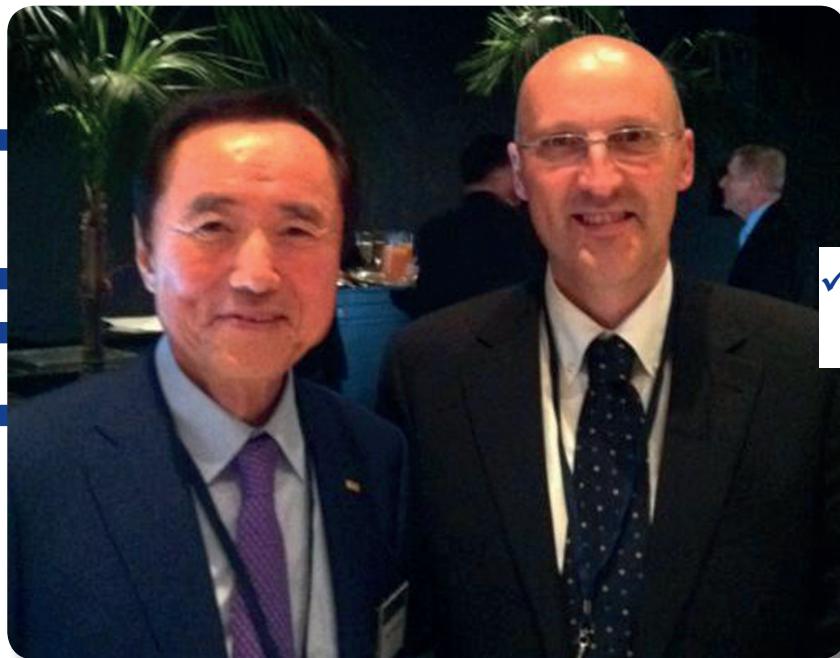


| 8e ANNEE | 2013 | PARAIT 5 FOIS PAR AN |  
| 8ste JAARGANG | 2013 | VERSCHIJNT 5 MAAL PER JAAR |

**41**  
DECEMBRE  
DECEMBER

# Tax Audit & Accountancy



✓ **IFAC  
Council Meeting Seoul**

- ✓ **Interview Sir David Tweedie**
- ✓ **Nieuw commissarisverslag / Nouveau rapport du commissaire**
- ✓ **Nouvelles mesures fiscales de l'été 2013**
- ✓ **PCAOB inspecties buiten VS - PCAOB inspectieproces in de praktijk**
- ✓ **Towards a new era in government accounting and reporting**
- ✓ **Rôle du réviseur dans les petites entreprises**

## Sommaire / Inhoud

Editoriaal <i>De commissaris bereidt zich voor op het bevorderen van een beter deugdelijk bestuur van ondernemingen en verenigingen</i> <i>Editorial</i> <i>Le commissaire se prépare à contribuer à une meilleure gouvernance des entreprises et des associations</i>	<b>01</b>
Interview Sir David Tweedie	<b>04</b>
Het nieuw verslag van de commissaris over de jaarrekening <i>Le nouveau rapport du commissaire sur les comptes annuels</i>	<b>07</b>
Les nouvelles mesures fiscales de l'été 2013	<b>21</b>
PCAOB inspecties van auditkantoren buiten de Verenigde Staten: stand van zaken	<b>31</b>
Het PCAOB inspectieproces in de praktijk	<b>35</b>
Towards a new era in government accounting and reporting	<b>37</b>
Le rôle du réviseur d'entreprises dans les entreprises qui ne sont pas tenues de designer un réviseur d'entreprises : un rôle sous-évalué ?	<b>44</b>
Samenvattingen van op de ICCI website gepubliceerde belangrijkste adviezen van september, oktober en november 2013 <i>Résumés des avis principaux publiés sur le site internet de l'ICCI en septembre, octobre et novembre 2013</i>	<b>49</b>
IBR-Berichten <i>Info IRE</i>	<b>55</b>
Editoriaal van de voorzitter van het IBR <i>Editorial du président de l'IRE</i>	<b>55</b>
Werkzaamheden van de Raad <i>Travaux du Conseil</i>	<b>58</b>
Mededelingen, omzendbrieven en adviezen gericht aan de bedrijfsrevisoren <i>Communications, circulaires et avis adressés aux réviseurs d'entreprises</i>	<b>61</b>
Wijzigingen in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren in september, oktober en november 2013 <i>Modifications apportées au registre public des réviseurs d'entreprises en septembre, octobre et novembre 2013</i>	<b>62</b>
IBR-Evenementen <i>Événements IRE</i>	<b>64</b>
Nieuws in het kort <i>Actualités en bref</i>	<b>67</b>

### TAX AUDIT & ACCOUNTANCY

Revue bimensuelle du Centre d'Information du Révisorat d'entreprises (ICCI)  
Abréviation recommandée : TAA  
Bureau de dépôt : Bruges

Tweemaandelijks tijdschrift van het Informatiecentrum voor het Bedrijfsrevisoraat (ICCI)  
Aanbevolen afkorting: TAA  
Afgiftekantoor: Brugge

### COMITE DE REDACTION REDACTIECOMITÉ

P.P. Berger  
D. Breesch  
Th. Carlier  
M. De Wolf (Hoofdredacteur/Rédacteur en chef)  
D. Kroes  
P. Minne  
D. Schockaert  
D. Smets  
Y. Stempniewsky  
C. Van der Elst

### SECRETARIAT DE REDACTION REDACTIESECRETARIAAT

ICCI  
E. Vanderstappen, D. Smida et/en S. De Blauwe  
Bd. E. Jacqmainlaan 135  
1000 Brussel - Bruxelles

### EDITEUR RESPONSABLE VERANTWOORDELIJKE UITGEVER

P.P. Berger  
Bd. E. Jacqmainlaan 135  
1000 Bruxelles - Brussel

### IMPRIME PAR GEDRUKT DOOR

die Keure/la Charte  
Business & Economics  
Brugge

## Editorial / Editoriaal

### De commissaris bereidt zich voor op het bevorderen van een beter degelijk bestuur van ondernemingen en verenigingen

In de context van de overgang naar de internationale controlestandaarden (ISA's) in België, heeft het Instituut van de Bedrijfsrevisoren nieuwe normen voorgesteld inzake de vereiste werkzaamheden en het commissarisverslag. Deze normen werden goedgekeurd door de Hoge Raad voor de Economische Beroepen en de Minister van Economie.

De nieuwe bepalingen, die uitvoerig beschreven worden in een artikel van deze uitgave van *Tax, Audit & Accountancy*, zullen van algemene toepassing zijn in 2015. Ze zorgen ervoor dat de bedrijfsrevisor actiever bijdraagt tot het degelijk bestuur van ondernemingen en verenigingen.

### De commissaris bevordert de beheersing van agency-kosten

Sinds JENSEN en MECKLING<sup>1</sup> beschikken de managementwetenschappen over een zeer krachtig instrument voor het analyseren van het ondernemingsbestuur: de *agency-theorie*. Volgens deze theorie neemt de inefficiëntie toe wanneer de eigenaar van de productiemiddelen (kapitaal maar ook arbeid) geen operationele bevoegdheid heeft maar deze rol overlaat aan het management (= agent). Zo zal de manager die geen eigenaar is, van nature de neiging hebben om zijn verborgen voordelen te doen toenemen, aangezien de kosten hiervan wegens de informatieassymetrie, toch door de aandeelhouders zullen worden gedragen. Evenzo zal hij de voorkeur geven aan de meest risicotvolle projecten, waarmee hij kans maakt op de grootste bonussen, op gevaar af de fondsenverschaffers (waaronder de bankiers) een verhoogd risico te laten lopen op faillissement en dus wanbetaling. Zelfs bij werknemers die onder het gezag staan van het management kan een soortgelijke trend worden waargenomen: het management zal hen meer risico's laten nemen dan deze die hij/zij zelf zou hebben genomen, en dit zowel op het vlak van de duurzaamheid van de werkgelegenheid als op het vlak van de arbeidsveiligheid, enz.

In een markteconomie beogen de "principalen" (aandeelhouders, bankiers, zelfs ondergeschikte werknemers, enz.) om de *agency-kosten* te com-

### Le commissaire se prépare à contribuer à une meilleure gouvernance des entreprises et des associations

Dans le contexte du passage de la Belgique aux normes internationales d'audit (ISA), l'Institut des Réviseurs d'Entreprises a proposé de nouvelles normes en matière de diligences et de rapport du commissaire ; ces normes ont reçu l'aval du Conseil supérieur des professions économiques et du ministre de l'économie.

Les nouveaux dispositifs, qui font l'objet d'un article détaillé dans ce numéro de *Tax Audit & Accountancy*, seront d'application générale en 2015. Elles renforcent la contribution du réviseur d'entreprises à la bonne gouvernance des entreprises et des associations.

### Le commissaire aide à maîtriser les coûts d'agence

Depuis JENSEN et MECKLING<sup>1</sup>, les sciences de gestion disposent d'un puissant outil d'analyse de la gouvernance des entreprises : la théorie de l'agence. Celle-ci souligne les inefficiencies croissantes à mesure que la propriété des moyens de production (capital mais aussi travail) se distingue du pouvoir de gestion. Ainsi, le gestionnaire non propriétaire tendra naturellement à accroître ses avantages occultes, puisque leur coût sera supporté par les actionnaires. De même, il préférera les projets les plus risqués, susceptibles de lui offrir les plus grands bonus, quitte à faire courir aux bailleurs de fonds (dont les banquiers) une probabilité plus grande de faillite et donc de non-remboursement. On peut même déceler une tendance analogue, au détriment des travailleurs qui sont subordonnés au gestionnaire : ce dernier leur fera prendre plus de risques qu'il n'en aurait pris pour lui-même, que ce soit en termes de durabilité de l'emploi, de sécurité du travail, etc.

**Uw advies interesseert ons: aarzel niet ons uw suggesties mee te delen op het adres [info@icci.be](mailto:info@icci.be).**

**Votre avis nous intéresse : n'hésitez pas à nous faire part de vos suggestions à l'adresse [info@icci.be](mailto:info@icci.be).**



**Michel DE WOLF**  
Hoofdredacteur/  
Rédacteur en chef

En économie de marché, les « principaux » (actionnaires, banquiers, voire travailleurs subordonnés, etc.) tendront à compenser ces coûts d'agence

<sup>1</sup> M.C. JENSEN en W.H. MECKLING, "Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure", *J. Fin. Economics*, 1976, p. 305-360.

penseren door van de “agenten” (het management) een groter rendement te eisen, zoals in hoofde van bankiers een hogere interestvoet. De toename van de kapitaalkost maakt de positie van de agent nog delicateer en de economie globaal minder competitief.

