degelijk om verschillende akten gaat die eenzelfde verrichting tot stand brengen; dat er te dezen op zijn minst is voldaan aan de voorwaarde volgens dewelke, in dergelijke omstandigheden de opnieuw gekwalificeerde verrichting en de oorspronkelijk gekwalificeerde soortgelijke gevolgen moeten hebben; dat de verwant van de verhuurders geen belang stelden in het genot van de betrokken ruimten en dat zij daarenboven geen enkele rol gespeeld hebben in de verhuur van het betreffende pand; ‘geen enkele gewettigde financiële of economische behoefté kunnen aantonen; dat, integendeel, de raadsman van de (eisers) op de terechtzitting uitdrukkelijk gezegd heeft dat zij om fiscale motieven gekozen hadden voor een verschillende huurregeling (...).’”*

36 Antwerpen 19 februari 2008, Fisc. Koer. 2008, afl. 437; De rechtbank van eerste aanleg vond de discussie rond artikel 344, § 1 WIB 92 zonder nut, nu volgens haar de taxatie ook zelfstandig onderbouwd was door de gedane vaststellingen en het daarop toegepaste artikel 49 WIB 92.

dat op zijn minst de essentiële elementen, zoals bijvoorbeeld *de partijen*, het voorwerp, het tijdstip, de prijs van de rechtshandeling, zonder meer on-aangeroerd moeten blijven⁽³⁷⁾. In dit arrest bevestigt het Hof van Cassatie echter een beroepsarrest waarin de partijen die gecontracteerd hebben wel degelijk worden gewijzigd.

In concreto blijkt bovendien dat door de herkwalificatie wel een aantal rechtsgevolgen genegeerd worden, zodat men zou kunnen stellen dat bepaalde niet centraal staande of niet-essentiële gevolgen niet noodzakelijk behouden moeten blijven. Het probleem is dan wel wie goed geplaatst is om te oordelen welke rechtsgevolgen wel, en welke niet, weggeredeneerd mogen worden om na te gaan of de herkwalificatie tot “soortgelijke” rechtsgevolgen leidt⁽³⁸⁾.

Na de arresten van 4 november 2005 en 22 november 2007 achten we dit nog ondenkbaar. Cassatie was duidelijk, men mocht niet louter kijken naar de financiële (externe) gevolgen.

Elke herkwalificatie moet ook de juridische gevolgen kunnen verklaren van wat men verrichtte. Maar zoals we ook hoger reeds opmerkten doet de situatie waarbij een juridische daad meer dan één per hypothese correcte kwalificatie heeft zich strikt juridisch bekennen eigenlijk niet voor. Pas als men ruimer redeneert, wordt één en ander mogelijk. Als men los van het juridische gaat kijken naar het financiële eindresultaat, dan kan men met de kwalificatie verschillende kanten uit. Financieel is het plaatje vaak erg duidelijk.

Neem bijvoorbeeld de proportionele inkoop van aandelen. Twee aandeelhouders hebben, per hypothese, elk de helft van de aandelen zowel voor als na de inkoop. Ingevolge de inkoop zijn de reserves uit de vennootschap gehaald. Zij bevinden zich op de rekening van de aandeelhouders. Zowel een dividendumkering als een inkoop hebben deze gevolgen. Na het arrest van 4 november 2005 schreven wij nog dat dit arrest wellicht ook een belangrijke ruggensteun bood voor argumenten tegen herkwalificeerbaarheid ook van een proportionele inkoop. Zouden we ons na het arrest van 10 juni 2010 echter niet de vraag kunnen stellen of dat nog steeds geldt?

Kan men niet stellen dat Cassatie in 2010 aangeeft dat het begrip “soortgelijke juridische gevolgen” enigszins ruim en ietwat pragmatisch, lees economisch, mag worden geïnterpreteerd? Met andere woorden, dat theoretische rechtsgevolgen die juridische academici kunnen ontwaren in een opgezette structuur maar die voor de modale burger echt niet relevant of doorslaggevend zijn, mogen opzij geschoven worden zonder dat de “soortgelijke juridische gevolgen” vereiste wordt geschonden?

Zo heeft het Hof van Cassatie voordien nog nooit aanvaard dat de vereiste soortgelijke juridische gevolgen, werden ingevuld aan de hand van een identieke geldstroom. Volgens het Antwerpse Hof van Beroep hadden de door partijen gegeven kwalificatie en de herkwalificatie door de administratie dezelfde juridische gevolgen, met name een geldstroom van 500 naar vennootschap B, waarvan

190 doorstroomt naar vennootschap C voor bij vennootschap A geleverde prestaties.

Cassatie bevestigt zodoende een arrest dat vooral geken heeft naar de soortgelijkheid van de economische gevolgen en niet de soortgelijkheid van de juridische gevolgen. Het Hof zegt dus weliswaar inderdaad (minstens gedeeltelijk) hetzelfde, maar het valt ons inziens niet te ontkenen dat het deze woorden wel degelijk anders worden ingevuld⁽³⁹⁾. Het lijkt ons een redelijke interpretatie dat het Hof haar vaststaande rechtspraak met verwijzing naar “soortgelijke rechtsgevolgen” weliswaar herhaalt maar de facto meer genuanceerd invult. Zoals we reeds elders hebben gesteld is dit laatste onze voorzichtige interpretatie: “juridistische” onderscheiden hoeven een redelijke herkwalificatie niet in de weg te staan, aldus cassatie.

Wij stelden ons voorheen reeds de vraag of Cassatie met dit arrest niet teruggrijpt naar wat de initiële opstellers van het artikel 344, § 1 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen eigenlijk wensten te bekomen: een anti misbruikbepaling om manoeuvres te bestraffen die erin bestaan via juridische combinaties de belasting te omzeilen. Of anders gesteld, een werkbaar wapen om agressieve en/of artificiële (al te zeer op strikt juridische elementen gebaseerde) planning onderuit te kunnen halen.

Samengevat

Een strikte en theoretische lezing van het cassatiearrest van 10 juni 2010 laat niet toe, zoals enkele van de betere auteurs dit uiteen zetten, vast te stellen dat het Hof van Cassatie zou zijn afgeweken van bewoordingen die het ook in het verleden reeds gebruikte. Het arrest zou enkel bevestigen dat een twee-traps verrichting herkwalificeerbaar is in een één-traps verrichting. En dit zonder *in concreto* te bevestigen of het Hof van Beroep de vereiste van “soortgelijke juridische gevolgen” respecteerde. Waarom niet? Omdat het aangevoerde cassatie middel het Hof daar niet zou hebben toe verplicht⁽⁴⁰⁾.

Ons komt het voor dat het arrest er in ieder geval toe strekt dat een vergaande herkwalificatie overeind blijft. Twee dienstenovereenkomsten worden omgezet in één dienstenovereenkomst en een “schenking”, met toch wel iets andere rechtsgevolgen.

Identieke Cassatie-bewoordingen als voorheen, leiden tot de aanvaarding van een herkwalificatie in omstandigheden waar dit onder de lezing van de voorafgaande arresten niet evident leek omdat het niet zeker is dat alle juridische gevolgen in de geherkwalificeerde verrichting volledig tot hun recht komen. Dit arrest zal dus ingereden worden ter ondersteuning van toepassingen van de herkwalificatie mogelijkheid die wellicht wat verder zullen reiken dan tevoren.

Wat ook de eindconclusie, één vaststelling is echter duidelijk: wie fiscale planning beoogt, leert door dit het arrest opnieuw dat een herkwalificatie-risico niet met voldoende zekerheid kan worden uitgeschakeld, louter door te verwijzen naar enkele rechtsgevolgen van de originele set up die eerder bijkomende juridische gevolgen zijn, naspeurbaar enkel door personen met voldoende “juridistische” insteek.

37 D. GARABEDIAN, “Le principe du choix licite de la voie la moins imposée – un état des lieux”, in *L’Evolution des principes généraux du droit fiscal*, Brussel, Larcier, 2009, 82 ; B. PEETERS, “De dunne lijn tussen belastingontwijking en belastingontduiking?”, A.F.T. 2010, afl. 3, 25; P. FAES, *Het rechtsmisbruik in fiscale zaken*. Artikel 344, § 1 WIB – 15 jaar later, Brussel, Larcier, 2008, 98; L. De Broe, “International tax planning and prevention of abuse under domestic tax law, tax treaties and EC-Law”, IBFD Doctoral series, Amsterdam, 2008, 191.

38 Zie ook: A. HAELTERMAN, “Hof van Cassatie reanimeert antimisbruikbepaling”, *Fiscoloog* 2010, afl. 1217, 3.

39 Zie bijvoorbeeld ook het standpunt van: F. VANNESTE, “Artikel 344, § 1 WIB 92 toch niet afgeschreven”, *Fisc.Act.* 2010, afl. 40, 7; K. JANSSENS, “Fiscus mag ‘doorgeefluik’ negeren”, *Fisc.Act.* 2010, afl. 25, 1; D.E. PHILIPPE, “Mag fiscus tussenschakel van holding negeren?”, *Fisc. Act.* 2010, afl. 32, 3.

40 D. GARABEDIAN, Noot onder Cassatie 10 juni 2010, A.F.T., maart 2011, 27-32.

Résumé

Comme exposé par certains des meilleurs auteurs, une lecture stricte et théorique de l'arrêt de cassation du 10 juin 2010 ne permet pas de constater que la Cour de cassation se serait écartée des termes antérieurement utilisés par elle. L'arrêt confirmerait seulement qu'une transaction en deux phases peut être requalifiée en transaction en une phase sans pour autant confirmer si la Cour d'appel a respecté la condition de « conséquences juridiques similaires ». Pourquoi pas ? Parce que le moyen de cassation invoqué n'aurait pas imposé cet examen à la Cour⁽¹⁾.

Il nous semble que l'arrêt tend en tout cas à maintenir la possibilité d'une requalification extrême. Deux contrats de services sont requalifiés en un contrat de services et une « donation », impliquant d'autres conséquences juridiques.

¹ D. GARABEDIAN, note sous Cass., 10 juin 2010, A.F.T., mars 2011, p. 27 à 32.

Des termes identiques utilisés antérieurement par la Cour de cassation conduisent à l'acceptation d'une requalification dans des circonstances où, à la lecture des arrêts précédents, cela ne semblait pas évident étant donné qu'il n'est pas certain que toutes les conséquences juridiques soient entièrement maintenues dans la transaction requalifiée. L'arrêt précité sera donc invoqué à l'appui d'applications de la possibilité de requalification qui seront peut-être plus larges qu'avant.

Quelle que soit la conclusion finale, une constatation est cependant claire : celui ou celle qui vise une planification fiscale apprend à nouveau par cet arrêt qu'il n'est pas possible d'écartier tout risque de requalification avec suffisamment de certitude, uniquement en se référant à certaines conséquences juridiques de la situation initiale, qui sont plutôt des conséquences juridiques accessoires ne pouvant être détectées que par des personnes disposant de suffisamment de connaissances juridiques.

Summary

A narrow and theoretical reading of the judgment of the Court of Cassation (*Belgian Supreme Court*) of 10 June 2010 does not leave room, as some of the better commentators state, to suggest that the Court of Cassation has deviated from the wording it has used in the past. All the judgment does is confirm that a two-tier transaction can be re-qualified as a single-tier transaction. This without confirming *in concreto* whether or not the Court of Appeals has respected the requirement of "similar legal consequences". Why not? Because the legal remedy did not oblige the Court to do so⁽¹⁾.

In our opinion, the judgment leaves the far-reaching re-qualification intact. Two service agreements are converted into one service agreement and a "gift" with rather different legal consequences.

¹ D. GARABEDIAN, Note under the judgment of the Belgian Court of Cassation 10 June 2010, A.F.T., March 2011, p. 27-32.

The wording in this judgment of the Court of Cassation which is identical to that of previous judgments, leads to the acceptance of re-qualification in circumstances whereas this was not clear in the reading of previous judgments because it is not certain that the re-qualified transaction does justice to all legal consequences. This judgment will therefore be invoked to support applications of the re-qualification possibility which will probably go a bit further than before.

Whatever the final conclusion may be, one thing is clear: this judgment teaches those who aim at tax planning again, that the re-qualification risk cannot be eliminated with sufficient certainty just by referring to some legal consequences of the original set-up which were merely additional legal consequences that can only be checked by persons with sufficient legal background.

Le futur des normes internationales comptables



Henri OLIVIER

Président de la section belge de l'Académie des sciences et techniques comptables et financières.

Professeur à L'U.Lg.