Het is dus in het belang van de agent zelf om controle te aanvaarden teneinde de *agency*-kosten te beperken. WATTS en ZIMMERMAN<sup>2</sup> hebben in dit verband in het bijzonder gewezen op de rol van de boekhouding en de audit in het kader van de invloeding van een passend toezicht op agenten.

#### **De nieuwe normen die op de Belgische commissaris toepasselijk zijn versterken het in de hand houden van *agency*-kosten**

In het kader van *agency*-relaties zullen de boekhouding en de audit des te relevanter zijn naarmate ze voldoen aan ernstige en kwaliteitsvolle normen.

In dit verband bevatten de nieuwe normen die ten laatste in 2015 op de Belgische commissaris van toepassing zullen zijn verscheidene nieuwigheden.

Zo zullen de zetelende commissaris en zelfs de voormalig uitgetreden commissaris er zorgvuldig op moeten toezien dat hun verslag dat op de website van de Nationale Bank van België wordt bekendgemaakt, wordt “ingetrokken”, indien zij vaststellen dat hun verklaring werd aangeleverd in onwetendheid van elementen die, indien zij hiervan op de hoogte waren geweest, zouden hebben geleid tot het tot uitdrukking brengen van een minder gunstig oordeel over de jaarrekening. Concreet betekent dit dat een gewijzigde jaarrekening wordt bekendgemaakt, die minstens ook gepaard moet gaan met een aangepaste verklaring. Kredietstrekkers beschikken derhalve over een relevanter toezichtsysteem.

Evenzo bevestigen de nieuwe normen, in lijn met de rechtspraak van het Hof van Cassatie<sup>3</sup>, dat de commissaris onmiddellijk en krachtig moet reageren als de jaarrekening niet binnen de zes maanden na afsluiting van het boekjaar aan de algemene vergadering wordt voorgelegd. Een vertraging in de neerlegging van de jaarrekening is immers een belangrijke aanwijzing voor het feit dat de onderneiming of vereniging in moeilijkheden verkeert.

Daartegenover staat wel dat de commissaris enkel nog de van materieel belang zijnde overtredingen op het Wetboek van vennootschappen in zijn verslag dient te vermelden. Een verslaggeving over de eigenlijke substantie en economische realiteit is uiteindelijk van groter nut dan het louter weergeven van juridisch vormelijke aspecten.

In dit verband dient hij ook de aandacht te vestigen op de van materieel belang zijnde inconsistenties in het jaarverslag, niet alleen in vergelijking met de jaarrekening, maar ook – en dit werd niet eerder vereist door de vorige normen – ten opzichte van

en exigeant des « agents » (gestionnaires) un rendement plus important, tel que, dans le chef des banquiers, un taux d’intérêt plus élevé. Or l’augmentation du coût du capital rend la position de l’agent plus délicate, et l’économie globalement moins compétitive.

Il est donc de l’intérêt de l’agent lui-même d’accepter de se faire surveiller, de manière à minimiser les coûts d’agence. WATTS et ZIMMERMAN<sup>2</sup> ont à cet égard particulièrement mis en évidence le rôle que jouent la comptabilité et l’audit dans la mise en place d’une surveillance appropriée des agents.

#### **Les nouvelles normes applicables au commissaire belge renforcent la maîtrise des coûts d’agence**

Dans le contexte des relations d’agence, la comptabilité et l’audit seront d’autant plus pertinents qu’ils répondent à des normes sérieuses.

A cet égard, les nouvelles normes applicables au commissaire belge au plus tard en 2015, comportent plusieurs avancées.

Par exemple, le commissaire, et même l’ancien commissaire (c’est-à-dire celui sorti de charge), devront veiller à ce que leur rapport publié sur le site de la Banque nationale de Belgique soit « retiré » (concrètement : que des comptes corrigés soient publiés, comportant au minimum une attestation modifiée), s’ils découvrent que leur attestation a été délivrée dans l’ignorance d’éléments qui, s’ils avaient été connus, les auraient amenés à donner une opinion moins favorable sur les comptes annuels. Les donneurs de crédit disposent ainsi d’un mécanisme de surveillance plus prégnant.

De même, les nouvelles normes, dans la lignée de la jurisprudence de la Cour de cassation<sup>3</sup>, confirment que le commissaire devra réagir immédiatement et fermement si les comptes annuels ne sont pas soumis à l’assemblée générale dans les six mois de la clôture de l’exercice. Le retard dans la reddition de comptes est un indice essentiel de difficulté de l’entreprise ou de l’association.

Par ailleurs, le commissaire ne devra plus rapporter dans son rapport que les infractions significatives au droit des sociétés. Un rapportage sur la substance est plus utile que des dénonciations formalistes.

Dans la même perspective, il relèvera les incohérences significatives du rapport de gestion, non seulement au regard des comptes annuels, mais aussi – ce qui est n’était pas prévu par les normes antérieures – par rapport aux autres informations

2 R.L. WATTS en J.L. ZIMMERMAN, *Positive accounting theory*, Prentice-Hall, 1986.

3 Cass., 24 mei 2007, *Pas.*, I, p. 988.

2 R.L. WATTS et J.L. ZIMMERMAN, *Positive accounting theory*, Prentice-Hall, 1986.

3 Cass., 24 mei 2007, *Pas.*, I, p. 988.

# 3

andere informatie waarvan hij bij de uitvoering van zijn opdracht kennis heeft gekregen.

Uiteindelijk moet de commissaris – in overeenstemming met de internationale controlestandaarden – bij het uitwerken van zijn controleproces ook steeds meer aandacht hebben voor de specifieke risico's van de onderneming of vereniging. Aan gezien niet alles kan worden gecontroleerd, is het aanwenden van een methodologie die is aangepast aan de specifieke omgeving van de onderneming of vereniging immers meer aangewezen dan oppervlakkige onderzoeksprocedures die in alle richtingen draaien zonder duidelijke focus.

## **Bedrijfsrevisoren steeds meer ten dienste van een performante economie**

Door de nieuwe normen die binnenkort op de commissarismanden van toepassing zullen zijn, versterken de bedrijfsrevisoren hun toezicht op het bestuur van ondernemingen en verenigingen. Dit zou de *agency*-kosten moeten drukken en op die manier ook het concurrentievermogen van de Belgische economie moeten vergroten.

**Prof. dr. Michel De WOLF**  
Hoofdredacteur

dont il a eu connaissance dans le cadre de sa mission.

Et puis surtout, en application des normes internationales d'audit, le commissaire développera sa surveillance dans une optique davantage orientée sur les risques particuliers à l'entreprise ou à l'association. Puisque tout ne peut pas être contrôlé, mieux vaut en effet une méthodologie adaptée à l'environnement concret, que des investigations superficielles dans toutes les directions.

## **Les réviseurs d'entreprises davantage au service d'une économie performante**

Avec les nouvelles normes applicables à leurs missions de commissaire, les réviseurs d'entreprises belges renforceront donc leur surveillance sur les gestionnaires des entreprises et des associations, ce qui devrait réduire les coûts d'agence et donc renforcer la compétitivité de l'économie belge.

**Prof. Dr. Michel De Wolf**  
Rédacteur en chef

## Interview Sir David Tweedie



**Sir David TWEEDIE**

Chairman of the International Valuation Standards Committee

*Sir David TWEEDIE was educated at Edinburgh University (BCom 1966, PhD 1969) and qualified as a Scottish Chartered Accountant in 1972. He was appointed Technical Director of the Institute of Chartered Accountants of Scotland (ICAS) in 1978 and moved in 1982 to the position of national technical partner of the then Thomson McLintock & Co. In 1987 his firm merged with Peat Marwick Mitchell & Co and he was appointed national technical partner of KPMG Peat Marwick McLintock.*

*In 1990, in response to national concerns about the state of British financial reporting, the government and the accounting profession instituted the Accounting Standards Board to reform the UK's accounting standards and Sir David, an outspoken critic of the then accepted accounting practices, was appointed its first full-time Chairman. In January 2001 he was then selected as the first Chairman of the International Accounting Standards Board (IASB) and CEO of the Foundation. He led the Board for ten years until his term ended in June 2011.*

*Sir David became Chairman of the International Valuation Standards Committee in October 2012 and is immediate Past President of the Institute of Chartered Accountants of Scotland.*

\* \* \*

Last spring, a delegation from IBR-IRE met with the representatives of ICAS in Edinburgh for an exchange of views on the organisation of the profession and on its future. At this occasion, the President at the time of ICAS, Sir David TWEEDIE, launched a few innovative ideas. On November 14<sup>th</sup>, 2013, he accepted to share these ideas with the readers of Tax, Audit & Accountancy, through an interview with Sandrine VAN BELLINGHEN, Delegate General for European and international Affairs of IBR-IRE.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** Sir David, you are a scientific, professional and moral authority in the world of finance, audit and accountancy and it is an honour for us actually to interview you. What is your opinion on the pending discussions relating to the duration of the audit engagement of a statutory auditor or audit firm in a particular audited entity?

**Sir David TWEEDIE:** The real problem is perception. The fact is that many auditors have audited the same company for decades and the question is then that people say: "why are they still there? Is it because the shareholders want them to be there or is it because they are too close to the management and the management likes them and so on?" A lot of those questions are linked and I also refer to the proposal in the UK that there should be tendering every ten years. In this respect, there is a lot to be done to determine how a company would decide

whether or not to retain its auditor. The people who really should choose would be the shareholders and it is important to find out how the shareholders would know that the auditor has done a good job.

That leads us into: "what is the auditor telling the shareholders?" At the moment the auditor's report is an on/off switch: "was it a true and fair view or was it not a true and fair view?" That is about all you get with a lot of information about the expectation gap and things like that. "Who is responsible for this, who is responsible for that?" I don't think that would lead any shareholder to understand whether that has been a good audit or a bad audit and the evidence I have, worries me. In the US during the crisis there was a company which received Troubled Asset Relief Program funds. Their audit in 2008 cost 119 million dollars. In 2009 it cost 192 million dollars and yet the audit report was word for word the same and you knew that could not have been the same audit. The auditor was clearly concerned about something, probably loans, and they went into a huge investigation. All this doubled the cost of the audit and yet to the outsider nothing changed. That is absolutely wrong. The outsider should be told what the concerns are. The auditor has got to let people know what is happening. If the auditor does that and if it is clear that he is really independent, he is really good, and he is telling what he needs to tell the investor then I think there will be quite a lot of pressure to keep the auditor.

Two other things should be considered in this context. Firstly, the audit traditionally is an appointment for a year in the UK. I think that gives too much power to management. I am of the opinion that if we are going to talk about the fact that you have to tender every ten years you should employ the auditor for ten years and if obviously he does something stupid in the meantime than you can have a special general meeting and the shareholders can kick him out or if he sets his fees far too high the shareholders can throw him out but I think we should give him the ten years. That would render the auditors much more independent than they are at the moment when within one year they could be fired.

Secondly, I would not allow any audit firm to put a price in the tender. The firms need to say that this is what they think they ought to do for the audit. They should let the audit committee or the committee making the appointment choose on the basis of which is the best quality audit and then ask for a price. If the relevant committee is horrified about the price, it should go to the second highest quality audit and seek a price. If they decide to take the second one it should be stated in the report to the shareholders that they were offered an audit

which they thought was the best one but they thought they could save "X" thousand euros by taking the second one which was not quite of the same quality. The shareholders will need to consider whether they find that a good idea. So I would like to put pressure on the audit committee not to go for the cheap audits. We want the high quality audits. We should choose on the basis of quality and obviously if the costs are far too high, then we should perhaps think again but I do feel that that there should be a disclosure.

So I think we should put pressure in two ways: firstly to extend the audit appointment and we could take Belgium as an example and secondly not to put a price in the tender. A classic case occurred in the UK about 25 years ago where a firm offered half the price of the lowest bidder. That is something that we cannot accept. If you have a really independent auditor reporting to the shareholders and giving lots of information then I think there could be pressure from the major shareholders to say: these people are good, reappoint them, there is no need to change. I think that would make the audit process much better. It gives more power to the auditor, makes him more independent and the perception of being too close to management would disappear.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** As far as mandatory audit firm rotation after ten years is concerned, may I assume that you would prefer it not to be introduced?

**Sir David TWEDIE:** No. I certainly would like to see regular tendering and with the option of changing obviously. Most of the recent tenders in the UK have resulted in changes. However, if you are going to have any form of compulsory rotation it should be quite a long way – maybe 25 years or something like that – but I think it is far better that it is controlled by the shareholders. The shareholders obviously have got to be knowledgeable and the auditors need to be independent.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** Sir David, you already touched upon the subject of the second question. Do you think that the IAASB's proposed key enhancements to the auditor's report set out in its Exposure Draft meet the requirements of the stakeholders?

**Sir David TWEDIE:** I do. I think this is a big step forward and that it should be embraced. The example I gave of the 119 million dollar audit and the 192 million dollar audit is a classic one. I believe that the auditors should put several things in that report. The question is what kept him awake at night because clearly something kept that auditor awake when he almost doubled the fees. He was really getting into something in great detail and it is really important that people should know what it is. I would also like the auditor to say what the contentious accounting policies are and what could have been chosen but wasn't and what were the arguments of the management. This is why the auditor's independence needs to be increased. The auditors should be given a longer time in post and the institutional shareholders have got to be behind the auditors. In this context, I think giving far more information would be helpful.

Another aspect is the going concern assumption. We just have to reflect on why a company is thought to be a going concern. The classic case is the first UK bank here to go bust in the financial crisis, *i.e.* Northern Rock. If you looked at the financial statements somewhere around note 40, it showed that that company borrowed short term from the wholesale lending markets (three months was the term of those loans) and then they lend them out for 25 years. Now that is fine provided that one can keep getting more and more short-term credits and that the markets are open. Of course the wholesale market closed during the crisis and that killed the bank. It couldn't refinance. However, if the assumption that these markets were going to stay open had been upfront of the auditor's report, I suspect that wouldn't have made much difference because until the crisis happened everybody thought these markets would always stay open. At least everyone would have known what the assumptions were based upon though and I think that is very important. Out of the ten biggest bankruptcies in the USA only two had going concern qualifications and for the other eight, the market value fell from 75 billion dollars to 700 million dollars. So there was a loss of 99 % of value and none of those companies had a going concern qualification. The auditors are always very wary of putting on a going concern qualification because that could almost be self-fulfilling. The minute you say that the company is in risk of going bust, it probably will go bust. To tell you what the assumptions are then put people on notice: "*Do you agree that these are fair assumptions or do you think that something else could happen in which case, sell and get out of the company?*" I think that the audit should give all that sort of information, including on what kept the auditor awake, *i.e.* the contentious estimates, the accounting policies, arguments of management and a going concern assumption. In my view, this will enhance the audit profession.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** I really appreciate your examples because it shows how knowledgeable you are and to the point. You already tackled the third question too: one of the major challenges consists of offering a high quality audit in an increasingly competitive environment. How should this dilemma be solved, in particular within the context of tendering procedures? You said that prices should not be mentioned in the first place. Do you want to add something else?

**Sir David TWEDIE:** No. Obviously that's my point of view, Sandrine. Prices shouldn't be mentioned. If the best quality audit is not selected, the audit committee having decided what is the best one approaches the auditor and if they run away from the price then I think they are obliged to say that they didn't take the best quality audit and how much they saved.

Also, personally I feel that audits are too cheap and when you look at the business models of the big accounting firms the pressure has been on the audit to drive the price down. I wonder if in fact we can get good quality audits: when you get something as complicated as a bank or an insurance company, you need really skilled professionals in there. If the firms are fighting all the time for good staff and if they have to take the youngsters who probably

don't know much about the audit just to keep the cost down, you wonder what the audit is going to look like. I think that bank audits are too cheap and that we need real professionals in there who know and think about it, not just the youngsters to do the donkey work.

I think that the audit has been devalued in society. When it goes wrong as it did in the USA in 2002 with Enron and WorldCom, the markets collapse. People lose confidence as they did in the USA. The audit is a noble function and I firmly believe that it is being undervalued. In fact we were talking to the Bank of England saying that we have got to get people to accept that audit is very important and to realise that the disasters that can occur if auditors fail – the effect can be huge. Therefore you want good experienced people on the audit team and no corners cut to save costs.

I think that companies have got to pay more and I do believe that cutting the prices means that the firms are now cutting the audit to the bone. That is not good for the financial community and it is not a sensible thing to do. Yet the firms now feel that they cannot afford to do anything else in which case the pressure should come back on the companies to pay for good audits.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** Will the “audit market” of the listed entities, in the near future, still remain within the hands of a limited number of Anglo-Saxon based firms?

**Sir David TWEEDIE:** The answer is no. I do not think that breaking up the Big Four will work but what will work is the fact that Asia is growing in importance. When we started the IASB in 2001 the Americans had 52 % of the world's equity capitalisation and Asia was about 15 %. Well now they are both about 32 %. So Asia has come right up and clearly it is going to get bigger and now you can see it in certain countries. China, for example, is trying to develop its audit market. Their industrial companies are going to start buying companies outside and they will want their own auditors to look at them. People may be concerned about the length of time the profession in China has been in existence and I think that what is going to happen is that they will form alliances with the firms just below the Big Four such as Mazars, BDO, Grant Thornton, etc. I could see that happening. The main leaders will come out of Asia. So I could see that we may have a big Seven in 15 to 20 years and the European-American end of them will be the 5, 6 or 7 firms that we have at that moment and not necessarily the Big Four. The Big Four will be competing with them but I think that the Asian firms will grow but they will probably need the existing middle rank firms to form partnerships with them to audit the European-American end of the business.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** Thank you, this is a precise answer to all of the questions. I was wondering whether you wanted to add something else?

**Sir David TWEEDIE:** No, you asked me the right questions. I personally think that the audit is a very noble profession and the auditor is there to make sure that reliable information gets into the market. We must do everything to stop the auditor's indepen-

ence being threatened and making management have too much control over them with one year appointments and threats of the audit going out to tender. I would like the auditor to be protected by longer ten year or until the next fixed tender - fixed appointments. I would like to see them be able to let the investment analysts and the institutional investors know the background of this company and what the audit has found. I believe that the two things, firstly, giving the ten years which will make them less threatened by management's instant reaction to a fight and, secondly, the fact that support could be coming from institutional investors who really own the company, will lead to a standard of auditing being improved. In addition, firms need to pay properly so that they have highly skilled and trained professionals instead of youngsters thrown into the audit. We need obviously the youngsters to learn but we have to get people there with the skills and the firms have to be able to afford good audits.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** Experience and professional scepticism are needed.

**Sir David TWEEDIE:** Absolutely, it is a skilled job. The perception of the audit profession could change if we did what is suggested above because we would look clearly independent and then the pressure for mandatory audit firm rotation would disappear as long as the auditor is perceived to be clearly independent.

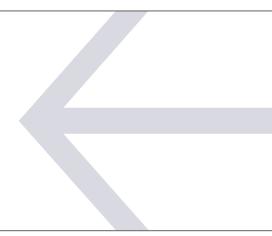
I am not saying that the auditor is not independent just now. It is just that a fact is easier to change than a perception. Once the perception is there, it is very difficult to remove it and we have to do something drastic, such as with regard to the content of the audit report and to the long ten years fixed appointments until tendering without mentioning prices. All of that could help.

**Sandrine VAN BELLINGHEN:** The whole picture ...

**Sir David TWEEDIE:** The whole picture has got to change.

# Het nieuw verslag van de commissaris over de jaarrekening

## Le nouveau rapport du commissaire sur les comptes annuels



Op 29 maart 2013 heeft de Raad van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR) de "Bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's) – Het commissarisverslag in het kader van een controle van financiële overzichten overeenkomstig de artikelen 144 en 148 van het Wetboek van vennootschappen en andere aspecten met betrekking tot de opdracht van de commissaris" (hierna genoemd: "bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's") aangenomen. Overeenkomstig artikel 30 van de wet van 22 juli 1953 houdende oprichting van een Instituut van de Bedrijfsrevisoren, werd deze norm goedgekeurd door de Hoge Raad voor de Economische Beroepen (HREB) op 25 april 2013 en door de Minister die bevoegd is voor Economie op 22 augustus 2013 (Bericht van goedkeuring is verschenen in het Belgisch Staatsblad van 28 augustus 2013).

Deze bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's neemt voor de eerste keer een aantal voorbeeldverslagen integraal op in de bijlage. Onderhavig artikel geeft een overzicht van de belangrijkste wijzigingen ingevolge de normatieve evolutie aan de hand van het voorbeeldverslag over de jaarrekening.