- 1 L. RADEBAUGH, G. GEBHARDT, S. GRAY, "Foreign Stock Exchange Listings: A Case Study of Daimler-Benz", *Journal of International Financial Management And Accounting*, Vol. 6, No. 2, Autumn 1995.
- 2 Doc COM 95 (508) FR « Communication de la Commission l'harmonisation comptable : une nouvelle stratégie au regard de l'harmonisation internationale ».
- 3 SEC Release n° 33-8879 – Dec. 21, 2007 « Acceptance From Foreign Private Issuers of Financial Statements Prepared in Accordance With International Financial Reporting Standards Without Reconciliation to U.S. GAAP ».
- 4 A. BURLAUD et B. COLASSE, « Normalisation comptable internationale: le retour du politique », *Comptabilité – Contrôle – Audit / Tome 16, Volume 3, Décembre 2010*.
- 5 B. COLASSE, « Harmonisation comptable internationale: De la résistible ascension de l'IASC/IASB », *Gérer et comprendre –série Annales des Mines*, Volume 74, Mars 2004.

La section belge de l'Académie des sciences et techniques comptables et financières a organisé le 8 avril 2011 une conférence sur le thème « Le futur des normes internationales comptables : Où nous conduit l'IASC ? L'Europe a-t-elle un vrai pouvoir d'influence ? ».

Avec plus de 65 000 adhérents en décembre 2008, l'Académie a démontré en quatre ans sa capacité à fédérer une communauté très large de professionnels comptables et financiers, et ce au-delà des cadres professionnels, des métiers et des frontières territoriales. Fondée en France, l'Académie a désormais des sections en Belgique ainsi qu'en Roumanie.

Le rassemblement au sein de l'Académie a pour but de favoriser une meilleure communication entre des métiers et des modes d'exercices très proches sur des sujets transversaux touchant autant à la production comptable qu'à la diffusion de l'information financière.

La section belge a fourni sa première contribution en 2009 par l'organisation d'une session de travail sur les *International Financial Reporting Standards* (IFRS) et la crise financière dont les travaux ont été synthétisés dans une brochure publiée par l'ICCI. Ensuite, un groupe de travail sur les intérêts notionnels a été lancé qui, espérons-le, pourra déboucher prochainement sur des résultats concrets. La troisième initiative devrait aboutir incessamment. Il s'agit du développement du media que toute organisation se doit de disposer aujourd'hui à savoir bien entendu un site web où ses travaux et ceux des parrains français seront directement accessibles. Enfin aujourd'hui, nous ouvrons à nouveau le dossier des normes comptables internationales.

Nous remercions très vivement l'Institut des Réviseurs d'Entreprises et l'Institut des Experts-comptables et des Conseils fiscaux ainsi que la société SAGE qui nous permettent d'exister et de développer nos travaux qui, espérons-le, pourront devenir plus visibles dans un proche avenir.

Au début des années nonante, le professeur Karel VAN HULLE, lorsqu'il était en charge des dossiers comptables à la Commission européenne, se trouvait devant une situation difficile avec d'une part un véritable blocage des directives comptables et d'autre part une volonté de certaines grandes sociétés, principalement en Allemagne, en Grande Bretagne mais peut-être aussi en France de trouver une plus grande visibilité sur les marchés de capitaux par la cotation à New York.

Certains se souviendront notamment de l'expérience pénible de DAIMLER-BENZ lorsque cette société a dû réconcilier ses comptes 1991-1992-1993 avec les US *Generally Accepted Accounting Principles* (GAAP)⁽¹⁾.

Sans aucun doute la persévérance de Karel VAN HULLE est pour beaucoup dans la suite de l'histoire. Elle passe par une communication de la Commission en 1995 qui se concluait de la façon suivante :

« *L'Union européenne doit prendre sans tarder les mesures nécessaires pour donner clairement l'assurance aux utilisateurs et aux préparateurs de comptes qu'elle s'emploiera à ce que les entreprises souhaitant être cotées aux États-Unis ou sur d'autres marchés mondiaux puissent conserver le cadre comptable européen pour leur comptabilité et à ce que les normes américaines du GAAP, sur lesquelles leurs gouvernements et elles-mêmes n'ont aucune influence, ne soient pas la seule option ouverte. Il faut également que la Communauté fasse clairement savoir qu'elle n'a pas l'intention d'abandonner ses efforts d'harmonisation comptable, mais qu'elle se propose plutôt d'accroître son engagement et sa contribution au niveau du processus de normalisation internationale actuellement en cours, car il offre les réponses les plus efficaces et les plus rapides aux problèmes rencontrés par les entreprises opérant à l'échelle mondiale. Pour que ces messages soient entendus, ils devront bénéficier de l'accord et du soutien explicite des États membres.* »⁽²⁾

Le 21 décembre 2007, moins de deux ans après la première obligation de publier des comptes en IFRS, la US-Securities and Exchange Commission (SEC) décidait d'amender son formulaire 20-F et de renoncer à imposer la réconciliation des états financiers en IFRS avec les US-GAAP⁽³⁾. C'était donc bien le succès attendu. Le véritable objectif de la communication de 1995 et du règlement de 2002 est atteint.

En vérité, la communication a bien vite été oubliée. Elle paraît aujourd'hui une simple étape vers une politique bien plus ambitieuse. En revanche, les développements ultérieurs vont susciter bien des débats, une succession de réformes qui nous vaut aussi d'être réunis aujourd'hui.

Il faut certainement rappeler d'abord que certains, citons par exemple BURLAUD et COLASSE évaluent la question en terme plutôt politique ou d'indépendance nationale⁽⁴⁾. Dès 2004, Bernard COLASSE parlait de « la résistible ascension de l' *International Accounting Standards Committee* (IASC) »⁽⁵⁾. On retrouve une approche similaire dans un rapport de février 2010 par Didier MARTEAU et Pascal MORAND de l'Ecole Supérieur de Paris qui proposaient la

« création d'un organisme de régulation comptable européen disposant du pouvoir d'amendement des modalités d'application des normes comptables dans un contexte « de bulle ou de crise »»⁽⁶⁾.

Quatre éléments qui pèsent lourdement sur le débat peuvent être identifiés.

D'abord, l'objectif d'une **convergence mondiale**. Si nous en parlerons davantage, c'est que l'objectif de l'*International Accounting Standards Board* (IASB) ne se borne pas à une question de « *reconciliation statement* » entre Europe et Etats-Unis. L'ambition est celle d'un référentiel mondial unique, ambition partagée par le G-20 au beau milieu de la crise financière de 2008. Cette convergence peut être vue comme une opportunité d'aboutir à des normes de meilleure qualité. Elle peut être analysée également en termes de pouvoir ou de réticence du « plus fort » à changer un système dont il s'accommode⁽⁷⁾. C'est bien le problème mais c'est aussi la raison pour laquelle les européens ont créé l'*European Financial Reporting Advisory Group* (EFRAG). Nous avons besoin d'un organisme fort et compétent capable de contrebalancer à tous égards les normalisateurs des autres régions du monde, à commencer bien sûr par le *Financial Accounting Standards Board* (FASB).

Deuxième élément, l'**objectif de l'information financière**. La communication de la Commission européenne fait ressortir clairement que le déclencheur de l'opération réside dans l'information des sociétés cotées en bourse. Dans ce contexte, l'information de l'investisseur est centrale. Dans notre pays, rappelons-nous que la première institution qui a émis des exigences en matière d'information comptable était la Commission bancaire dans sa responsabilité de protection des actionnaires. Toutefois, réduire les comptes annuels à cet objectif heurte de front le rattachement du droit comptable au droit des sociétés avec les objectifs de reddition de compte des administrateurs, de calcul du dividende, de protection du capital social. Dès lors, comment intégrer les objectifs dits de « *stewardship* » reconnus dans la dernière édition du *framework* de l'IASB mais toujours ignorés par sa constitution. Comment peut-être tenir compte d'autres objectifs répondant aux besoins d'autres utilisateurs de l'information publiée par les sociétés, les conseils d'entreprise, les régulateurs ?

Le troisième élément est aussi lié à la situation que nous venons de décrire: la focalisation sur les investisseurs, sur le marché financier, influence l'attitude des normalisateurs. Les théories de « *shareholder value* » qui ont largement dominé le début de ce siècle ont **ramené l'attention vers le bilan**. Dans le même temps, nous voyons resurgir un débat ancien : sera-t-il possible de réduire le fossé entre valeur comptable et valeur de marché ? Le débat sur l'utilité respective des valeurs de sortie ou des valeurs d'entrée en comptabilité est lourd de conséquences. Il conditionne l'utilisation d'un seul référentiel à des fins fiscales et prudentielles. Il engendre aussi des réactions de la part des dirigeants d'entreprises qui souhaitent que leur *business model* soit pris en compte.

Dernier élément. **Qu'en est-il des entreprises non cotées** ? Le régime qui leur est applicable en est-il affecté ? A défaut, débouchera-t-on bientôt sur une dualité de régimes susceptible de provoquer la confusion dans l'idée des utilisateurs ? Nous rappellerons qu'à l'époque où nous siégions à la Commission des Normes Comptables au début des années nonante, il était déjà d'usage de privilégier si possible la cohérence avec les normes *International Accounting Standards* (IAS). Pourtant, la norme IFRS pour PME provoque des réactions pour le moins houleuses. A titre personnel, cette dénomination provocante est regrettable mais sans aucun doute la norme était bien utile. L'avenir nous le dira.

Il est bien curieux de constater que ces questions qui touchent à l'objectif et à la substance des normes se sont traduites en assauts répétés sur l'organisation de la « citadelle IASB ». De réforme en réforme les questions restent pourtant les mêmes : d'un côté l'indépendance du *Board*, nécessaire si on veut permettre à un normalisateur mondial de survivre, de l'autre côté sa légitimité (*accountability*) indispensable dès l'instant où il est question de rendre ses décisions obligatoires et sujettes à sanctions.

L'ambition est celle d'un référentiel mondial unique, ambition partagée par le G-20 au beau milieu de la crise financière de 2008.

*Nous avons besoin d'un organisme fort et compétent capable de contrebalancer à tous égards les normalisateurs des autres régions du monde, à commencer bien sûr par le *Financial Accounting Standards Board* (FASB).*

6 D. MARTEAU et P. MORAND, « Normes comptables et crise financière – Propositions pour une réforme du système de régulation comptable », Rapport au Ministre de l'Economie, de l'Industrie et de l'Emploi, Paris, 13 octobre 2009.

7 M. CAPRON, « Les normes comptables internationales, instruments du capitalisme financier », Management & sciences sociales – Sciences de la société, Presses universitaires du Mirail (Toulouse), n° 68, mai 2006, p. 118.

Samenvatting

In de jaren '90 bevond de Europese Unie zich in een moeilijke positie: enerzijds de blokkering van de boekhoudrichtlijnen met het oog op een boekhoudkundige harmonisatie en, anderzijds, de wens van bepaalde grote vennootschappen om de transparantie van de kapitaalmarkten te vergroten via de beursnotering in New York.

In 2005 werd een essentiële mijlpaal doorbroken met de verplichte toepassing van de IFRS bij het opstellen van de jaarrekening. En minder dan twee jaar later heeft de Amerikaanse *Securities and Exchange Commission* (SEC) afgezien van de verplichte afstemming van de volgens de IFRS opgestelde jaarrekening met deze opgesteld volgens de US-GAAP. Dit was een eerste stap naar een boekhoudkundige harmonisatie op internationaal niveau.

De verdere ontwikkelingen van standaardisering op wereldvlak hebben heel wat discussie uitgelokt.

Vier belangrijke elementen beïnvloeden de evolutie van de internationale standaarden voor jaarrekeningen:

- de doelstelling van **convergentie op wereldvlak** met een sterke Europese impuls, meer bepaald via de oprichting van de *European Financial Reporting Advisory Group* (EFRAG): de ambitie van de *International Accounting Standards Board* (IASB) om één enkel stelsel inzake financiële verslaggeving op wereldvlak te ontwikkelen, ambitie die in 2008 in tijden van financiële crisis werd ge-

deeld door de G-20;

- de doelstelling van de **financiële verslaggeving** hoofdzakelijk met het oog op de bescherming van de aandeelhouders: hoe kunnen de zogenaamde doelstellingen van financieel beheer (*stewardship*) – onvoldoende erkend in de meest actuele versie van het IASB-raamwerk en nog steeds genegeerd door de grondwet – worden opgenomen?
- het nastreven van maximale aandeelhouderswaarde, gericht op het belang van de beleggers, heeft **het zwaartepunt verlegd naar de balans**: zal het mogelijk zijn om de kloof tussen boekwaarde en marktwaarde te verkleinen?
- **de positie van niet-genoteerde vennootschappen**: hoewel in het begin van de jaren '90 het reeds gebruikelijk was om voorrang te geven aan de samenhang met de internationale standaarden voor jaarrekeningen (*International Accounting Standards*, IAS), lokken de IFRS voor KMO's thans heftige reacties uit.