### Een gewijzigd normatief kader

De International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) heeft in december 2008 het zogeheten *Clarity*-project afgerond<sup>1</sup>. Het doel van dit project was "verheldering" (*clarification*) te brengen in de op grond van de *International Standards on Auditing* (ISA's) na te streven doelstellingen en uit te voeren controlewerkzaamheden in een controle van financiële overzichten (zijnde, in de Belgische context, de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening), teneinde een coherente toepassing van deze standaarden te verzekeren.

In het Belgisch normatief kader en meer bepaald op grond van de norm van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR) van 10 november 2009<sup>2</sup>,

Le 29 mars 2010, le Conseil de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises (IRE) a adopté la « Norme complémentaire aux normes internationales d'audit (ISA) applicables en Belgique – Le rapport du commissaire dans le cadre d'un contrôle d'états financiers conformément aux articles 144 et 148 du Code des sociétés et autres aspects relatifs à la mission du commissaire » (ci-après dénommée : « la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique »). Conformément à l'article 30 de la loi du 22 juillet 1953 créant un Institut des Réviseurs d'Entreprises, cette norme a été approuvée par le Conseil supérieur des Professions économiques (CSPE) en date du 25 avril 2013 et par le Ministre ayant l'Economie dans ses attributions en date du 22 août 2013 (l'avis relatif à l'approbation est paru au Moniteur belge du 28 août 2013).

La norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique reprend, en annexe, pour la première fois un certain nombre d'exemples complets de rapport. Le présent article donne un aperçu des principales modifications à la suite de l'évolution normative sur la base de l'exemple de rapport sur les comptes annuels.

### Un cadre normatif modifié

En décembre 2008, l'*International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB) a achevé le projet nommé « *Clarity* »<sup>1</sup>. Ce projet avait pour but de clarifier (*clarification*) les objectifs d'audit et les procédures d'audit à effectuer conformément aux normes internationales d'audit (*International Standards on Auditing*, normes ISA) dans le cadre d'un contrôle d'états financiers (à savoir, dans le contexte belge, les comptes annuels et les comptes consolidés), afin d'assurer une application cohérente de ces normes.

Dans le contexte normatif belge, et, en particulier, conformément à la norme de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises (IRE) du 10 novembre 2009<sup>2</sup>,



**Inge VANBEVEREN**  
Diensthoofd Vaktechniek IBR  
Chef du service techniques  
professionnelles IRE



**Dries SCHOCKAERT**  
Directeur PwC  
Administrateur PwC



**Jacques VANDENOORT**  
Bedrijfsrevisor  
Réviseur d'entreprises

- 1 In maart 2009 werden de '*Clarity*' ISA's voor het eerst publiekelijk bekendgemaakt. De teksten van de *Clarity* ISA's kunnen op de website van de *International Federation of Accountants* (IFAC) worden geconsulteerd (zie <http://www.ifac.org/auditing-assurance/clarity-center>). De vertaling van deze teksten naar het Nederlands en het Frans kan op de website van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren worden geconsulteerd (zie [http://www.ibr-ire.be/nl/regelgeving/normen\\_en\\_aanbevelingen/isas/Pages/default.aspx](http://www.ibr-ire.be/nl/regelgeving/normen_en_aanbevelingen/isas/Pages/default.aspx) resp. [http://www.ibr-ire.be/fr/reglementation/normes\\_et\\_recommandations/normes\\_isa/Pages/default.aspx](http://www.ibr-ire.be/fr/reglementation/normes_et_recommandations/normes_isa/Pages/default.aspx)).
- 2 Bericht van goedkeuring door de Minister die bevoegd is voor Economie verschenen in het Belgisch Staatsblad van 16 april 2010.

- 1 En mars 2009, les normes ISA clarifiées ont été publiées pour la première fois. Les textes de ces normes ISA clarifiées peuvent être consultés sur le site internet de l'*International Federation of Accountants* (IFAC) (voir <http://www.ifac.org/auditing-assurance/clarity-center>). Les traductions de ces textes en néerlandais et en français peuvent être consultées sur le site de l'IRE (voir [http://www.ibr-ire.be/nl/regelgeving/normen\\_en\\_aanbevelingen/isas/Pages/default.aspx](http://www.ibr-ire.be/nl/regelgeving/normen_en_aanbevelingen/isas/Pages/default.aspx) resp. [http://www.ibr-ire.be/fr/reglementation/normes\\_et\\_recommandations/normes\\_isa/Pages/default.aspx](http://www.ibr-ire.be/fr/reglementation/normes_et_recommandations/normes_isa/Pages/default.aspx)).
- 2 L'avis relatif à l'approbation par le Ministre ayant l'Economie dans ses attributions est paru au Moniteur belge du 16 avril 2010.

*Door de opheffing van een aantal controlesnormen en -aanbevelingen, diende het IBR een bijkomende norm aan te nemen die de Belgische specificiteiten regelt betreffende het commissarisverslag opgesteld overeenkomstig de artikelen 144 en 148 van het Wetboek van vennootschappen.*

*Deze normatieve evolutie in een internationale context heeft geleid tot het opnemen van voorbeeldverslagen in bijkomende norm teneinde de commissaris toe te laten een verslag op te stellen waarvan de vorm conform is aan de ISA's en aan het Wetboek van vennootschappen.*

zijn de ISA's van toepassing in België in twee fasen: voor de controle van de (geconsolideerde) jaarrekening van de organisaties van openbaar belang (OOBs, zijnde de genoteerde vennootschappen, kredietinstellingen en verzekeringsondernemingen naar Belgisch recht) zijn deze standaarden reeds van toepassing betreffende de boekjaren afgesloten vanaf 15 december 2012; voor de controle van de (geconsolideerde) jaarrekening van de andere entiteiten (andere vennootschappen, vzw's, entiteiten met een andere rechtsvorm, e.d.), zullen zij van toepassing worden voor de boekjaren afgesloten vanaf 15 december 2014. Deze norm van 10 november 2009 heft, opnieuw vanaf de dubbele toepassingsdatum, een aantal controlesnormen, waaronder de algemene controlesnormen voor wat de opdrachten betreft die onder het toepassingsgebied van de ISA's vallen, en de controleaanbevelingen op.

Het is belangrijk te noteren dat de norm van 10 november 2009 enkel de ISA's, "zoals per 15 december 2008 aangenomen door de IAASB" beoogt. Nochtans vormen de ISA's geen statisch gegeven, maar worden zij verder door de IAASB geactualiseerd in functie van de nieuwste internationale inzichten<sup>3</sup>. Deze wijzigingen zullen op internationaal niveau een impact hebben vanaf hun toepassingsdatum, terwijl de Belgische context niet noodzakelijkerwijs reeds zal aangepast zijn. Denken we maar aan de diverse projecten die de IAASB recentelijk gelanceerd heeft om de inhoud van de controleverklaring (*auditor's report*) grondig aan te passen. De Belgische normatieve teksten nemen deze evolutie vooralsnog niet in aanmerking, zodat deze niet in ons artikel worden besproken.

Door de opheffing van een aantal controlesnormen en -aanbevelingen, diende het IBR een bijkomende norm aan te nemen die de Belgische specificiteiten regelt betreffende het commissarisverslag opgesteld overeenkomstig de artikelen 144 en 148 van het Wetboek van vennootschappen. Daartoe heeft de Raad van het IBR op 29 maart 2013 de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's aangenomen. Deze bijkomende norm zal op dezelfde wijze in werking treden als de norm van 10 november 2009 (in de praktijk betekent dit voor de controle van de (geconsolideerde) jaarrekening van de OOBs vanaf het boekjaar afgesloten op of na 15 december 2012, en voor wat alle overige entiteiten betreft voor boekjaren eindigend vanaf 15 december 2014).

Voormalde bijkomende norm is van toepassing op het verslag, opgesteld overeenkomstig de artikelen 144 en 148 van het Wetboek van vennootschappen, dat de commissaris dient te richten aan de algemene vergadering van de gecontroleerde entiteit (vennootschap, vzw, enz.), en is derhalve een norm die complementair is aan de ISA's 700 ("Het vormen van een oordeel en het rapporteren over financiële overzichten"), 705 ("Aanpassingen van het oordeel in de controleverklaring van de onafhankelijke auditor") en 706 ("Paragrafen ter benadrukking van

les normes ISA sont applicables en Belgique en deux phases : pour l'audit des comptes annuels (ou consolidés) des entités d'intérêt public (EIP, à savoir les sociétés cotées, les établissements de crédit et les entreprises d'assurance de droit belge), ces normes sont déjà d'application pour les exercices clôturés à partir du 15 décembre 2012 ; pour l'audit des comptes annuels (ou consolidés) des autres entités (autres sociétés, ASBL, entités d'une autre forme juridique, etc.), ces normes seront d'application pour les exercices clôturés à partir du 15 décembre 2014. Cette norme du 10 novembre 2009 abroge, à nouveau selon la double date d'application, un certain nombre de normes de révision, parmi lesquelles les normes générales de révision quant aux missions qui entrent dans le champ d'application des normes ISA, et les recommandations de révision.

Il est important de noter que la norme du 10 novembre 2009 ne vise que les normes ISA « telles qu'adoptées par l'IAASB à la date du 15 décembre 2008 ». Cependant, les normes ISA ne sont pas statiques, mais sont mises à jour par l'IAASB pour inclure les derniers développements internationaux.<sup>3</sup> Ces modifications sortiront leurs effets au niveau international à partir de leur date d'application, tandis que le cadre belge n'aura pas nécessairement déjà été adapté. Nous nous référerons aux divers projets récemment lancés par l'IAASB visant à modifier fondamentalement le contenu du rapport (*auditor's report*). Pour l'instant, cette évolution n'a pas encore été prise en considération et n'est, dès lors, pas traitée dans notre article.

A la suite de l'abrogation d'un certain nombre de normes de révision et de recommandations, l'IRE devait adopter une norme complémentaire pour prendre en compte les spécificités belges relatives au rapport du commissaire établi conformément aux articles 144 et 148 du Code des sociétés. A cette fin, le Conseil de l'IRE a adopté le 29 mars 2013 la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique. Cette norme complémentaire entrera en vigueur de la même manière que la norme du 10 novembre 2009 (dans la pratique, pour l'audit des comptes annuels (ou consolidés) des EIP à compter des exercices clôturés à partir du 15 décembre 2012, et en ce qui concerne les autres entités pour les exercices clôturés à partir du 15 décembre 2014).