Voornoemde kwesties die betrekking hebben op de doelstelling en principes van de standaarden voor jaarrekeningen hebben geleid tot de herhaalde kritiek ten aanzien van de IASB. Ondanks alle hervormingen blijft er een dualiteitsprobleem bestaan tussen de onafhankelijkheid van de IASB en zijn onvermijdelijke wettigheid in het kader van de verplichte implementatie van zijn beslissingen en de hiermee gepaard gaande sanctivering in geval van niet-naleving. Hopelijk zullen de huidige openbare raadplegingen over het bestuur van de IASB de wettigheid van de IASB en de stabiliteit van de internationale stelsels voor boekhoudkundige standaardisering vergroten.

Summary

In the nineties, the European Union found itself facing a delicate situation: on the one hand, a blocking of the accounting directives in order to harmonise accounting and, on the other hand, a willingness of certain big companies to find more visibility on capital markets by listing on the NY stock exchange.

A fundamental step was taken in 2005 with the obligation to publish the accounts in IFRS. And less than two years later, the US *Securities and Exchange Commission* (SEC) eliminated the US GAAP reconciliation obligation for financial statements in IFRS. This was the first result in international accounting harmonisation.

Later developments of world-wide harmonisation have led to many debates. Four major elements are weighing heavily on the future of international standards:

- the objective of a strongly European-inspired **global convergence**, mainly by the creation of the *European Financial Reporting Advisory Group* (EFRAG): it is the *International Accounting Standards Board* (IASB)'s ambition to create a unique global reference system, an ambition it shared with the G-20 during the financial crisis of 2008;

- the **financial information** objective, mainly to protect shareholders: how to integrate the so-called "stewardship" objectives which are insufficiently recognised in the latest edition of the IASB framework and still not recognised by the constitution?
- the "**shareholder value**" theories, by focussing on the investors, have **brought the attention back to the balance sheet**: will it be possible to close the gap between the book value and the market value?
- **what about non-listed companies?** In the early nineties, priority was already being given to coherence with the *International Accounting Standards* (IAS). Today, however, the IFRS standard for SME provokes strong reactions.

These matters that touch the objectives and substance of standards are reflected in repeated assaults on the IASB organisation. However, reform after reform, the questions remain the same: on the one hand, the independence of the IASB, on the other hand, its indispensable legitimacy as from the moment its decisions become enforceable and may lead to sanctions. It is desirable that the actual discussions on IASB's governance reinforce the IASB's legitimacy and the stability of the international mechanisms of accounting standards.

Dernières informations de l'IASB – 1er mars

2011 – 30 juin 2011⁽¹⁾

Laatste berichtgeving van het IASB – 1 decembre 2011 – 30 juni 2011⁽¹⁾

Avec la publication de quatre nouvelles normes IFRS et la révision de plusieurs normes existantes, la période mars-juin 2011 a été riche en développements.

Ceux-ci portent en premier lieu sur la matière de la consolidation : élaboration et intégration de la notion-clé de « contrôle » (IFRS 10), distinction entre activités communes et coentreprises avec mise en équivalence obligatoire de ces dernières (IFRS 11) et renforcement des informations à présenter dans les notes (IFRS 12). Il conviendra donc d'étudier attentivement l'impact potentiel de ces nouvelles normes sur le périmètre de consolidation et sur les notes sachant qu'elles entrent en vigueur à partir de l'exercice 2013 moyennant leur adoption au niveau européen.

L'IASB a également publié une nouvelle norme (IFRS 13) portant sur l'évaluation de la juste valeur afin de traiter de cette matière particulièrement sensible de façon cohérente dans une seule norme.

On soulignera finalement la modification de la norme IAS 19 qui, notamment, supprime l'approche dite du « corridor ».

12/05/2011: Nouvelles normes sur la consolidation et autres sujets liés

L'IASB a publié en mai trois nouvelles normes et deux normes révisées sur la comptabilisation de participations dans d'autres entités.

IFRS 10 – *Etats financiers consolidés (Consolidated Financial Statements)* remplace la version existante de la norme IAS 27 – *Etats financiers consolidés et individuels* et l'interprétation SIC 12 – *Consolidation – Entités ad hoc*. La nouvelle norme introduit un nouveau modèle de consolidation qui est applicable à toutes les entités. Le modèle est basé sur la notion de contrôle et est indépendant de la nature de l'entité dans laquelle une participation est détenue. Le contrôle d'une entité n'est plus nécessairement déterminé par les droits de vote des investisseurs ou par des dispositions contractuelles. Conformément à IFRS 10, un investisseur détient le contrôle d'une entité si les conditions suivantes sont rencontrées :

- pouvoir sur l'entité détenue ;
- exposition ou droit à des rendements variables tirés de son rôle dans l'entité détenue ;
- macht heeft over de entiteit;

Met de publicatie van vier nieuwe standaarden en de herziening van verschillende bestaande standaarden was de periode maart-juni 2011 rijk aan ontwikkelingen.

Deze publicaties hadden voornamelijk betrekking op de consolidatie: uitbreiding en integratie van het sleutelconcept "zeggenschap" (IFRS 10), onderscheid tussen gezamenlijke activiteiten en gezamenlijke entiteiten en de verplichting van de toepassing van de vermogensmutatiemethode voor deze laatste (IFRS 11) en de uitbreiding van de informatieverschaffing in de toelichtingen (IFRS 12). Het wordt dus belangrijk om de eventuele effecten van deze nieuwe standaarden op de consolidatiekring en de toelichtingen voorzichtig te bestuderen, wetende dat de standaarden van toepassing worden vanaf het boekjaar 2013 onder voorwaarde van de goedkeuring op het Europees niveau.

Het IASB heeft eveneens een standaard (IFRS 13) gepubliceerd met betrekking tot de waardering van de reële waarde om dit gevoelig onderwerp coherent te behandelen in één standaard.

We merken ten slotte ook nog de wijzigingen aan IAS 19 op, die de "bandbreedte-benadering" afschaft.



Veronique WEETS
Gérante Cethys
IFRS Training & Consulting
Professeur à la VUB et à l'Université d'Anvers
Zaakvoerder Cethys
IFRS Training & Consulting
Docent aan de VUB en de Universiteit Antwerpen



Thomas CARLIER
Director IFRS Advice & Assurance Deloitte Réviseurs d'Entreprises
Director IFRS Advice & Assurance
Deloitte Bedrijfsrevisoren

12/05/2011: Standaarden over consolidatie, joint ventures en informatieverschaffing

Het IASB publiceerde in mei 2011 drie nieuwe en twee herziene standaarden over de verwerking van belangen in andere entiteiten.

IFRS 10 – *De geconsolideerde jaarrekening (Consolidated Financial statements)* vervangt de huidige versie van IAS 27 – *De geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening* en SIC 12 – *Consolidatie – Voor een bijzonder doel opgerichte entiteiten ("Special purpose entities")*. De nieuwe standaard introduceert een nieuw consolidatie model dat van toepassing is op alle ondernemingen. Het model is gebaseerd op zeggenschap en is onafhankelijk van de aard van de entiteit waarin werd geïnvesteerd. Het is niet meer van belang of de zeggenschap over de entiteit gebeurt via stemrechten van investeerders of via andere contractuele bepalingen zoals het geval is bij *special purpose entities*. In overeenstemming met IFRS 10 is zeggenschap gebaseerd op het feit of de investeerder

- macht heeft over de entiteit;

1 Pour de plus amples informations, vous pouvez également consulter le site www.monKEY.be de Kluwer.
Voor meer informatie kunt u ook terecht op taxTODAY van Kluwer via www.monKEY.be.

- capacité d'utiliser son pouvoir sur l'entité détenue afin d'influencer le montant des rendements pour l'investisseur.

IFRS 11 – Partenariats (*Joint Arrangements*) comprend les dispositions sur les accords conjoints et remplace la norme IAS 31 – *Participations dans des coentreprises*. IFRS 11 classe les partenariats en deux catégories : activités communes (*joint operations*) et coentreprises (*joint ventures*). Une activité commune est un accord de partenariat dans lequel les parties qui détiennent le contrôle conjoint disposent directement de droits à l'égard des actifs et d'obligations à l'égard des passifs de l'activité. Un investisseur dans une activité commune comptabilise sa quote-part des actifs, passifs, produits et charges conformément aux normes IFRS applicables. Une coentreprise est un accord de partenariat dans lequel les parties qui détiennent le contrôle conjoint détiennent des droits à l'égard de l'actif net de la coentreprise. Un coentrepreneur comptabilise sa quote-part selon la méthode de la mise en équivalence conformément à la norme IAS 28 révisée – *Participations dans entreprises associées et coentreprises*. La possibilité de comptabiliser les coentreprises selon la méthode proportionnelle a donc été éliminée.

IFRS 12 – *Informations à fournir sur les participations dans les autres entités* (*Disclosure of Involvement with Other Entities*) comporte de nouvelles dispositions imposant la présentation d'informations concernant les participations d'une entité dans des filiales, des partenariats, des entreprises associées et des entités non consolidées. Ces informations sont destinées à aider les utilisateurs des états financiers à évaluer la nature et les risques associés aux participations dans d'autres entités ainsi que l'incidence de ces participations sur ses états financiers.

A la suite de la publication de la norme IFRS 10, la norme IAS 27 a été révisée de sorte qu'elle ne traite plus que des états financiers individuels. Toutes les dispositions relatives aux états financiers consolidés sont remplacées par la norme IFRS 10 alors que les dispositions sur les informations à fournir sont remplacées par la norme IFRS 12.

A la suite de la publication de la norme IFRS 11, la norme IAS 28 également été révisée. Désormais, la norme IAS 28 traite également de la comptabilisation des coentreprises dans les états financiers consolidés. Les dispositions relatives aux informations à fournir sont remplacées par la norme IFRS 12.

Les normes doivent être appliquées rétrospectivement (sauf exceptions) aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013. Une application anticipée est permise dans la mesure où (i) toutes les normes nouvelles et révisées sont appliquées simultanément et (ii) l'application anticipée est mentionnée dans les notes.

- onderworpen is aan, en rechten heeft op, variabele rendementen uit de investering in de entiteit; en
- de mogelijkheid heeft om zijn macht te gebruiken om het bedrag van deze rendementen te beïnvloeden.

IFRS 11 – *Gezamenlijke overeenkomsten (Joint arrangements)* bevat de bepalingen over gezamenlijke overeenkomsten en vervangt IAS 31 – Belangen in joint ventures. De mogelijkheid om joint ventures proportioneel te consolideren werd verwijderd. Bovendien verdwijnt het begrip "gezamenlijke activa", en blijven er slechts twee vormen van gezamenlijke overeenkomsten behouden: gezamenlijke activiteiten (*joint operations*) en gezamenlijke entiteiten (*joint ventures*). Gezamenlijke bedrijfsactiviteiten zijn gezamenlijke overeenkomst die de investeerders rechtstreekse rechten en verplichtingen geven met betrekking tot de individuele activa en verplichtingen van de overeenkomst. De investeerders nemen daarom hun aandeel in de activa, verplichtingen, opbrengsten en kosten van de overeenkomst op. Gezamenlijke entiteiten zijn gezamenlijke overeenkomsten waarbij de partijen een recht hebben op de netto activa van de overeenkomst. Deze overeenkomsten moeten verwerkt worden volgens de "equity"-methode zoals uiteengezet in IAS 28.

De informatievergadering over investeringen in andere entiteiten werd samengebracht in IFRS 12 – *Informatievergadering over belangen in andere entiteiten* (*Disclosure of interests in other entities*). IFRS 12 vereist informatie die nuttig is voor het beoordelen van de basis voor de zeggenschap, de beperkingen van geconsolideerde activa en verplichtingen, risico's in verband met niet geconsolideerde gestructureerde entiteiten en betrokkenheid van de minderheidsaandeelhouders bij de activiteiten van geconsolideerde entiteiten.

IAS 27 – *De enkelvoudige jaarrekening*, behoudt de bepalingen met betrekking tot de enkelvoudige jaarrekening in de huidige versie van IAS 27. De andere bepalingen van de huidige versie van IAS 27 werden opgenomen in IFRS 10. IAS 28 werd aangepast om de standaard in overeenstemming te brengen met de bepalingen in IFRS 10, IFRS 11 en IFRS 12.

Naar aanleiding van de publicatie van IFRS 11 werd IAS 28 eveneens herzien. Voortaan behandelt IAS 28 eveneens de comptabilisering van mede-ondernemingen in de geconsolideerde financiële staten. De bepalingen inzake de te verstrekken informatie werden vervangen door IFRS 12.

De standaarden zijn van toepassing op jaarperiodes die beginnen op of na 1 januari 2013. Vervroegde toepassing is toegelaten op voorwaarde dat ook de andere 4 standaarden vervroegd toegepast worden, met een uitzondering voor IFRS 12. Deze standaard kan vervroegd toegepast worden zonder dat de richtlijnen van de andere ook vervroegd moeten toegepast worden.

12/05/2011: Publication d'une nouvelle norme sur l'évaluation de la juste valeur

IFRS 13 – *Evaluation de la juste valeur (Fair Value Measurement)* résulte d'un projet conjoint avec le normalisateur américain (FASB) afin d'établir un cadre unique pour l'évaluation de la juste valeur lorsque d'autres normes l'exigent.

La nouvelle norme définit la juste valeur, donne des indications sur sa détermination et introduit de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur l'évaluation de la juste valeur. IFRS 13 ne fixe pas les situations dans lesquelles l'évaluation à la juste valeur est requise; elle impose plutôt la manière de réaliser l'évaluation de la juste valeur lorsqu'une autre norme le requiert.

IFRS 13 entre en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013. Une application anticipée est autorisée.

16/06/2011: Publication des amendements à la norme IAS 1 concernant la présentation des autres éléments du résultat global

Bien que l'exposé-sondage sur la présentation des autres éléments du résultat global ait proposé d'imposer la présentation du compte de résultats et des autres éléments du résultat global dans un état global, les amendements finaux permettent toujours que deux états séparés puissent être présentés (un compte de résultats et un état du résultat global).

La portée des amendements se limite donc aux éléments suivants :

- Les entités devront présenter les éléments du résultat global qui pourraient éventuellement être reclasés dans le compte de résultats distinctement des autres éléments ;
- Les entités devront présenter distinctement les impacts d'impôts sur les deux catégories des autres éléments du résultat global tels que mentionnées ci-dessus.

Ces amendements entreront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2012. Une application anticipée est autorisée.

12/05/2011: Publicatie van een standaard over waardering tegen reële waarde

Het IASB heeft IFRS 13 – *Waardering van de reële waarde (Fair value measurement)* gepubliceerd die de richtlijnen in de bestaande IFRS literatuur over waardering tegen reële waarde vervangt en samenvat in één standaard.

IFRS 13 is het resultaat van gezamenlijke inspanningen van het IASB en het FASB om een raamwerk voor reële waarde te ontwikkelen. Er zijn geen wijzigingen in de bepalingen inzake welke elementen gewaardeerd moeten worden tegen reële waarde, of de informatieverschaffing over de reële waarde van bepaalde elementen.

IFRS 13 is van toepassing op jaarperiodes die beginnen op of na 1 januari 2013. Eerdere toepassing is toegelaten.

16/06/2011: Aanpassing van IAS 1 – Presentatie van de andere elementen van het totaalresultaat (*other comprehensive income*)

Hoewel het voorstel van standaard met betrekking tot de presentatie van de andere elementen van het totaalresultaat had voorgesteld om slechts één overzicht over de performantie van de entiteit te behouden, laat de herziene versie van IAS 1 – *Presentatie van de jaarrekening*, nog steeds toe dat de entiteit de winst- en verliesrekening afzonderlijk presenteert naast een overzicht van het totaalresultaat (nieuwe titel: "Statement of profit or loss and other comprehensive income").

Als gevolg van deze publicatie

- Moeten entiteiten de andere elementen van het totaalresultaat (*other comprehensive income*) opsplitsen in de elementen die in de toekomst geclassificeerd zullen worden naar andere elementen;
- Uitsplitsing van de belastingeffecten voor de twee groepen binnen de niet-gerealiseerde resultaten. De keuze om de elementen voor of na belastingeffecten te presenteren blijft behouden.

Deze standaard is van toepassing op jaarperiodes die starten op of na 1 juli 2012. Vervroegde toepassing is toegelaten.

16/06/2011: Révision de la norme IAS 19 sur les avantages du personnel

La comptabilisation des avantages du personnel constitue une des matières les plus complexes, en particulier en ce qui concerne les régimes de retraite et autres avantages postérieurs à l'emploi. L'IASB avait initialement envisagé de réviser en profondeur la norme IAS 19 – *Avantages du personnel* concernant la comptabilisation des régimes de retraite mais d'autres priorités de l'IASB ont limité la portée de cette révision à des améliorations aux dispositions existantes de la norme.

Les améliorations principales sont décrites ci-dessous :

- Comptabilisation immédiate et intégrale des variations du passif (actif) net au titre des prestations définies, y compris la comptabilisation immédiate du coût des prestations définies. Cette évolution implique l'élimination de l'approche dite du « corridor ».
- Décomposition du coût des prestations définies en trois composantes : coût des services (*service cost*), intérêts nets sur le passif net au titre des prestations définies et réévaluations du passif (actif) net au titre des prestations définies. Les deux premières composantes sont comptabilisées dans le compte de résultats, tandis que la dernière composante est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global.
- Présentation d'informations supplémentaires concernant les régimes à prestations définies.
- Modification du traitement des indemnités de fin de contrat de travail, y compris la distinction entre les avantages liés aux services rendus et les avantages accordés en contrepartie de l'interruption du contrat de travail.
- Précisions additionnelles sur divers sujets, dont la classification des avantages du personnel, l'estimation actuelle des taux de mortalité, le traitement des impôts et coûts d'administration, la répartition des risques et les indexations conditionnelles.

La version révisée de la norme IAS 19 entre en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013. Une application anticipée est autorisée.

16/06/2011: Herziening IAS 19 – Personeelsbeloningen

De financiële verslaggeving over personeelsbeloningen, met name de pensioenen en de andere beloningen na uitdienssttreding, werd lang gezien als een complexe en moeilijke materie. Initieel had het convergentieproject inzake de personeelsbeloningen tot doel om de verslaggeving over pensioenen volledig te herzien. Als gevolg van andere prioriteiten besloot het IASB zich echter te beperken tot het aanbrengen van verbeteringen aan de bestaande bepalingen in IAS 19 – *Personeelsbeloningen*.

De belangrijkste nieuwe bepalingen zijn als volgt:

- Onmiddellijke en volledige opname van alle wijzigingen in de toegezegd-pensioenverplichting (het toegezegd-pensioen actief) inclusief de onmiddellijke opname van de toegezegd-pensioenkost. Dit betekent de eliminatie van de “bandbreedte-benadering” (*corridor approach*)
- Opsplitsing van de toegezegd-pensioenkost in drie componenten: Aan het dienstjaar toegerekende pensioenkosten, de netto financieringskost op het nettopassief en herwaarderingen van het nettopassief (-actief) uit hoofde van toegezegde pensioenverplichtingen. De eerste twee componenten worden in de resultatenrekening opgenomen, terwijl het laatste component in de andere elementen van het totaalresultaat.
- Verbeterde informatieverschaffing over toegezegd-pensioenplannen
- Wijziging van de verwerking van ontslagvergoedingen waarbij een onderscheid wordt gemaakt tussen beloningen die verband houden met dienstverlening en beloningen in ruil voor het stopzetten van de tewerkstelling
- Verduidelijking van diverse onderwerpen, inclusief de classificatie van personeelsbeloningen, huidige schattingen van sterftepercentages, belastingen en administratiekosten, risicoverdelingen en voorwaardelijke indexeringen

Deze herziene standaard is van toepassing op jaarperiodes die starten op of na 1 januari 2013. Vervroegde toepassing is toegelaten.

22/06/2011: Publication d'un exposé-sondage concernant les améliorations annuelles

L'IASB a publié un exposé-sondage dans le cadre du projet annuel d'amélioration du référentiel IFRS pour l'année 2011 visant à apporter chaque année des amendements mineurs et non-urgents au référentiel IFRS.

22/06/2011: Voorstel van standaard als gevolg van jaarlijks verbeterings-project

Het jaarlijks verbeteringsproject dient, om naast de andere projecten, nodige, maar geen dringende wijzigingen aan te brengen. De wijzigingen zouden van toepassing zijn vanaf 1 januari 2013, maar meestal is vervroegde toepassing toegelaten.

Les amendements proposés concernent les normes et sujets suivants :

Norme	Sujet
IFRS 1 – Première adoption des IFRS	Application répétée de la norme IFRS 1 Coûts d'emprunts liés aux actifs éligibles pour lesquels la date de commencement de capitalisation est antérieure à la date de transition aux IFRS
IAS 1 – Présentation des états financiers	Clarification des obligations relatives aux informations comparatives Cohérence avec le cadre conceptuel révisé
IAS 16 – Immobilisations corporelles	Classification des équipements de maintenance
IAS 32 – Instruments financiers : présentation	Impôts sur le résultat à la suite de distributions aux actionnaires et de frais liés à une transaction sur les capitaux propres
IAS 34 – Information financière intermédiaire	Information financière intermédiaire et information sectorielle sur les actifs totaux

De voorgestelde amendementen betreffen de volgende normen en onderwerpen:

Norm	Onderwerp
IFRS 1 – Eerste toepassing van IFRS	Herhaalde toepassing van IFRS 1 Financieringskosten met betrekking tot in aanmerking komende activa die worden opgelopen voor de overgangsdatum naar IFRS
IAS 1 – Presentatie van de financiële staten	Richtlijnen met betrekking tot de verplichtingen voor de presentatie van comparatieve perioden Coherentie met het herziene conceptuele raamwerk
IAS 16 – Materiële vaste activa	Clarificatie van onderhoudsapparatuur
IAS 32 – Financiële instrumenten: presentatie	Winstbelastingen als gevolg van uitkeringen aan aandeelhouders en als gevolg van transactiekosten met betrekking tot een transactie die verwerkt wordt in het eigen vermogen
IAS 34 – Tussentijdse financiële verslaggeving	Tussentijds financiële informatie en segment informatie over totale activa



IBR-Berichten

Algemene vergadering van het IBR

Zoals naar jaarlijkse gewoonte biedt de algemene vergadering de gelegenheid om de balans van het voorbije jaar op te maken en de aandacht te vestigen op de verschillende opdrachten die door het Instituut worden uitgevoerd in zeer uiteenlopende gebieden zoals de toegang tot het beroep, het openbaar register, de normen voor de uitoefening van het beroep en de aanbevelingen, de kwaliteitscontrole, het toezicht en de tucht, de dienstverlening aan de bedrijfsrevisoren, de publicaties, de permanente vorming en de internationale betrekkingen.

De algemene vergadering van 29 april 2011 heeft de jaarrekening 2010 van het Instituut goedgekeurd, de begroting voor het jaar 2011 (met ongewijzigde bijdragen) aangenomen, kwijting verleend aan de Raad, twee commissarissen benoemd (Joëlle BACQ en Carl ROMBAUT) en een plaatsvervangend lid van de Nederlandstalige Commissie van Beroep benoemd (Freddy CALUWAERTS). Zij heeft ook de Raad geïnterviewd over bepaalde aspecten van diens beleid (in het bijzonder het begeleidingsplan bij de invoering van de internationale controlestandaarden, het toezicht op het vlak van de erelonen en de aan het ICCI gedelegeerde werkzaamheden).

Dit jaar vond de academische zitting plaats volgens een nieuwe interactievere formule. Deze zitting werd geleid door Jean BLAVIER, economisch en financieel journalist. Mevrouw Sandra VERBRUGGEN, Onderzoeker PhD aan de Hogeschool-Universiteit Brussel (HUB), heeft een voorstelling gegeven van de resultaten van de studie over de rol van de bedrijfsrevisor in de verenigingssector, die werd gevoerd op vraag

Info IRE

Assemblée générale de l'IRE

Traditionnellement, l'assemblée générale est l'occasion de procéder au bilan de l'année écoulée et de rappeler les différentes missions exercées par l'Institut dans des domaines aussi variés que l'accès à la profession, le registre public, les normes pour l'exercice de la profession et recommandations, le contrôle de qualité, la surveillance et discipline, les services aux réviseurs d'entreprises, les publications, la formation permanente et les relations internationales.

L'assemblée générale du 29 avril 2011 a approuvé les comptes 2010 de l'Institut, adopté son budget 2011 (avec des cotisations inchangées), donné décharge au Conseil, nommé deux commissaires (Joëlle BACQ et Carl ROMBAUT) et réélu un membre suppléant de la commission d'appel néerlandophone (Freddy CALUWAERTS). Elle a aussi interrogé le Conseil sur certains aspects de sa politique (notamment le plan d'accompagnement à l'introduction des normes internationales d'audit, la surveillance du niveau des honoraires et les activités déléguées à l'ICCI).

Cette année, la séance académique publique se présentait sous une nouvelle formule plus interactive. Celle-ci était animée par Jean BLAVIER, journaliste économiste et financier. Madame Sandra VERBRUGGEN, Chercheur PhD à la Hogeschool-Universiteit Brussel (HUB), a présenté les résultats de l'étude initiée par la Fondation ICCI et consacrée au rôle du réviseur d'entreprises dans le secteur associatif. Le Professeur





van de Stichting ICCI. Vervolgens heeft Professor Eddy WYMEERSCH, Voorzitter van de *Public Interest Oversight Board*, het extern toezichtsorgaan op het beroep op wereldvlak, een uiteenzetting gegeven in het bijzonder over de notie algemeen belang in het kader van de taak van de auditor. De voorzitter, de ondervoorzitter en de secretaris-generaal van het Instituut hebben vervolgens geantwoord op vragen van de journalist Jean BLAVIER over de stand van uitvoering van de strategische prioriteiten van de Raad.