La norme complémentaire précitée s'applique au rapport établi conformément aux articles 144 et 148 du Code des sociétés, que le commissaire doit adresser à l'assemblée générale de l'entité contrôlée (société, ASBL, etc.), et est, par conséquent, une norme complémentaire aux normes ISA 700 ("Fondement de l'opinion et rapport d'audit sur les états financiers"), 705 ("Modifications apportées à l'opinion formulée dans le rapport de l'auditeur indépendant") et 706 ("Paragraphe d'observation et paragraphe relatifs à d'autres points dans le rapport

3 Wij verwijzen hierbij naar de strategie van de IAASB zoals terug te vinden op de website van de IFAC (zie <http://www.ifac.org/publications-resources/iaasb-strategy-and-work-program-2012-2014>).

3 Nous nous référerons à la stratégie de l'IAASB qui peut être consultée sur le site de l'IFAC (voir <http://www.ifac.org/publications-resources/iaasb-strategy-and-work-program-2012-2014>).

*bepaalde aangelegenheden en paragrafen inzake overige aangelegenheden in de controleverklaring van de onafhankelijke auditor") voor wat het commissarisverslag betreft en aan ISA 720 ("De verantwoordelijkheid van de auditor met betrekking tot andere informatie in documenten waarin gecontroleerde financiële overzichten zijn opgenomen") voor wat de controlevaardigheden betreft die dienen te worden uitgevoerd op het jaarverslag opgesteld overeenkomstig artikel 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen. Tevens beoogt de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's de commissaris in staat te stellen te verzoezen om schriftelijke bevestigingen overeenkomstig de ISA's, en in het bijzonder ISA 580 ("Schriftelijke bevestigingen"), waarbij rekening gehouden wordt met Belgische bijkomende bevestigingen.*

Deze normatieve evolutie in een internationale context heeft geleid tot het opnemen van voorbeeldverslagen in voormelde bijkomende norm teneinde de commissaris toe te laten een verslag op te stellen waarvan de vorm conform is aan de ISA's en aan het Wetboek van vennootschappen. De bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's voorziet in drie voorbeeldverslagen, telkens in het geval van een oordeel zonder voorbehoud:

- een verslag over de jaarrekening van een vennootschap;
- een verslag over de geconsolideerde jaarrekening van een groep van vennootschappen; en
- een verslag over de jaarrekening van een vzw.

Om redenen van volledigheid moet worden vermeld dat de commissaris kan afwijken van het toepasselijke voorbeeldverslag, doch mits in overeenstemming te blijven met de artikelen 144 en 148 van het Wetboek van vennootschappen, met de ISA's, en met voormelde bijkomende norm. Hij moet evenwel in staat zijn deze afwijking, in voorkomend geval, in zijn controledossier te verantwoorden. Verder volgen de te gebruiken teksten voor een aangepast oordeel (bv. oordeel met voorbehoud, afkeurend oordeel, oordeelonthouding) de vereisten zoals opgenomen in ISA 705. Bovendien dient de commissaris die niet alle gevraagde informatie en inlichtingen vanwege het bestuursorgaan en de verantwoordelijken van de gecontroleerde entiteit heeft verkregen, dit feit als dusdanig te vermelden in de paragraaf over de verantwoordeligheden van de commissaris.

### **Wettelijke aspecten betreffende de opdracht van de commissaris in de context van de ISA's**

De opdracht van de commissaris volgens het Wetboek van vennootschappen bestaat er onder meer in het getrouw beeld van de jaarrekening te controleren, de naleving van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten na te zien en werkzaamheden uit te voeren ten aanzien van het jaarverslag opgesteld door het bestuursorgaan van de gecontroleerde entiteit.

*de l'auditeur indépendant ») pour ce qui concerne le rapport du commissaire, ainsi qu'à la norme ISA 720 (« Les obligations de l'auditeur au regard des autres informations dans des documents contenant des états financiers audités ») pour ce qui concerne les procédures d'audit à effectuer sur le rapport de gestion établi conformément aux articles 95 et 96 du Code des sociétés. La norme complémentaire a également pour objectif de permettre au commissaire de demander une lettre d'affirmation selon les normes ISA, et en particulier la norme ISA 580 (« Déclarations écrites »), en tenant compte des déclarations complémentaires belges.*

Cette évolution normative dans un contexte international a abouti à l'inclusion d'exemples de rapport dans la norme complémentaire précitée, afin de permettre au commissaire d'établir un rapport dont la forme est conforme aux normes ISA et au Code des sociétés. La norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique fournit trois exemples de rapport, chacun dans le cas d'une opinion sans réserve :

- un rapport sur les comptes annuels d'une société ;
- un rapport sur les comptes consolidés d'un groupe de sociétés ; et
- un rapport sur les comptes annuels d'une ASBL.

Il convient de mentionner pour être complet que le commissaire peut s'écartez de l'exemple de rapport applicable, tout en restant en conformité avec les articles 144 et 148 du Code des sociétés, les normes ISA et la norme complémentaire précitée. Il doit alors être en mesure de s'en justifier, le cas échéant, dans son dossier d'audit. De surplus, les textes à utiliser en cas d'une opinion modifiée (p. ex. opinion avec réserve, opinion négative, absence d'opinion) suivent les diligences requises par la norme ISA 705. Le commissaire qui n'a pas obtenu les explications et informations de l'organe de gestion et des responsables de l'entité contrôlée, doit, en outre, mentionner ce fait dans le paragraphe relatif aux responsabilités du commissaire.

---

*A la suite de l'abrogation d'un certain nombre de normes de révision et de recommandations, l'IRE devait adopter une norme complémentaire pour prendre en compte les spécificités belges relatives au rapport du commissaire établi conformément aux articles 144 et 148 du Code des sociétés.*

---

*Cette évolution normative dans un contexte international a abouti à l'inclusion d'exemples de rapport dans la norme complémentaire, afin de permettre au commissaire d'établir un rapport dont la forme est conforme aux normes ISA et au Code des sociétés.*

---

### **Aspects légaux relatifs à la mission du commissaire dans le contexte des normes ISA**

Selon le Code des sociétés, la mission du commissaire consiste, entre autres, à contrôler l'image fidèle des comptes annuels, de vérifier le respect du Code des sociétés et des statuts et d'effectuer des procédures sur le rapport de gestion établi par l'organe de gestion de l'entité contrôlée.

Het belangrijkste doel van de tussenkomst van de commissaris bestaat erin bij te dragen aan de mate van vertrouwen dat de beoogde gebruikers stellen in de (geconsolideerde) jaarrekening (financiële overzichten). Dit wordt bewerkstelligd doordat de commissaris een oordeel tot uitdrukking brengt over de vraag of de (geconsolideerde) jaarrekening in alle van materieel belang zijnde opzichten opgesteld is in overeenstemming met het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving (*applicable financial reporting framework*). Derhalve zal de commissaris beogen doorheen het uitvoeren van controlewerkzaamheden een redelijke mate van zekerheid (*reasonable assurance*) te bekomen dat de (geconsolideerde) jaarrekening, die door het bestuursorgaan van de gecontroleerde entiteit wordt opgesteld, geen afwijkingen van materieel belang bevat in overeenstemming met het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving.

Een redelijke mate van zekerheid is, per definitie, een hoog niveau van zekerheid. Dit wordt verkregen wanneer de commissaris voldoende en geschikte controle-informatie heeft verkregen ten einde het controlerisico (en dit is het risico dat een commissaris een onjuist oordeel tot uitdrukking brengt in het geval dat de jaarrekening een afwijking van het materieel belang bevat) terug te brengen tot een aanvaardbaar laag niveau. Een redelijke mate van zekerheid is echter geen absolute mate van zekerheid omdat er inherent beperkingen aan een controle verbonden zijn die tot gevolg hebben dat het grootste deel van de controle-informatie op basis waarvan de commissaris zijn conclusies trekt en zijn oordeel vormt, eerder overtuigend is dan dat het sluitend bewijsmateriaal verschafft (ISA 200).

Specifiek aan de Belgische context is dat, overeenkomstig de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's, in de titel zowel van het verslag als van de oordeelparagraaf het soort van tot uitdrukking gebracht oordeel over het getrouw beeld van de jaarrekening wordt aangegeven (oordeel met of zonder voorbehoud, afkeurend oordeel of oordeelonthouding).

Daarnaast legt het Wetboek van vennootschappen de commissaris de verplichting op om bijkomende vermeldingen (de zogenaamde "verklaringen") in het commissarisverslag op te nemen. Deze bijkomende verklaringen worden opgenomen in het tweede deel van het commissarisverslag maar mogen geenszins de draagwijde van het oordeel over het getrouw beeld van de jaarrekening tot uitdrukking gebracht in het eerste deel van het commissarisverslag wijzigen, noch afzwakken.

Tot slot is de jaarrekening van een entiteit en de informatie die daarin is vervat ook bestemd voor personen die noch bestuurder, noch aandeelhouder zijn, met name voor de overige belanghebbenden (*stakeholders*) zoals personeelsleden, bankiers, leveranciers of cliënten, investeerders en toekomstige partners, alsook de overheid. Om deze redenen heeft de Belgische wetgever reeds sinds de jaren 1990 een systeem van openbaarmaking georganiseerd, onder het beheer van de Nationale Bank van België (NBB). Iedereen die de jaarrekening

L'intervention du commissaire vise essentiellement à renforcer le degré de confiance des utilisateurs présumés des comptes annuels (ou consolidés). Ce but est atteint par l'expression par le commissaire d'une opinion selon laquelle les comptes annuels (ou consolidés) sont établis, dans tous leurs aspects significatifs, conformément à un référentiel comptable applicable (*applicable financial reporting framework*). Par conséquent, en effectuant des procédures d'audit, le commissaire aura pour objectif d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels (ou consolidés), pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

L'assurance raisonnable est, par définition, un niveau d'assurance élevé. Ce niveau d'assurance est obtenu lorsque le commissaire a recueilli des éléments probants suffisants et appropriés pour réduire le risque d'audit (c'est-à-dire le risque que le commissaire exprime une opinion inappropriée alors que les comptes annuels ou consolidés comportent des anomalies significatives) à un niveau suffisamment faible pour être acceptable. Toutefois, l'assurance raisonnable n'est pas un niveau d'assurance absolu, car il existe des limites inhérentes à un audit qui résultent du fait que la plupart des éléments probants sur la base desquels l'auditeur tire des conclusions et fonde son opinion, conduisent davantage à des présomptions qu'à des certitudes (ISA 200).

Une des spécificités belges est que, conformément à la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, tant le titre du rapport que le titre du paragraphe d'opinion indiquent la forme de l'opinion exprimée sur l'image fidèle des comptes annuels (opinion sans ou avec réserve, opinion négative ou abstention d'opinion).