Werkzaamheden van de Raad

Vergaderingen van 6 en 27 mei 2011

Opvolging van de algemene vergadering van het Instituut – De Raad heeft beslist om het systematisch aanhoren van de standpunten en vragen van de confraters voort te zetten, in het bijzonder wat de strijd tegen de abnormaal lage erelonen en het begeleiden van de reglementaire mutaties (ISA's, anti-witwassen ...) betreft. Het eventuele voorstel om de norm ISQC1 in België verplicht te maken, zal pas worden geïntroduceerd nadat de Commissie SME/SMP van het Instituut een effectenstudie dienaangaande heeft uitgevoerd.

Europees Groenboek omtrent het “Beleid inzake de controle van financiële overzichten: lessen uit de crisis” – De Raad heeft met voldoening kennis genomen van het ontwerpverslag van het Europees Parlement. Deze heeft een aantal knopen doorgehakt in verband met de standpunten van de Commissie door zich meer in lijn op te stellen met de uit de publieke raadpleging waargenomen tendensen. Het spoort de Commissie aan om op een dringende, algemene en verplichtende wijze de internationale controlesstandaarden voor alle vennootschappen middels een verordening aan te nemen. Het bevestigt het beginsel van de eenheid van het concept audit en ontneemt niet aan de KMO's de voordelen verbonden aan de audit. Het aanvaardt de Belgische aanpak inzake non-audit diensten (lijst van onverenigbare diensten). Het is gekant tegen externe rotatie evenals tegen de benoeming van de commissaris door een derde. Het vraagt de effecten van het instellen van een college van commissarissen te bestuderen. Het wenst dat de vraag van de “auditmarkt” wordt aangesneden vanuit de invalshoek van het mededingingsrecht. Het verslag van het Europees Parlement is van die aard dat ze op zijn minst de impact van de verwachte wijzigingen aan de Auditrichtlijn zal verminderen.

Strijd tegen de abnormaal lage erelonen – Artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen voorziet dat de bezoldiging voldoende moet zijn om de naleving van de controlesnormen te waarborgen. De Voorzitter van het Instituut heeft een overzicht gegeven van de interpellations die hij heeft ontvangen onder meer ook van personaliteiten buiten het beroep, omtrent de vaststelling dat bepaalde confraters erelonen voorstellen die lager liggen dan deze van hun voorgangers of die hun mandaten hernieuwen tegen lagere financiële voorwaar-

Eddy WYMEERSCH, Président du *Public Interest Oversight Board*, l'organe de supervision externe sur la profession au niveau mondial, a ensuite pris la parole notamment sur la notion d'intérêt général dans la fonction d'auditeur. Le président, le vice-président et le secrétaire général de l'Institut ont ensuite répondu aux questions du journaliste Jean BLAVIER sur l'état de mise en œuvre des priorités stratégiques du Conseil.

Travaux du Conseil

Réunions des 6 et 27 mai 2011

Suivi de l'assemblée générale de l'Institut – Le Conseil a décidé de poursuivre l'écoute systématique des opinions et demandes des confrères, notamment en ce qui concerne la lutte contre les honoraires anormalement bas et l'accompagnement aux mutations réglementaires (ISA's, anti-blanchiment ...). L'éventuelle proposition de rendre obligatoire en Belgique la norme ISQC1 ne sera faite qu'après une étude d'impact, confiée à la commission SME/SMP de l'Institut.

Livre vert européen concernant « la politique en matière d'audit et les leçons de la crise » – Le Conseil a pris acte avec satisfaction du projet de rapport du Parlement européen. Celui-ci tranche par rapport aux positions de la Commission, en se situant bien plus en phase avec les tendances issues de la consultation publique. Il incite la Commission à adopter de manière urgente, généralisée et obligatoire les normes internationales d'audit pour toutes les sociétés, par voie de règlement. Il confirme le principe de l'unicité du concept d'audit, et refuse d'en retirer le bénéfice de l'audit aux PME. Il avale l'approche belge en matière de services non-audit (liste de services incompatibles). Il s'oppose à la rotation externe ainsi qu'à la nomination du commissaire par un tiers. Il demande d'étudier l'impact de l'institution de collèges de commissaires. Il souhaite que la question du « marché de l'audit » soit abordée sous l'angle du droit de la concurrence. Le rapport du Parlement européen est de nature à tout le moins à réduire l'importance des modifications qui pourraient être apportées à la directive audit.

Lutte contre les honoraires anormalement bas – L'article 134 du Code des sociétés prévoit que les honoraires doivent être suffisants pour garantir le respect des normes de révision. Le Président de l'Institut a fait état des interpellations qu'il a reçues, également de personnalités extérieures à la profession, quant au fait que certains confrères proposent des honoraires nettement inférieurs à leurs prédécesseurs ou renouvellent leurs mandats à des conditions financières nettement inférieures, et cela apparemment sans justification



den, en dit klaarblijkelijk zonder objectieve rechtvaardiging van deze vermindering. Dergelijke omstandigheden doen op zijn minst de vragen rijzen omtrent de naleving van artikel 134.

De Raad heeft aan de Commissie van Toezicht en de Commissie Kwaliteitscontrole gevraagd om meer aandacht te schenken aan voornoemd wettelijke beginsel, in het bijzonder door controles te plaatsen te organiseren van kantoren die een klaarblijkelijk abnormaal profiel in dat opzicht vertonen, en door injuncties, enz. voor te stellen. Een omzendbrief zal aan de confraters de plicht opleggen om op een gedetailleerde wijze de begroting van de werkuren te documenteren die ze plannen voor de vanaf 1 oktober 2011 verworven of hernieuwde commissarismandaten. Het ICCI zal een voorbeeld van begrotingsmethode voorbereiden. Daarnaast zullen de daadwerkelijk gepresteerde uren vanaf 1 oktober 2011 voor alle lopende revisorale opdrachten het voorwerp moeten uitmaken van een systematische registratie in functie van hun progressieve uitvoering.

De Raad en zijn *ad hoc* werkgroep zetten hun overwegingen voort omtrent andere vragen, zoals de herinvoering van een onmiddellijke aangifte van de mandaten, de bijwerking van de "grille STASSIN" en de openbaarmaking door iedere bedrijfsrevisor van zijn tarieven. De Raad zal op Europees vlak de opheffing verdedigen van de openbaarmaking van de erelonen van de commissaris in de toelichting bij de jaarrekening (door het te vervangen door een openbaarmaking van de percentages van de audit- en de niet-auditerelonen van de commissaris en zijn netwerk). Hij zal ook verdedigen dat deze hervorming onmiddellijk op Belgisch vlak wordt aangenomen voor de mandaten die niet aan de Auditrichtlijn zijn onderworpen.

Kwaliteitscontrole – De Raad heeft een advies goedgekeurd inzake kwaliteitscontrole. Ze verduidelijkt in het bijzonder de toepassing van de controle van de kantoren die deel uitmaken van een netwerk of die mandaten uitoefenen binnen organisaties van openbaar belang. Wat dit tweede punt betreft, zal de tussentijdse kwaliteitscontrole (drie jaar na de gewone controle) zich nu richten op de mandaten binnen organisaties van openbaar belang, zonder, in principe, het onderzoek van de dossiers van natuurlijke personen die geen dergelijke mandaten uitoefenen.

Netwerken – De Raad heeft een omzendbrief goedgekeurd inzake de inschrijving van netwerken in het openbaar register, samen met een advies inzake de notie netwerk. Deze laatste lijkt een meer coherente, en daarom nauwere interpretatie te geven van de notie "netwerk". Er dient te worden herinnerd dat het begrip netwerk vooral een rol speelt bij de beoordeling van de onafhankelijkheid, bij de kwaliteitscontrole en voor de berekening van de bijdragen aan het Instituut. De omzendbrief bevestigt de eerdere beslissing om een inschrijving van dergelijke netwerken te voorzien in het openbaar register.

Actualisering van de gegevens binnen het openbaar register – De Raad heeft een omzendbrief goedgekeurd die aan de confraters vraagt om toe te zien op de regelmatige actualisering van de gege-

objective de ladite réduction. De telles situations posent à tout le moins question quant au respect de l'article 134.

Le Conseil a demandé aux commissions de surveillance et du contrôle de qualité de se montrer plus attentives au principe légal, en organisant notamment des contrôles sur place de cabinets présentant un profil apparemment anormal à cet égard, en proposant des injonctions, etc. Par ailleurs, une circulaire requerra des confrères de documenter de manière détaillée le budget des heures de travail qu'ils programment sur les mandats de commissaire obtenus ou renouvelés à partir du 1er octobre 2011. Un exemple de méthode de budgétisation sera préparé par l'ICCI. Quant aux heures effectivement prestées, elles devront faire l'objet, à partir du 1er octobre 2011, d'un relevé systématique, au fur et à mesure de leur accomplissement, et cela pour toutes les missions révisorales en cours.

Le Conseil et son groupe de travail ad hoc poursuivront leurs réflexions sur d'autres questions, comme la réintroduction d'une déclaration immédiate des mandats, la mise à jour de la grille STASSIN et la publication par chaque réviseur de ses tarifs. Le Conseil défendra au niveau européen la suppression de la publication en annexe aux comptes annuels des honoraires du commissaire (en la remplaçant par une publication des pourcentages d'honoraires audit et non audit du commissaire et de son réseau). Il défendra aussi que cette réforme soit dès à présent adoptée sur le plan belge pour les mandats qui ne sont pas soumis à la directive audit.

Contrôle de qualité – Le Conseil a adopté un avis relatif au contrôle de qualité. Celui-ci clarifie notamment l'application du contrôle aux cabinets qui font partie d'un réseau ou qui exercent des mandats auprès d'entités d'intérêt public. En ce qui concerne ce second point, le contrôle de qualité intermédiaire (trois ans après le contrôle normal) se concentrera désormais sur les mandats auprès desdites entités d'intérêt public, sans, en principe, d'examen des dossiers des personnes physiques qui ne diligentent pas de tels mandats.

Réseaux – Le Conseil a adopté une circulaire relative à l'inscription des réseaux au registre public, ainsi qu'un avis relatif à la notion de réseau. Ce dernier tend à donner une interprétation plus cohérente, mais dès lors plus étroite, de la notion de réseau. Rappelons que la notion de réseau intervient notamment en matière d'indépendance, de contrôle de qualité et de cotisations à l'Institut. La circulaire confirme la décision antérieure de prévoir une inscription des réseaux comme tels au registre public.

Actualisation des données du registre public – Le Conseil a adopté une circulaire demandant aux confrères de veiller à l'actualisation régulière des données du registre public, et de confirmer celle-ci au



vens in het openbaar register, en deze minstens één maal per jaar te bevestigen. Deze bevestiging zal automatisch elektronisch in herinnering worden gebracht.

Intrekking van de erkenning van een verzekeringsonderneming – De Raad heeft een mededeling goedgekeurd inzake de intrekking van de erkenning van de verzekeringsonderneming “Apra Leven” en de gevolgen hiervan in termen van audit van entiteiten die bij haar een groepsverzekering hebben onderschreven.

Contact met een confrater-voorganger – De Raad heeft bevestigd dat het contact met de voorganger plaats dient te hebben vóór de aanvaarding van het mandaat, hetgeen, in een aantal gevallen, overeenkomt met de voltooiing van de eerste werken of met de eerste facturatie van de honoraria.

Hervorming van de controle van ICB's – De Raad staat niet gunstig ten overstaan van het voorstel van de FSMA om de aanwijzing op te leggen van verschillende vertegenwoordigers van een bedrijfsrevisorenkantoor die enerzijds belast zijn met de controle van een OPC en anderzijds van haar beheersvennootschap. Gelet op de aard van de revisorale functie kan het belangенconflict van cliënten niet worden beschouwd als een belangenconflict op het niveau van de controlegroepen.

Dit bericht vormt niet de notulen van de beslissingen van de Raad. Enkel de notulen, zoals die worden goedgekeurd door de Raad, gelden als dusdanig.

Mededelingen, omzendbrieven en adviezen gericht aan de bedrijfsrevisoren

Van maart tot mei 2011 werden aan de bedrijfsrevisoren, in voor-komend geval per e-mail, hiernavolgende **mededelingen, omzendbrieven en adviezen** gericht die ook op de website van het Instituut kunnen worden geconsulteerd onder het hoofdstuk “Documentatie” en eveneens kunnen worden gedownload:

Mededelingen

Mededeling 2011/9 - Impact van de intrekking van de CBFA-erkenning van een verzekeringsonderneming op de begunstigden van een groepsverzekering – 30 mei 2011

Mededeling 2011/8: aanhangsel aan de collectieve verzekeringspolis – 24 mei 2011

moins une fois l'an. Cette confirmation sera sollicitée automatiquement par voie électronique.

Retrait d'agrément d'une compagnie d'assurances – Le Conseil a adopté une communication relative au retrait de l'agrément de l'entreprise d'assurances « ApraLeven » et sur les conséquences en termes d'audit des entités qui avaient souscrit une assurance-groupe auprès d'elle.

Contact avec le confrère prédécesseur – Le Conseil a confirmé que le contact avec le prédécesseur doit avoir lieu avant l'acceptation du mandat, laquelle correspond dans un certain nombre de cas à la réalisation des premiers travaux ou à la première facturation d'honoraires.

Réforme du contrôle des OPC – Le Conseil n'est pas favorable à la proposition de la FSMA visant à imposer la désignation de représentants différents au sein d'un cabinet de révision chargé à la fois du contrôle d'un OPC et de sa société de gestion. Le conflit d'intérêt entre clients ne peut être considéré comme impliquant un conflit d'intérêt au niveau des organes de contrôle, compte tenu de la nature de la fonction révisorale.

Ce communiqué ne vaut pas procès-verbal des décisions du Conseil. Seul le procès-verbal, lorsqu'il sera approuvé par le Conseil, fait foi.

Communications, circulaires et avis adressées aux réviseurs d'entreprises

Les **communications, circulaires et avis** suivants, qui peuvent également être consultés et téléchargés sous la rubrique « Documentation » du website de l’Institut, ont été adressés aux réviseurs d'entreprises durant les mois de mars à mai 2011, le cas échéant par courriel :

Communications

Communication 2011/9 - Impact du retrait de l'agrément par la CBFA d'une entreprise d'assurances sur les bénéficiaires d'une assurance groupe – 30 mai 2011

Communication 2011/8 - Avenant à la police collective – 24 mai 2011



Mededeling 2011/7 - norm inzake de toepassing van de wet van 11 januari 1993 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme – 6 mei 2011

Mededeling 2011/6 - mededeling van de CFI – 8 april 2011

Mededeling 2011/5 - gemeenschappelijke mededeling van het IBR, IAB en het BIBF met betrekking tot de nieuwe opdracht om bijstand te verlenen bij het opstellen van het financieel plan door de oprichter van een BVBA-starter – 4 april 2011

Omzendbrieven

Omzendbrief 2011/5 - bijzonder commissarisverslag met betrekking tot de gebruikte methodiek en daadwerkelijke naleving ervan inzake technische buitendienststellingen van gereguleerde activa voor de beheerders van distributienetten voor elektriciteit en aardgas – 12 april 2011

Omzendbrief 2011/4 - nietigheid van de uitgevoerde controlewerkzaamheden wegens het ongeoorloofd karakter van een commissarismandaat vanaf de aanvang ervan – 11 maart 2011

Omzendbrief 2011/3 - verbetering van de jaarrekening en bijkomende prestaties in dat verband – 10 maart 2011

Omzendbrief 2011/2 - afsprakennota inzake financiële audit in de Vlaamse overheid – 4 maart 2011

Adviezen

Advies 2011/5: Normen inzake de kwaliteitscontrole – 20 mei 2011

Advies 2011/4 - Beroepsgeheim van de bedrijfsrevisor en de verklaring van verdenking aan de CFI – 13 april 2011

Advies 2011/3 - Wijziging van rechtsvorm van een vennootschap in vereffening – 14 maart 2011

Advies 2011/2 - Arrest van het Grondwettelijk Hof van 27/01/2011 – 3 maart 2011

Communication 2011/7 - Norme relative à l'application de la loi du 11 janvier 1993 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment des capitaux et du financement du terrorisme – 6 mai 2011

Communication 2011/6 - Communication de la CTIF – 8 avril 2011

Communication 2011/5 - Communication commune à l'IRE, l'IEC et l'IPCF relative à la nouvelle mission d'assistance dans la rédaction du plan financier par le fondateur d'une SPRL starter – 4 avril 2011

Circulaires

Circulaire 2011/5 - Rapport spécifique du commissaire relatif à la méthode suivie et au respect effectif de celle-ci en matière de mises hors services techniques des actifs régulés pour les gestionnaires de réseaux de distribution d'électricité et de gaz naturel – 12 avril 2011

Circulaire 2011/4 - Nullité des travaux d'audit effectués à cause du caractère illicite d'un mandat de commissaire dès son origine – 11 mars 2011

Circulaire 2011/3 - Rectification des comptes annuels et prestations complémentaires à cet égard – 10 mars 2011

Circulaire 2011/2 - Convention relative à l'audit financier de l'autorité flamande – 4 mars 2011

Avis

Avis 2011/5 : Normes relatives au contrôle de qualité – 20 mai 2011

Avis 2011/4 - Secret professionnel du réviseur d'entreprises et déclaration de soupçon à la CTIF – 13 avril 2011

Avis 2011/3 - Modification de la forme juridique d'une société en liquidation – 14 mars 2011

Avis 2011/2 - Arrêt de la Cour constitutionnelle du 27 janvier 2011 – 3 mars 2011



Wijzigingen in het register: maart - april 2011 Modifications apportées au registre: mars - avril 2011

Bedrijfsrevisoren natuurlijke personen Réviseurs d'entreprises personnes physiques

Overlijden bedrijfsrevisor:
Décès réviseur d'entreprises :

LOOTS Eddy (A00880)

Inschrijving in het register op voorlegging van het uittreksel van het proces-verbaal van de eedaflegging – art. 5 van de wet van 22 juli 1953 en art. 2 van het erkenningsreglement:
Inscription au registre sur présentation de l'extrait du procès-verbal de la prestation de serment- art. 5 de la loi du 22 juillet 1953 et art. 2 du règlement d'agrément :

BAERT Caroline (A02325), BECKERS Christophe (A02324), CARMANS Herwig (A02326), COLLE François (A02317), DEFLANDRE Olivier (A02318), DELBEKE Michaël (A02323), MAES Eric (A02322), MESSAOUI Nadia (A02319), POEL Maarten (A02321), ROY Gaëtan (A02316), VAN HAVERMAET Tom (A02320), VAN REUSEL Stijn (A02327)

Ontslagnemingen - art. 17 van het erkenningsreglement:

Démissions - art. 17 du règlement d'agrément :

BOETS Inge (A01184), DE BOCK Guido (A00930), MORLIE Roland (A00937), VAN AERDE William (A00808)

Bedrijfsrevisoren die zich tijdelijk verhinderd verklaarden om revisorale opdrachten uit te voeren overeenkomstig art. 13, § 2 van de wet van 22 juli 1953:
Réviseurs d'entreprises qui ont déclaré être momentanément empêchés d'exercer des missions de révision conformément à l'art. 13, § 2 de la loi du 22 juillet 1953 :

SEVERS Katia (A02077), VAN HAVERMAET Tom (A02320)

Bedrijfsrevisoren die verklaarden niet langer verhinderd te zijn om revisorale opdrachten uit te voeren:
Réviseurs d'entreprises qui ont déclaré ne plus être empêchés d'exercer des missions de révision :

VAN HAVERMAET Tom (A02320)

Bedrijfsrevisoren die geen revisorale opdrachten wensen uit te voeren of kunnen uitvoeren omwille van andere wettelijke redenen overeenkomstig art. 13, § 2 van de wet van 22 juli 1953:
Réviseurs d'entreprises qui ne souhaitent pas ou ne peuvent pas exercer des missions révisorales pour d'autres raisons que celles visées à l'art. 13, § 2 de la loi du 22 juillet 1953 :

TIMMERMAN Els (A02048)

Bedrijfsrevisorenkantoren Cabinets de révision

Inschrijvingen - art. 6 van de wet van 22 juli 1953 en art. 3 van het erkenningsreglement:
Inscriptions - art. 6 de la loi du 22 juillet 1953 et art. 3 du règlement d'agrément :

B00792 - SPRL LUIS LAPERAL - REVISEUR D'ENTREPRISES

B00793 - Comm. V FREDERIK VANDER DONCKT BEDRIJFSREVISOR

B00794 - BVBA Bart Roose Bedrijfsrevisor

B00795 - SPRL Rosier & Co

B00796 - SPRL MOORE STEPHENS A S

Ontslagnemingen - art. 17 van het erkenningsreglement:

Démissions - art. 17 du règlement d'agrément :

B00075 - BVBA CARDYN & JOOS - Bedrijfsrevisoren

B00092 - SPRL GOOSSENS, GOSSART, JOOS Reviseurs d'entreprises

B00664 - SCRL GGJ & Partners Reviseurs d'Entreprises

B00732 - CVBA GRANT THORNTON AUDIT



IBR-Evenementen

8 april 2011 – Conferentie van de Belgische afdeling van de Académie des sciences et techniques comptables et financières: De toekomst van de internationale standaarden voor jaarrekeningen: doel van de IASB? Heeft Europa werkelijk invloed?

De conferentie die op 8 april jl. werd georganiseerd door de Belgische afdeling van de *Académie des sciences et techniques comptables et financières*, in samenwerking met het Instituut van de Bedrijfsrevisoren en het Instituut van de Accountants en de Belastingconsulenten, werd voorgezeten door Henri OLIVIER, Voorzitter van de Belgische afdeling van de *Académie*. Twee belangrijke actoren op internationaal en Europees niveau, Françoise FLORÈS, Voorzitster van de *European Financial Reporting Advisory Group* en Philippe DANJOU, lid van de *International Accounting Standard Board*, hebben op grond van hun ervaring en grondige kennis van de materie duidelijkheid geschept in het debat.

Evénements IRE

8 avril 2011 – Conférence de l'Académie des Sciences et Techniques Comptables et Financières Section belge : Le futur des normes comptables internationales : où nous conduit l'IASB ? L'Europe a-t-elle un vrai pouvoir d'influence ?

La conférence du 8 avril dernier, organisée par la Section belge de l'Académie des Sciences et Techniques Comptables et Financières, en collaboration avec l'Institut des Réviseurs d'Entreprises et l'Institut des Experts-comptables et Conseils fiscaux, était présidée par Henri OLIVIER, Président de la section belge de l'Académie. Deux acteurs majeurs de la scène internationale et européenne, Françoise FLORÈS, Présidente de l'*European Financial Reporting Advisory Group*, et Philippe DANJOU, membre de l'*International Accounting Standard Board*, ont éclairé le débat par leur expérience et leur connaissance approfondie du sujet.



Henri OLIVIER, op het spreekgestoelte van de Belgische afdeling van de *Académie des sciences et techniques comptables et financières*.
Henri OLIVIER, à la tribune de la section belge de l'Académie des sciences et techniques comptables et financières.



21 en 22 april 2011 – Conferentie van de IOSCO - Cape Town

De Voorzitter en de Secretaris-generaal van het IBR hebben deelgenomen aan de conferentie die werd georganiseerd door de IOSCO – OICV te Cape Town op 21 en 22 april 2011.

Uittredend Voorzitster van de IOSCO, mevrouw Jane DIPLOK (Nieuw-Zeeland), heeft de aandacht gevestigd op het belang van de onafhankelijkheid van externe auditors. Op deze conferentie werden meer bepaald volgende besprekingen gehouden: de samenwerking tussen auditors en begunstigde partijen (*stakeholders*) in het kader van de vermindering van systeemrisico's en de oprichting van een internationaal financieel Hof of, bij gebrek hieraan, de vorming van financiële magistraten met betrekking tot afgeleide financiële instrumenten.

De paneldiscusses hadden betrekking op volgende thema's: systeemrisico's, staatsobligatiemarkt en overheidsschuld, deugdelijk bestuur en vorming van investeerders.

De Voorzitter en de Secretaris-generaal van het IBR hebben ter gelegenheid van een diner met de heer Jean-Paul SERVAIS, Voorzitter van de FSMA en de HREB, een aantal onderwerpen aangekaart die het beroep aanbelangen.

21 et 22 avril 2011 - Conférence IOSCO - Cape Town

Le Président et le Secrétaire général de l'IRE ont participé à la conférence organisée par IOSCO – OICV à Cape Town les 21 et 22 avril 2011.

La Présidente sortante de l'IOSCO, Mme Jane DIPLOK (Nouvelle-Zélande) a rappelé l'importance de l'indépendance des auditeurs externes. Les discussions ont notamment porté sur la coopération entre auditeurs et *stakeholders* dans la réduction des risques systémiques et sur la constitution d'une cour financière internationale ou, à défaut, une formation des magistrats financiers sur les produits dérivés.

Les panels étaient consacrés aux thèmes suivants : risques systémiques, marché des obligations d'Etats et dette publique, *corporate governance*, éducation des investisseurs.

Le Président et le Secrétaire général ont participé à un dîner avec le Président du FSMA et Président du CSPE, Jean-Paul SERVAIS, qui a permis d'évoquer plusieurs sujets ayant trait à la profession.