Le Code des sociétés impose au commissaire l'obligation de reprendre des mentions complémentaires (dites « déclarations ») dans son rapport. Ces déclarations complémentaires sont reprises dans la seconde partie du rapport mais ne peuvent en aucun cas modifier ou affaiblir la portée de l'opinion sur l'image fidèle des comptes annuels (ou consolidés) exprimée dans la première partie du rapport.

Enfin, il convient de noter que les comptes annuels d'une entité et l'information y mentionnée sont également destinés aux personnes qui ne sont ni administrateurs, ni actionnaires, à savoir d'autres parties prenantes (*stakeholders*), telles que les membres du personnel, les banquiers, les fournisseurs ou clients, les investisseurs et les partenaires futurs, ainsi que l'Etat. A cet effet, le législateur belge a depuis les années 1990 instauré un système de publication, sous la gestion de la Banque nationale de Belgique (BNB). Toute personne qui consulte les comptes annuels d'une entité, peut

van een entiteit raadpleegt, kan eveneens het commissarisverslag over die jaarrekening raadplegen.

## Het commissarisverslag ontleed

Doorheen ons artikel hanteren wij enkel de termen “commissaris” en “commissarisverslag” voor de vlotte leesbaarheid van onze tekst. De term viseert evenwel zowel de commissaris als de bedrijfsrevisor belast met de controle van de jaarrekening overeenkomstig de artikelen 144 en 148 van het Wetboek van vennootschappen en de aangestelde bedrijfsrevisor belast met de controle van de geconsolideerde jaarrekening.

De ISA's die belangrijk zijn voor het door de commissaris op te stellen verslag over de jaarrekening hebben betrekking op de rapportering over de financiële overzichten voor algemene doeleinden en zijn de volgende:

- ISA 700 – “Het vormen van een oordeel en het rapporteren over financiële overzichten”;
- ISA 705 – “Aanpassingen van het oordeel in de controleverklaring van de onafhankelijke auditor”; en
- ISA 706 – “Paragrafen ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden en paragrafen inzake overige aangelegenheden in de controleverklaring van de onafhankelijke auditor”.

Doorheen de ISA's wordt steevast verwezen naar een aantal voorbeelden van paragrafen die in specifieke situaties in het commissarisverslag kunnen/moeten worden opgenomen. Zo kan bijvoorbeeld worden verwezen naar de volgende ISA's:

- ISA 710 – “Ter vergelijking opgenomen informatie – Overeenkomstige cijfers en vergelijkende financiële overzichten”;
- ISA 720 – “De verantwoordelijkheden van de auditor met betrekking tot andere informatie in documenten waarin gecontroleerde financiële overzichten zijn opgenomen”;
- ISA 560 – “Gebeurtenissen na de einddatum van de verslagperiode”; en
- ISA 570 – “Continuïteit”.

Conform de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's, zal het commissarisverslag, dat over het algemeen gericht is aan de algemene vergadering van de gecontroleerde entiteit, bestaan uit een inleiding en twee afzonderlijke delen, die zijn:

- het gedeelte waarin het oordeel over het getrouw beeld van de (geconsolideerde) jaarrekening tot uitdrukking wordt gebracht (deel 1), voorafgegaan door de titel “Verslag over de jaarrekening”; en
- de op grond van het Wetboek van vennootschappen vereiste bijkomende verklaringen (deel 2), voorafgegaan door de titel “Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen”.

Ons artikel beperkt zich tot het verduidelijken van het verslag over de controle van de jaarrekening van een vennootschap, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig

également consulter le rapport du commissaire sur ces comptes annuels.

## Analyse du rapport du commissaire

Tout au long de notre article, nous n'utilisons que les termes « commissaire » et « rapport du commissaire » pour faciliter la lecture de notre texte. Toutefois, ce terme vise à la fois le commissaire, le réviseur d'entreprises chargé du contrôle des comptes annuels conformément aux articles 144 et 148 du Code des sociétés, et le réviseur d'entreprises désigné, chargé du contrôle des comptes consolidés.

Les normes ISA revêtant une importance pour le rapport sur les comptes annuels (ou consolidés) à établir par le commissaire, ont trait au rapport d'audit sur les états financiers à caractère général et sont les suivantes :

- ISA 700 – « Fondement de l'opinion et rapport d'audit sur des états financiers » ;
- ISA 705 – « Modifications apportées à l'opinion formulée dans le rapport de l'auditeur indépendant » ; et
- ISA 706 – « Paragraphes d'observation et paragraphes relatifs à d'autres points dans le rapport de l'auditeur indépendant ».

Les normes ISA fournissent systématiquement un certain nombre d'exemples de paragraphes qui peuvent ou doivent être repris dans le rapport du commissaire dans certains cas spécifiques. Ainsi, il peut être référé aux normes ISA suivantes :

- ISA 710 – « Données comparatives – Chiffres correspondants et états financiers comparatifs » ;
- ISA 720 – « Les obligations de l'auditeur au regard des autres informations dans des documents contenant des états financiers audités » ;
- ISA 560 – « Evénements postérieurs à la clôture » ; et
- ISA 570 – « Continuité de l'exploitation ».

Conformément à la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, le rapport du commissaire, adressé généralement à l'assemblée générale de l'entité contrôlée, se composera d'une introduction et de deux parties distinctes, que sont :

- la partie dans laquelle est exprimée l'opinion sur l'image fidèle des comptes annuels (ou consolidés) (partie 1), précédée du titre « Rapport sur les comptes annuels » ; et
- les déclarations complémentaires requises par le Code des sociétés (partie 2), précédées du titre « Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires ».

Notre article se limite à préciser le rapport sur le contrôle des comptes annuels d'une société, établi sur la base du référentiel comptable applicable en Belgique, tel qu'annexé à la norme complémentaire.

referentiestelsel, zoals gehecht aan de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's, en dus betreffend een oordeel zonder voorbehoud. Nog de andere voorbeelden gehecht in voormalde norm, noch de gevolgen van een aangepast oordeel worden hier toegeleid. Deze zullen echter het voorwerp uitmaken van een boek dat het ICCI (Informatiecentrum voor het Bedrijfsrevisoraat) zal publiceren begin 2014. De in dit artikel toegelichte paragrafen uit het voorbeeld van commissarisverslag worden telkens aangeduid met de overeenstemmende verwijzing (a), (b), (c), enz.

### VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE VENNOOTSCHAP \_\_\_\_ OVER HET BOEK- JAAR AFGESLOTEN OP \_\_\_\_ 20\_\_

Overeenkomenstig de wettelijke en statutaire bepalingen, brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op \_\_\_\_ 20\_\_, over de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op \_\_\_\_ 20\_\_ en over de toelichting, en omvat tevens de vereiste bijkomende verklaringen.<sup>(a)</sup>

#### Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud<sup>(b)</sup>

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap \_\_\_\_ over het boekjaar [in voorkomend geval: van \_\_ maanden] afgesloten op \_\_\_\_ 20\_\_, opgesteld op grond van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van EUR \_\_\_\_ en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst [verlies] van het boekjaar van EUR \_\_\_\_.

#### Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening<sup>(c)</sup>

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor het implementeren van de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

#### Verantwoordelijkheid van de commissaris<sup>(d)</sup>

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) uitgevoerd. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelich-

taires aux norme ISA applicables en Belgique, et donc contenant une opinion sans réserve. Ni les autres exemples repris dans ladite norme, ni les conséquences d'une opinion modifiée ne seront commentés ici. Toutefois, ceux-ci feront l'objet d'un ouvrage que l'ICCI (Centre d'Information du Révisorat d'Entreprises) envisage de publier début 2014. Les paragraphes de l'exemple du rapport du commissaire expliqués dans le présent article sont à chaque fois indiqués avec la référence correspondante (a), (b), (c), etc.

### RAPPORT DU COMMISSAIRE A L'ASSEMBLEE GENERALE DE LA SOCIETE POUR L'EXERCICE CLOS LE \_\_\_\_ 20\_\_

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous faisons rapport dans le cadre de notre mandat de commissaire. Ce rapport inclut notre opinion sur le bilan au \_\_\_\_ 20\_\_, le compte de résultats de l'exercice clos le \_\_\_\_ 20\_\_ et l'annexe, ainsi que les déclarations complémentaires requises.<sup>(a)</sup>

#### Rapport sur les comptes annuels – Opinion sans réserve<sup>(b)</sup>

Nous avons procédé au contrôle des comptes annuels de la société \_\_\_\_ pour l'exercice [le cas échéant : de \_\_ mois] clos le \_\_\_\_ 20\_\_, établis sur la base du référentiel comptable applicable en Belgique, dont le total du bilan s'élève à EUR \_\_\_\_ et dont le compte de résultats se solde par un bénéfice [une perte] de l'exercice de EUR \_\_\_\_.

#### Responsabilité de l'organe de gestion relative à l'établissement des comptes annuels<sup>(c)</sup>

L'organe de gestion est responsable de l'établissement de comptes annuels donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable applicable en Belgique, ainsi que de la mise en place du contrôle interne qu'il estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

#### Responsabilité du commissaire<sup>(d)</sup>

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA). Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux exigences déontologiques, ainsi que de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations

tingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne beheersing van de entiteit in aanmerking die relevant is voor het opstellen door de entiteit van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit. Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de entiteit de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.<sup>(e)</sup>

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om daarop ons oordeel te baseren.

#### *Oordeel zonder voorbehoud<sup>(f)</sup>*

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap \_\_\_\_\_ per \_\_\_\_ 20\_\_\_\_\_, alsook van diens resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

#### **Verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen<sup>(g)</sup>**

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- het jaarverslag behandelt de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van deze opdracht;

fournis dans les comptes annuels. Le choix des procédures mises en œuvre, y compris l'évaluation des risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, relève du jugement du commissaire. En procédant à cette évaluation des risques, le commissaire prend en compte le contrôle interne de l'entité relatif à l'établissement de comptes annuels donnant une image fidèle, cela afin de définir des procédures d'audit appropriées selon les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit consiste également à apprécier le caractère approprié des règles d'évaluation retenues, le caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe de gestion, et l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Nous avons obtenu de l'organe de gestion et des préposés de l'entité, les explications et informations requises pour notre contrôle.<sup>(e)</sup>

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### *Opinion sans réserve<sup>(f)</sup>*

A notre avis, les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de la société \_\_\_\_\_ au \_\_\_\_ 20\_\_\_\_\_, ainsi que de ses résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique.

#### **Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires<sup>(g)</sup>**

L'organe de gestion est responsable de l'établissement et du contenu du rapport de gestion, du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la tenue de la comptabilité ainsi que du respect du Code des sociétés et des statuts de la société.

Dans le cadre de notre mandat et conformément à la norme belge complémentaire aux normes internationales d'audit (ISA) applicables en Belgique, notre responsabilité est de vérifier, dans tous les aspects significatifs, le respect de certaines obligations légales et réglementaires. Sur cette base, nous faisons les déclarations complémentaires suivantes, qui ne sont pas de nature à modifier la portée de notre opinion sur les comptes annuels :

- Le rapport de gestion traite des mentions requises par la loi, concorde avec les comptes annuels et ne comprend pas d'incohérences significatives par rapport aux informations dont nous avons eu connaissance dans le cadre de notre mandat.

<ul style="list-style-type: none"><li>- onvermindert formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften;</li><li>- de resultatenverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen;</li><li>- wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen;</li><li>- [in voorkomend geval: de beslissing van het bestuursorgaan van [datum invoegen] met betrekking tot [verwijzing naar de genomen beslissing betreffende het belangenconflict of naar de hierop betrekking hebbende inlichtingen opgenomen in het jaarverslag], heeft de volgende vermogensrechtelijke gevolgen: [...]];</li><li>- [in voorkomend geval: tijdens het boekjaar werd een interimdividend uitgekeerd waarover wij het hierbij gevoegd verslag hebben opgesteld, overeenkomstig de wettelijke vereisten.].</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique.</li><li>- L'affectation des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires.</li><li>- Nous n'avons pas à vous signaler d'opération conclue ou de décision prise en violation des statuts ou du Code des sociétés.</li><li>- [Le cas échéant : La décision de l'organe de gestion du [insérer la date] relative à [référence à la décision prise en conflit d'intérêt ou aux informations y relatives reprises dans le rapport de gestion], a les conséquences patrimoniales suivantes : [...]].</li><li>- [Le cas échéant : Au cours de l'exercice, un acompte sur dividende a été distribué à propos duquel nous avons établi le rapport joint en annexe, conformément aux exigences légales.]</li></ul>
Plaats, datum en handtekening Bedrijfsrevisorenkantoor XYZ Commissaris Vertegenwoordigd door Naam Bedrijfsrevisor	Lieu, date et signature Cabinet de révision XYZ Commissaire Représenté par Nom Réviseur d'entreprises

#### A. Inleiding van het verslag van de commissaris

(a) De inleiding van het verslag van de commissaris werd door de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's aangepast ten aanzien van de versie die wij vandaag kennen in het kader van de algemene controlenormen. In deze inleiding vermeldt de commissaris dat het verslag zijn oordeel omvat over de balans, de resultatenrekening en de toelichting (dit is de jaarrekening) van het afgesloten boekjaar (oordeel tot uitdrukking gebracht in het eerste deel van het commissarisverslag) en tevens de vereiste bijkomende verklaringen (in het tweede deel van het commissarisverslag) omvat.

#### B. Eerste deel van het commissarisverslag

(b) Het eerste deel van het commissarisverslag zal een aantal paragrafen dienen te omvatten. Elke paragraaf dient te worden voorzien van een passende subtitel.

Zo zal het eerste deel van dit verslag getiteld zijn als "Verslag over de jaarrekening". Zoals hierboven reeds aangegeven en conform de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's, zal de titel eveneens de aard van het tot uitdrukking gebracht oordeel aangeven.

#### A. Introduction du rapport du commissaire

(a) L'introduction du rapport du commissaire a été adaptée par la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique par rapport à la version que l'on connaît aujourd'hui dans le cadre des normes générales de révision. Dans cette introduction, le commissaire mentionne que le rapport contient son opinion sur le bilan, le compte de résultats et l'annexe (ce qui constitue les comptes annuels) de l'exercice clôturé (opinion exprimée dans la première partie du rapport du commissaire), ainsi que les déclarations complémentaires requises (dans la seconde partie du rapport du commissaire).

#### B. Première partie du rapport du commissaire

(b) La première partie du rapport du commissaire doit contenir certains paragraphes. Chaque paragraphe doit être pourvu d'un sous-titre adéquat.

La première partie du rapport sera donc intitulée « Rapport sur les comptes annuels ». Comme mentionné ci-dessus et conformément à la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, le titre indiquera également la nature de l'opinion exprimée.

1. *Paragrafen over de verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan en over de verantwoordelijkheden van de commissaris*

De paragrafen over de verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan en over de verantwoordelijkheden van de commissaris worden duidelijk van elkaar onderscheiden. In ISA 700 wordt voor het eerst in de geschiedenis van de internationale controlestandaarden een aparte paragraaf gebruikt ter verduidelijking van de verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening. Aldus wordt in het verslag over de jaarrekening uitdrukkelijk de aandacht gevestigd op het verschil in verantwoordelijkheden van enerzijds het bestuursorgaan van de gecontroleerde entiteit en anderzijds de commissaris die de controle over de jaarrekening uitvoert.

(c) De tekst van de paragraaf over de verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan geeft weer dat het bestuursorgaan de verantwoordelijkheid draagt voor het opstellen van de jaarrekening, inclusief voor de interne beheersing die onderliggend is aan het opstellen daarvan.

(d) In de paragraaf over de verantwoordelijkheden van de commissaris wordt duidelijk gemaakt dat de commissaris in volle onafhankelijkheid deze jaarrekening zal controleren. Deze tekst stemt overeen met hetgeen is vereist op grond van ISA 700, rekening houdend met de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's. In deze paragraaf wordt vermeld dat de controle werd uitgevoerd overeenkomstig de ISA's. In het licht van hetgeen hierboven werd gesteld omtrent het feit dat de norm van 10 november 2009 voorziet dat de ISA's zoals door de IAASB aangenomen op 15 december 2008 van toepassing worden in België, en rekening houdend met de mogelijke toekomstige wijzigingen aan de internationale controlestandaarden, zou nagegaan kunnen worden in welke mate het nuttig is te verduidelijken dat de controle is uitgevoerd overeenkomstig de ISA's zoals aangenomen in België.

(e) Tot slot dient ook de vereiste van artikel 144, § 1, 2° van het Wetboek van vennootschappen toegevoegd te worden.

2. *Oordeelsparagraaf*

(f) Het verslag over de jaarrekening (eerste deel) dient een oordeelsparagraaf te omvatten met passende titel, waarbij, conform de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's, het soort van tot uitdrukking gebracht oordeel wordt aangegeven. Onder de ISA's bestaan er twee soorten van oordeel: een niet-aangepast oordeel (ook wel eens "*clean opinion*" genoemd) en een aangepast oordeel ("*modified opinion*"). In de Belgische context gaat het enerzijds om een oordeel zonder voorbehoud en anderzijds om een oordeel met voorbehoud, een afkeurend oordeel of een oordeelonthouding.

Een oordeel zonder voorbehoud wordt tot uitdrukking gebracht indien de commissaris voldoende en geschikte controle-informatie heeft verkregen dat

1. *Paragraphes sur les responsabilités de l'organe de gestion et celles du commissaire*

Les paragraphes sur les responsabilités de l'organe de gestion et celles du commissaire sont clairement distingués l'un de l'autre. Dans la norme ISA 700, l'on retrouve pour la première fois dans l'histoire des normes internationales d'audit un paragraphe distinct clarifiant les responsabilités de l'organe de gestion relatives à l'établissement des comptes annuels. Ainsi, le rapport sur les comptes annuels attire expressément l'attention sur la différence entre les responsabilités, d'une part, de l'organe de gestion de l'entité contrôlée et, d'autre part, du commissaire en charge du contrôle des comptes annuels.

(c) Le texte du paragraphe sur les responsabilités de l'organe de gestion précise que ce dernier assume la responsabilité de l'établissement des comptes annuels, y compris du contrôle interne qui sous-tend l'établissement des comptes annuels.

(d) Dans le paragraphe sur les responsabilités du commissaire, il est précisé que le commissaire contrôlera ces comptes annuels en toute indépendance. Le texte correspond aux exigences de la norme ISA 700, compte tenu de la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique. Dans ce paragraphe, il est indiqué que l'audit a été effectué conformément aux normes ISA. A la lumière de ce qui a été mentionné ci-dessus concernant le fait que la norme du 10 novembre 2009 prévoit que les normes ISA seront d'application en Belgique telles qu'adoptées par l'IAASB au 15 décembre 2008, et compte tenu des éventuelles futures modifications des normes internationales d'audit, il pourrait être examiné dans quelle mesure il serait utile de préciser que l'audit est effectué conformément aux normes ISA telles qu'adoptées en Belgique.

(e) Pour finir, il convient d'ajouter l'exigence de l'article 144, § 1, 2° du Code des sociétés.

2. *Paragraphe d'opinion*

(f) Le rapport sur les comptes annuels (première partie) doit inclure un paragraphe d'opinion ayant un titre adéquat, qui indique, conformément à la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, la nature de l'opinion exprimée. Sous le régime des normes ISA, il existe deux types d'opinion : une opinion non modifiée (parfois appelée « *clean opinion* ») et une opinion modifiée (« *modified opinion* »). Dans le contexte belge, il s'agit, d'une part, d'une opinion sans réserve et, d'autre part, d'une opinion avec réserve, opinion négative ou abstention d'opinion.

Une opinion sans réserve est exprimée si le commissaire a recueilli des éléments probants suffisants et appropriés lui permettant de conclure que

de jaarrekening vrij is van een afwijking van materieel belang.

Het oordeel van de commissaris dient te worden aangepast enerzijds indien de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, en anderzijds indien de commissaris niet in staat is om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijking van materieel belang bevat. (ISA 700) Verder zal de commissaris zijn professionele oordeelsvorming toepassen aangaande het al dan niet van materieel belang zijn (*materiality*) en het al dan niet van diepgaande invloed zijn (*pervasiveness*) van het (mogelijk) effect van de aangelegenheid (bv. een gedetecteerde afwijking, een bestaande onzekerheid) die aan de basis ligt van de aanpassing van het oordeel.

In het geval van een aangepast oordeel dient de commissaris, vlak voor de oordeelsparagraaf, een paragraaf op te nemen waarin de redenen worden opgenomen die de commissaris ertoe hebben geleid een dergelijk oordeel tot uitdrukking te brengen, met als subtitel "Onderbouwing van het [aangepast oordeel]".