Rechts herkent men Michel DE WOLF, voorzitter IBR, Jean-Paul SERVAIS, voorzitter FSMA en HREB, en David SZAFRAN, secretaris-generaal IBR. On reconnaît, sur la droite, Michel DE WOLF, président IRE, Jean-Paul SERVAIS, président FSMA et CSPE, et David SZAFRAN, secrétaire général IRE.



27 avril – Persconferentie

De pers heeft een grote belangstelling getoond voor de twee volgende berichten:

- 1) De nieuwe publicatie van de Stichting ICCI “Het bedrijfsrevisoraat in de verenigingssector”, uitgegeven naar aanleiding van de studie en het onderzoek uitgevoerd door de Hogeschool-Universiteit Brussel (HUB) en de Universiteit Gent (UGent), die de toegevoegde waarde van de bedrijfsrevisor in de non-profitsector aantonnt.
- 2) Naar aanleiding van de berispingen van de Europese Commissie (“Groenboek”) stond het IRE erop de aandacht te vestigen op de hoge kwaliteit van de attesteringen door het Belgisch revisorataat, de specialisatie van het beroep en diens doeltreffend openbaar toezichtssysteem, die elke fundamentele herziening van de Auditrichtlijn van 2006 overbodig maken.



27 avril – Conférence de presse

La presse a montré un grand intérêt pour les deux messages :

- 1) La nouvelle publication de la Fondation ICCI relative au révisorat d'entreprises dans le secteur associatif, éditée suite à l'étude et à l'enquête réalisées par la Hogeschool-Universiteit Brussel (HUB) et l'Université de Gand (UGent), qui prouve la valeur ajoutée apportée par le réviseur dans le secteur non marchand.
- 2) Suite aux tirs de semonce de la Commission européenne (« Livre vert »), l'IRE a tenu à rappeler la haute qualité des attestations réalisées par le révisorat belge, la spécialisation de la profession et son système de supervision publique performant, rendant superflue toute révision fondamentale de la directive audit de 2006.





2 mei 2011 – Informatiesessie over de afsprakennota Rekenhof en IAVA

Deze informatiesessie, georganiseerd onder het voorzitterschap van confrater Daniel KROES, Ondervoorzitter van het IBR, heeft hoofdzakelijk het verloop van de financiële audit in de Vlaamse overheid aangekaart en heeft zich in het bijzonder gericht tot bedrijfsrevisoren belast met financiële audits in de Vlaamse Gemeenschap of geïnteresseerd in de financiële audit in de openbare sector.

Deze informatiesessie had als doelstelling de op 26 januari 2011 ondertekende afsprakennota inzake financiële audit in de Vlaamse overheid tussen het Rekenhof, het agentschap Interne Audit van de Vlaamse Administratie (IAVA) en het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inhoudelijk toe te lichten en praktijkervaringen in deze sector uit te wisselen.

Deze afsprakennota beoogt de werkzaamheden om de financiële overzichten en de interne organisatie te controleren, maximaal op elkaar af te stemmen, de controlelast voor de entiteiten te verminderen en de effectiviteit van de audits te verhogen. De bedrijfsrevisor die betrokken is in een financiële audit in de Vlaamse Gemeenschap, waarbij het Rekenhof en IAVA de andere controleactoren zijn, zal zich conformeren aan de in deze nota opgenomen afspraken.

2 mai 2011 – Session d’information sur la convention Cour des comptes et IAVA

Organisée sous la présidence du frère Daniel KROES, Vice-Président de l'IRE, cette session d'information a principalement porté sur l'organisation de l'audit financier au sein des autorités flamandes et s'est adressée plus particulièrement aux réviseurs d'entreprises en charge d'audits financiers en Communauté flamande ou intéressés par l'audit financier dans le secteur public.

Cette session d'information a eu pour but d'expliquer la convention relative à l'audit financier au sein des autorités flamandes conclue le 26 janvier 2011 entre la Cour des Comptes, l'agence *Interne Audit van de Vlaamse Administratie* (IAVA) et l'*Institut des Réviseurs d'Entreprises*, ainsi que d'échanger des expériences dans ce domaine.

Cette convention vise à harmoniser le plus possible les travaux d'audit concernant les états financiers et l'organisation interne, à réduire la charge de l'audit pour les entités et à augmenter l'efficacité des audits. Le réviseur d'entreprises en charge d'audits financiers en Communauté flamande, et pour lesquels la Cour des Comptes et IAVA sont les autres instances de contrôle concernées, se conformera aux accords repris dans cette convention.



Daniel KROES, ondervoorzitter IBR, en Lieven ACKE, raadsleden, informeren het beroep omtrent de afsprakennota afgesloten met het Rekenhof en IAVA.

Daniel KROES, vice-président IRE, et Lieven ACKE, membres du Conseil, informent la profession sur la convention avec la Cour des comptes et IAVA.



Nieuws in het kort

België

Goedkeuring van de norm van het IBR inzake de toepassing van de wet van 11 januari 1993 tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme

Deze nieuwe norm, aangenomen door de Raad van het IBR op 4 februari 2011, werd goedgekeurd, na openbare raadpleging, door de Hoge Raad voor de Economische Beroepen en door de Minister bevoegd voor Economie (Belgisch Staatsblad, 29 april 2011, editie 2, p. 25846). De norm is in werking getreden op 9 mei 2011.

Het Belgisch Staatsblad publiceerde de 'wet aandeelhoudersrechten'

In het Belgisch Staatsblad van 18 april 2011 werd de wet van 20 december 2010 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen gepubliceerd. Deze nieuwe wet vormt de omzetting van de gelijknamige Europese Richtlijn aandeelhoudersrechten van 2007. De wet brengt een reeks wijzigingen aan in het Wetboek van Vennootschappen, voor (voornamelijk aandelengenoteerde) NV's en BVBA's. In hetzelfde Staatsblad werd ook een korte wet van 5 april 2011 gepubliceerd die de wet aandeelhoudersrechten al meteen wijzigt, in het bijzonder het hoofdstuk over de overgangstermijn en de inwerkingtreding. De wet aandeelhoudersrechten zal in werking treden op 1 januari 2012. Bestaande vennootschappen kunnen tot eind 2011 hun statuten in overeenstemming brengen met de gewijzigde bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

Nieuwe gegevens in de toelichting bij de jaarrekening: voortaan ook voor banken en verzekeraars

Via een Koninklijk Besluit van 13 maart 2011, gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 23 maart 2011 worden de jaarrekeningrechtelijke bepalingen van de Europese Richtlijn 2006/46/EG omgezet in Belgisch recht, voor wat betreft de banken, beleggings- en verzekeringsondernemingen. Zij moeten voortaan extra informatie geven in de toelichting bij de jaarrekening, met name informatie over de aard en het zakelijk doel van buitenbalans regelingen en informatie over transacties met verbonden partijen die buiten de normale marktvoorwaarden vallen. Deze nieuwe informatieverplichtingen in de financiële sector gelden voor de boekjaren die lopende zijn op 23 maart 2011. Voor de 'gewone' ondernemingen werd de Richtlijn al in 2009 omgezet in Belgisch Recht (via het koninklijk besluit van 10 augustus 2009).

Actualités en bref

Belgique

Approbation de la norme de l'IRE concernant l'application de la loi du 11 janvier 1993 relative à la prévention de l'utilisation du système financier aux fins du blanchiment des capitaux et du financement du terrorisme

Cette nouvelle norme, adoptée le 4 février 2011 par le Conseil de l'IRE, a été approuvée, après consultation publique, par le Conseil supérieur des Professions économiques et par le Ministre ayant l'Economie dans ses attributions (Moniteur belge, 29 avril 2011, édition 2, p. 25846). La norme est entrée en vigueur le 9 mai 2011.

Le Moniteur belge a publié la loi 'droits des actionnaires'

La loi du 20 décembre 2010 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires a été publiée au Moniteur belge du 18 avril 2011. Cette nouvelle loi vise à transposer la directive européenne du même nom de 2007. La loi modifie le Code des sociétés sur différents points, pour les SA (surtout les SA dont les actions sont cotées) et les SPRL. Le même Moniteur du 18 avril 2011 publie une courte loi du 5 avril 2011 modifiant déjà la loi droits des actionnaires, en particulier le chapitre déterminant le régime transitoire et l'entrée en vigueur. La loi droits des actionnaires entrera en vigueur le 1er janvier 2012. Les sociétés existantes ont jusqu'à la fin de 2011 pour mettre leurs statuts en concordance avec les dispositions modifiées du Code des sociétés.

Nouvelles informations dans l'annexe des comptes annuels: également pour les banques et les assureurs

Par le biais d'un arrêté royal du 13 mars 2011, publié dans le Moniteur belge du 23 mars 2011, les dispositions de la directive européenne 2006/46/CE relevant du droit des comptes annuels sont transposées en droit belge, pour les banques et les entreprises d'investissement ainsi que pour les entreprises d'assurances. Dorénavant, elles devront fournir des informations supplémentaires dans l'annexe des comptes annuels, à savoir: des informations sur la nature et l'objectif commercial des opérations non inscrites au bilan et des informations sur les transactions effectuées avec des parties liées qui n'ont pas été conclues aux conditions normales de marché. Ces nouvelles obligations d'information dans le secteur financier s'appliquent aux exercices comptables en cours le 23 mars 2011. Pour les entreprises 'ordinaires', cette directive a déjà été transposée en droit belge par l'arrêté royal du 10 août 2009.



De Commissie voor Boekhoudkundige Normen publiceerde volgende adviezen:

- Advies 2011/6 van 16 maart 2011: Boekhoudkundige verwerking van de aankoop van goud en kunstwerken
- Advies 2011/7 van 6 april 2011: Bestemde fondsen
- Advies 2011/8 van 6 april 2011: Verslaggeving bij ontbinding en vereffening
- Advies 2011/9 van 6 april 2011: Invloed van het buitengerechtelijk minnelijk akkoord en de gerechtelijke reorganisatie op de schulden en vorderingen
- Advies 2011/10 van 16 maart 2011: De boekhoudkundige verwerking van grensoverschrijdende splitsingen
- Advies 2011/11 van 16 maart 2011: De boekhoudkundige verwerking van grensoverschrijdende partiële splitsingen
- Advies 2011/12 van 4 mei 2011: Afwijking inzake functionele valuta: praktische implicaties en procedure
- Advies 2011/13 van 4 mei 2011: Overheidssubsidies

Europa

Nieuwe Europese richtlijn voor fusies van naamloze vennootschappen

Op 29 april 2011 publiceerde het Publicatieblad L110 van de EU de Richtlijn 2011/35/EU betreffende fusies van naamloze vennootschappen. Ter bescherming van de belangen van deelnemers en derden is het nodig de wettelijke bepalingen van de lidstaten inzake fusies van naamloze vennootschappen te coördineren, en dient de rechtsfiguur van de fusie in de wetgeving van alle lidstaten te worden ingevoerd. De richtlijn is in werking getreden op 1 juli 2011.

De Europese Commissie publiceerde een samenvatting van de antwoorden op de consultatie over de niet-financiële rapportering door ondernemingen

De Commissie publiceerde op 14 april 2011 een samenvatting van de 259 ontvangen antwoorden op haar consultatie over de verbeteringen die kunnen aangebracht worden aan de niet-financiële rapportering door ondernemingen. Uit de antwoorden blijkt het volgende: *"A majority of respondents found that better information on the following aspects are relevant: (1) whether or not the company has a CSR policy (and if so, how it is implemented), (2) the principal business risks and opportunities arising from social and environmental issues and how these are taken into account in company strategy and (3) key information on other specific issues. Respondents generally considered that there could be value in reporting on non-financial aspects based on overall principles such as those established by GRI, UN Global Compact, the OECD Guidelines, ISO 26000 etc. On the issue of which companies should be covered by enhanced requirements, the majority of respondents recognised the importance and relevance of company size. A significant majority argued in favour of excluding small businesses from mandatory*

La Commission des normes comptables a publié les avis suivants:

- Avis 2011/6 du 16 mars 2011: Traitement comptable de l'achat d'or et d'œuvres d'art
- Avis 2011/7 du 6 avril 2011: Fonds affectés
- Avis 2011/8 du 6 avril 2011: Reddition de comptes en cas de dissolution et de liquidation
- Avis 2011/9 du 6 avril 2011: Influence de l'accord amiable extrajudiciaire et de la réorganisation judiciaire sur les dettes et les créances
- Avis 2011/10 du 16 mars 2011: Le traitement comptable des scissions transfrontalières
- Avis 2011/11 du 16 mars 2011: Le traitement comptable de scissions partielles transfrontalières
- Avis 2011/12 du 4 mai 2011: Dérogation relative à la monnaie fonctionnelle: implications pratiques et procédure
- Avis 2011/13 du 4 mai 2011: Subsides des pouvoirs publics

Europe

Une nouvelle directive européenne pour la fusion des sociétés anonymes

Le Journal officiel de l'Union européenne L110 du 29 avril 2011 a publié la directive 2011/35/UE concernant les fusions des sociétés anonymes. La protection des intérêts des associés et des tiers commande de coordonner les législations des États membres concernant les fusions de sociétés anonymes, et il convient d'introduire dans le droit de tous les États membres l'institution de la fusion. La directive est entrée en vigueur le 1er juillet 2011.

La Commission européenne a publié une synthèse des réponses sur la communication d'informations non financières par les entreprises

La Commission a mis en ligne, le 14 avril 2011, la synthèse des 259 réponses reçues à sa consultation sur les éventuelles améliorations à apporter à la communication d'informations non financières par les entreprises. Il ressort de ces commentaires que: *"A majority of respondents found that better information on the following aspects are relevant: (1) whether or not the company has a CSR policy (and if so, how it is implemented), (2) the principal business risks and opportunities arising from social and environmental issues and how these are taken into account in company strategy and (3) key information on other specific issues. Respondents generally considered that there could be value in reporting on non-financial aspects based on overall principles such as those established by GRI, UN Global Compact, the OECD Guidelines, ISO 26000 etc. On the issue of which companies should be covered by enhanced requirements, the majority of respondents recognised the importance and relevance of company size. A significant majority argued in favour of excluding small businesses from mandatory requirements. The*



requirements. The fact whether a company is listed on financial markets was not considered to be of great relevance".

De Europese Commissie lanceert een raadpleging over Corporate Governance voor beursgenoteerde bedrijven

De financiële wereldcrisis heeft lacunes blootgelegd in de regels en gedragscodes voor het bestuur van bedrijven in de EU. Die regels en gedragscodes bepalen wat goed en verantwoordelijk bestuur is van Europese beursgenoteerde bedrijven. Het is de bedoeling dat de managers vooral oog hebben voor de belangen van hun aandeelhouders op lange termijn. De Commissie is bezig met de hervorming van het vennootschapsrecht en wil nu ook nagaan hoe de regels voor goed bestuur kunnen worden verstrengd en minder afhankelijk worden van zelfregulering. Managers en raden van bestuur zouden dan meer aansprakelijk worden voor hun beslissingen. De Commissie heeft haar plannen uiteengezet in een Groenboek voor een openbare raadpleging over mogelijke hervormingen met het oog op een beter toezicht door raden van bestuur, meer inspraak van aandeelhouders en betere handhaving van de regels. De raadpleging eindigt op 22 juli 2011. Nadien zal de Commissie beslissen of de EU-wetgeving moet worden aangepast.

fact whether a company is listed on financial markets was not considered to be of great relevance".

La Commission européenne consulte sur la réforme de la gouvernance des entreprises cotées en bourse

La crise financière mondiale a mis en lumière les faiblesses des règles et des codes de conduite qui orientent la façon dont sont gérées les entreprises européennes. Ces textes législatifs et ces codes constituent la norme en matière de gestion efficace et responsable des entreprises cotées sur les marchés boursiers de l'Union européenne. Ils sont censés assurer que la gestion des entreprises donne la priorité aux intérêts à long terme des actionnaires. Dans le cadre d'une vaste réforme du droit européen des sociétés, la Commission se penche sur les possibilités de renforcer les systèmes de gouvernance, de réduire la part de l'autoréglementation, et de veiller à ce que les membres des conseils d'administration assument davantage leurs responsabilités. La Commission a présenté ses idées dans un livre vert qui servira de base à une consultation publique sur les réformes envisageables, notamment en ce qui concerne la surveillance exercée par les conseils d'administration, l'implication des actionnaires et la mise en œuvre des règles. Après le 22 juillet, date de clôture de la consultation, la Commission décidera s'il y a lieu de modifier la législation européenne concernée.

Internationaal

Jaarverslag 2010 van de IAASB

De International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) publiceerde zijn jaarverslag 2010. De IAASB geeft hierin onder meer de stand van zaken weer betreffende de implementatie van de Clarified International Standards on Auditing (ISA). Ook worden voorstellen toegelicht die de IAASB heeft gedaan op het terrein van 'innovative assurance and related services other than audits of financial statements'. IAASB-voorzitter Arnold Schilder: "A number of projects underway are addressing issues that are at the forefront of our stakeholders' mind, and our effort can be best summarized as a pursuit of three goals: clarity, quality, and relevance. Developing assurance standards in new areas had taught us that wide consultation becomes even more critical to ensure the public interest is being met".

De VS en Zwitserland maken afspraken over toezicht op auditors

De Amerikaanse toezichthouder Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) heeft met de Zwitserse toezichthouders een overeenkomst gesloten over gezamenlijk toezicht op auditors die in beide landen actief zijn. De afspraken hebben betrekking op gezamenlijke inspecties van kantoren in Zwitserland die tevens betrokken zijn bij auditwerk bij ondernemingen waarvan aandelen verhandeld worden op de Amerikaanse markt. Daarnaast bevat de overeenkomst

International

Rapport annuel 2010 de l'IAASB

L'International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) a publié son rapport d'activité 2010. L'IAASB donne un état de la mise en œuvre des Clarified International Standards on Auditing (ISA) et explique les propositions qu'il a faites dans les domaines de 'innovative assurance and related services other than audits of financial statements'. Selon Arnold Schilder, président de l'IAASB: "A number of projects underway are addressing issues that are at the forefront of our stakeholders' mind, and our effort can be best summarized as a pursuit of three goals: clarity, quality, and relevance. Developing assurance standards in new areas had taught us that wide consultation becomes even more critical to ensure the public interest is being met".

Les Etats-Unis et la Suisse concluent un accord sur la supervision des auditeurs

L'autorité de contrôle américaine Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) a conclu un accord avec les autorités de contrôle suisses sur la supervision conjointe des auditeurs exerçant dans les deux pays. L'accord a trait à des inspections conjointes de cabinets d'audit établis en Suisse qui sont également impliqués dans des travaux d'audit auprès des entreprises dont les actions sont négociées



bepalingen inzake de uitwisseling van vertrouwelijke informatie, in overeenstemming met een recente wijziging van de Sarbanes-Oxley Act die toelaat dat de PCAOB dergelijke informatie in bepaalde situaties deelt met haar niet-Amerikaanse tegenhangers.

Beknopte info

Verjaardag Bulgaars Instituut

Het Bulgaars Instituut heeft zijn 80^e verjaardag gevierd op 18 april 2011 en de 20^e verjaardag van zijn heroprichting na het communis-tisch intermezzo. Voor deze gelegenheid heeft de Voorzitter van het IBR zowel het IBR als de FIDEF vertegenwoordigd en heeft hij een mededeling gedaan over de deontologische voorschriften in België. Dit evenement heeft gewezen op de moeilijkheden die sommige Centraal-Europese instituten hebben met de taal van de IFAC *Code of Ethics* die weinig toegankelijk is voor zijn leden.

College over de strijd tegen fiscale en sociale fraude

De bedrijfsrevisor Ph. MAEYAERT en de Secretaris-generaal van het IBR hebben een presentatie gegeven over de rol van de bedrijfsrevisoren inzake de preventie en de strijd tegen fraude. Zij hebben geantwoord op de vragen van de leden van het College bevoegd voor de strijd tegen fiscale en sociale fraude dat werd voorgezet door de bevoegde Staatssecretaris Karel DEVRIES.

Het aantal aangiftes van bedrijfsrevisoren aan de CFI is teruggeval- len op 28 in 2010 (tegen 76 in 2009). Het lijkt erop dat de vrijstelling ingediend bij wet van 18 januari 2010 (advies over de juridische situatie van de cliënt) vele vragen doet rijzen bij de bedrijfsrevisoren. De Staatssecretaris onderstreepte dat de bedrijfsrevisoren zeer weinig betrokken zijn bij gevallen van fiscale en sociale fraude.

Arrêt “Société fiduciaire” van 5 april 2011 van het Hof van Justitie van de Europese Unie

In het kader van een geschil tussen een fiduciaire en de Franse Minis- ter van Begroting betreffende het deontologisch reglement van de accountants heeft het Hof van Justitie beslist dat het Europees recht zich verzet tegen een totaal verbod op het actief werven van cliënten door leden van een geregelmenteerd beroep. Hetzelfde geldt voor het direct of indirect promoten. Het Hof brengt in herinnering dat het Europees recht dergelijke initiatieven effectief toelaat aangezien hun verbod mogelijks eerder beroepsbeoefenaars uit andere lidsta- ten treft, door hun een doeltreffend middel tot penetratie van de betrokken nationale markt te ontnemen. Het is slechts toegelaten verbodsbeperkingen betreffende de inhoud en de modaliteiten van commerciële communicatie uit te vaardigen, voor zover de opge-

sur le marché américain. En outre, l'accord contient des dispositions relatives à l'échange d'informations confidentielles, conformément à une modification récente de la loi Sarbanes-Oxley qui permet au PCAOB de communiquer ces informations à ses pendants non américains dans certains cas.

Autres nouvelles

Anniversaire Institut bulgare

L’Institut bulgare a célébré son 80e anniversaire le 18 avril 2011 et le 20e anniversaire de son rétablissement après la parenthèse com- muniste. Le Président de l’IRE a représenté tant l’IRE que la FIDEF à cette occasion, et a fait une communication sur les normes éthiques en Belgique. La manifestation a mis en lumière les difficultés qu’ont certains instituts d’Europe centrale et orientale avec le langage du Code éthique de l’IFAC, peu accessible pour leurs membres.

Collège chargé de la lutte contre la fraude fiscale et sociale

Le réviseur d’entreprises Ph. MAEYAERT et le Secrétaire général de l’IRE ont fait une présentation sur le rôle des réviseurs d’entreprises dans la prévention et dans la lutte contre la fraude, et ont répondu aux questions des membres du Collège chargé de la lutte contre la fraude fiscale et sociale, présidé par le Secrétaire d’Etat compétent Karel DEVRIES.

Le nombre de déclarations de réviseurs à la CTIF est repassé à 28 en 2010 (contre 76 en 2009). Il semble que la dérogation introduite par la loi de 18 janvier 2010 (avis sur la situation juridique du client) suscite des questions de la part de réviseurs d’entreprises. Le Secrétaire d’Etat a souligné que les réviseurs d’entreprises sont très peu mis en cause en cas de fraude fiscale et sociale.

Arrêt « Société fiduciaire » du 5 avril 2011 de la Cour de justice de l’Union européenne

Dans le cadre d'un litige entre une fiduciaire et le ministre français du budget à propos du règlement de déontologie des experts-compta-bles, la Cour de Justice a décidé que le droit européen s'oppose à une interdiction totale du démarchage par les membres d'une profession réglementée. Il en va de même de la publicité, du marketing direct, du parrainage. La Cour rappelle que le droit européen entend en ef-fet permettre de telles initiatives, car leur interdiction est davantage susceptible d'affecter les professionnels provenant d'autres Etats membres, en les privant d'un moyen efficace de pénétration du mar-ché national. Il n'est permis que d'édicter des interdictions relatives au contenu ou aux modalités de communications commerciales, pour autant que les restrictions imposées soient justifiées et propor-



legde beperkingen gerechtvaardig zijn en in verhouding staan tot de doeleinden, in het bijzonder de onafhankelijkheid, waardigheid en integriteit van het beroep, evenals het beroepsgeheim.

Arrest 55/2011 van het Grondwettelijk Hof van 6 april 2011

Het Grondwettelijk Hof besliste dat de artikelen 2, 1° en 2°, en 3, § 2 van de wet van 6 april 2010 betreffende marktpraktijken en consumentenbescherming strijdig zijn met de Grondwet vermits ze als gevolg hebben dat de beoefenaars van een vrij beroep worden uitgesloten van het toepassingsgebied van deze wet.

Meer actualiteit vindt U op onze website www.ibr-ire.be onder "Nieuws - Korte berichtgeving" en dit, hetzij op het publiek gedeelte, hetzij op het extranet voorbehouden aan de bedrijfsrevisoren.

tionnées aux fins d'assurer notamment l'indépendance, la dignité et l'intégrité de la profession, ainsi que le secret professionnel.

Arrêt 55/2011 de la Cour constitutionnelle du 6 avril 2011

La Cour constitutionnelle a décidé que les articles 2, 1° et 2°, et 3, § 2 de la loi du 6 avril 2010 relative aux pratiques du marché et à la protection du consommateur violent la Constitution en ce qu'ils ont pour effet que les titulaires d'une profession libérale sont exclus du champ d'application de cette loi.

Notre site web www.ibr-ire.be reprend plus d'actualités sous la rubrique « Nouveautés – En bref », soit dans la partie publique, soit sur l'extranet réservé aux réviseurs d'entreprises.