### 3. *Op het einde van het eerste deel van het verslag over de jaarrekening op te nemen paragrafen*

Op het einde van het eerste deel van het verslag over de jaarrekening kan een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden of een paragraaf inzake overige aangelegenheden opgenomen worden. Deze paragrafen mogen in geen geval afbreuk doen aan het oordeel over het getrouw beeld, noch dit oordeel afzwakken.

De omstandigheden, waarin deze paragrafen kunnen of moeten worden gebruikt, zijn precies omschreven in de ISA's.

De paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden (de vroegere "toelichtende paragraaf"), heeft als bedoeling te worden gebruikt indien de commissaris een bepaalde aangelegenheid als fundamenteel beschouwt voor het begrip van de lezers van de jaarrekening, en er tevens over deze aangelegenheid een adequate vermelding in de toelichting bij de jaarrekening werd verstrekt, onder de uitdrukkelijke voorwaarde dat diezelfde aangelegenheid niet aan de origine ligt van een aangepast oordeel.

In de paragraaf inzake overige aangelegenheden kan de commissaris een aangelegenheid communiceren anders dan die welke weergegeven of toegelicht zijn in de jaarrekening, en die naar het oordeel van de commissaris relevant is voor het begrip dat gebruikers hebben van de controle, van de verantwoordelijkheden van de commissaris of van het commissarisverslag. Zo vereist paragraaf 14 van ISA 710 bijvoorbeeld dat een dergelijke paragraaf inzake overige aangelegenheden in het eerste deel van het commissarisverslag wordt opgenomen indien de commissaris de controle uitvoert van het eerste jaar van een mandaat waarbij de jaarrekening van het boekjaar voorafgaand aan het boekjaar onder controle niet werd gecontroleerd (afwezigheid van een commissaris). Zodoende kan de commissaris aan de lezer van de jaarrekening (en van het commissarisverslag) aangeven dat hij geen

les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

L'opinion du commissaire doit être modifiée, d'une part, si les comptes annuels contiennent une anomalie significative et, d'autre part, si le commissaire n'est pas en mesure de recueillir des éléments probants suffisants et appropriés lui permettant de conclure que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. (ISA 700) En outre, le commissaire appliquera son jugement professionnel concernant le caractère significatif (*materiality*) et le caractère diffus (*pervasiveness*) de l'incidence (éventuelle) du point (p. ex. une anomalie détectée, une incertitude existante) qui se trouve à l'origine de la modification de l'opinion.

Dans le cas d'une opinion modifiée, le commissaire doit insérer, immédiatement avant le paragraphe d'opinion, un paragraphe qui reprend les raisons qui l'ont conduit à exprimer une telle opinion, précédé du sous-titre « Motif de l'[opinion modifiée] ».

### 3. *Paragraphes à insérer à la fin de la première partie du rapport sur les comptes annuels*

Il est possible d'insérer à la fin de la première partie du rapport du commissaire un paragraphe d'observation ou un paragraphe relatif à d'autres points. Ces paragraphes ne peuvent en aucun cas remettre en cause l'opinion sur l'image fidèle, ni l'affaiblir.

Les circonstances dans lesquelles ces paragraphes peuvent ou doivent être utilisés sont clairement détaillées par les normes ISA.

Le paragraphe d'observation (anciennement « paragraphe explicatif ») a pour but d'être utilisé lorsque le commissaire considère un certain point comme fondamental pour la compréhension par les lecteurs des comptes annuels, et que ce point a été décrit de façon adéquate dans l'annexe des comptes annuels, à la condition expresse que ces comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives qui trouvent leur origine dans ce même point.

Dans le paragraphe relatif à d'autres points, le commissaire a la possibilité de communiquer un point autre que ceux présentés ou décrits dans les comptes annuels, qui, de son avis, est pertinent pour la compréhension par les utilisateurs du contrôle ou des responsabilités du commissaire ou de son rapport du commissaire. Le paragraphe 14 de la norme ISA 710 requiert, par exemple, qu'un tel paragraphe relatif à d'autres points soit inséré dans la première partie du rapport dans le cas où le commissaire effectue le contrôle dans la première année de son mandat et que les comptes annuels de la période précédente n'ont pas été audités (absence d'un commissaire). Une telle mention permet au commissaire d'attirer l'attention de l'utilisateur des comptes annuels (et du rapport du commissaire) sur le fait qu'il n'est pas responsable du contrôle des chiffres portant sur la fin de la

verantwoordelijkheid draagt voor de controle van de cijfers die betrekking hebben op het einde van de vorige verslagperiode (overeenkomstige cijfers), niettegenstaande hij (overeenkomstig ISA 510) voldoende en geschikte controle-informatie dient te verkrijgen dat de beginsaldi geen afwijking van materieel belang omvatten die een effect heeft op de jaarrekening van het boekjaar onder controle.

### C. Tweede deel van het commissarisverslag

(g) In de Belgische context vertalen de andere door wet- en regelgeving vereiste verplichtingen, die bovenop de vereisten van de ISA's met betrekking tot het tot uitdrukking brengen van een oordeel komen, zich in het tweede deel van het verslag van de commissaris over de jaarrekening, dat ook op passende wijze getiteld moet zijn. Dit tweede deel van het commissarisverslag omvat de verklaringen die de commissaris op grond van het artikel 144 (resp. het artikel 148) van het Wetboek van vennootschappen in zijn verslag moet opnemen. Deze verklaringen mogen niet van dien aard zijn dat zij de draagwijde van het oordeel over het getrouw beeld van de jaarrekening wijzigen.

Drie van deze verklaringen zullen opgenomen dienen te worden in de meeste commissarisverslagen, vermits zij rechtstreeks voortvloeien uit het Wetboek van vennootschappen. Behoudens indien er een bezwaar vorhanden is, zullen deze verklaringen worden geformuleerd zoals in het voorbeeldverslag aangegeven.

De verklaringen met betrekking tot het bestaan van een belangenconflict of omtrent het interim-dividend zullen naargelang van het geval worden opgenomen in het commissarisverslag.

In specifieke gevallen en conform artikel 144 van het Wetboek van vennootschappen dient de commissaris de noodzaak te evalueren om in zijn verslag betreffende overige door wet- en regelgeving opgelegde eisen een verwijzing op te nemen naar bepaalde aangelegenheden waarop de commissaris in het bijzonder de aandacht vestigt, zonder dat deze bijkomende inlichtingen het getrouw beeld van de jaarrekening in het gedrang brengen.

Het nieuw commissarisverslag bevat niet langer een zin omtrent het feit dat de commissaris zich niet uitspreekt over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de entiteit wordt geconfronteerd, noch van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Niettemin zal de commissaris bijzondere aandacht moeten blijven besteden aan dit luik. Bevat het jaarverslag geen beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden, zoals bepaald door artikel 96 van het Wetboek van vennootschappen, dan dient de commissaris deze paragraaf aan te passen.

### D. Interactie tussen het eerste en het tweede deel van het commissarisverslag

Beide delen van het commissarisverslag staan niet los van elkaar. Er bestaat een onderlinge samen-

période précédente (chiffres correspondants), nonobstant le fait qu'il doit obtenir (conformément à la norme ISA 510) des éléments probants suffisants et appropriés montrant que les soldes d'ouverture ne contiennent pas d'anomalies qui affectent de manière significative les comptes annuels de la période en cours.

### C. Seconde partie du rapport du commissaire

(g) Dans le contexte belge, les autres obligations légales et réglementaires, qui s'ajoutent aux exigences des normes ISA relatives à l'expression d'une opinion, se reflètent dans la seconde partie du rapport du commissaire, qui doit également être intitulée de manière adéquate. Cette seconde partie contient les déclarations que le commissaire doit faire dans son rapport sur la base de l'article 144 (ou l'article 148) du Code des sociétés. Ces déclarations ne peuvent pas être de nature à modifier l'opinion sur l'image fidèle des comptes annuels.

Trois d'entre elles se retrouvent dans la plupart des rapports du commissaire, car elles découlent du Code des sociétés. Lorsqu'il n'y a pas d'objection à émettre, ces déclarations doivent être libellées comme indiqué dans l'exemple de rapport.

Les déclarations relatives à l'existence d'un conflit d'intérêt ou à l'acompte sur dividende seront ajoutées dans le rapport du commissaire en fonction des circonstances.

Dans des situations spécifiques et conformément à l'article 144 du Code des sociétés, le commissaire doit évaluer la nécessité d'inclure dans son rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires, une référence à quelque question que ce soit sur laquelle il attire spécialement l'attention, sans que ces informations n'aient un impact sur l'image fidèle des comptes annuels.

Le nouveau rapport du commissaire ne contient plus la phrase concernant le fait que le commissaire n'est pas en mesure de se prononcer sur la description des principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée, ni de sa situation, de son évolution prévisible ou de l'influence notable de certains faits sur le développement futur. Toutefois, le commissaire devra continuer à porter une attention particulière à ce volet. Au cas où le rapport de gestion ne contient pas de description des principaux risques et incertitudes, comme prévu par l'article 96 du Code des sociétés, le commissaire doit adapter ce paragraphe.

### D. Interaction entre la première et la seconde partie du rapport du commissaire

Les deux parties du rapport du commissaire ne sont pas indépendantes. Il existe une interdépen-

*De commissaris dient de gevolgen van een aangepast oordeel in zijn verslag over de jaarrekening (eerste deel) in aanmerking te nemen in zijn verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen (tweede deel).*

*Overeenkomstig de bijkomende norm aan de in België van toepassing zijnde ISA's dient de commissaris, zodra hij vaststelt dat de algemene vergadering niet binnen zes maanden na de afsluitingsdatum van het boekjaar over de jaarrekening beraadslaagt, onmiddellijk een verslag van niet-bevinding, bestemd voor de algemene vergadering, uit te brengen.*

hang. De commissaris dient de gevolgen van een aangepast oordeel in zijn verslag over de jaarrekening (eerste deel) in aanmerking te nemen in zijn verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen (tweede deel).

### Het verslag van niet-bevinding

Er bestaan meerdere termijnen voor de overmaking van de jaarrekening en van het jaarverslag alsook voor de publicatie ervan door het bestuursorgaan (cf. art. 143 en 533 W.Venn.).

Overeenkomstig de bijkomende norm aan de in België van toepassing zijnde ISA's dient de commissaris, zodra hij vaststelt dat de algemene vergadering niet binnen zes maanden na de afsluitingsdatum van het boekjaar over de jaarrekening beraadslaagt, onmiddellijk een verslag van niet-bevinding, bestemd voor de algemene vergadering, uit te brengen.

In de andere gevallen zijn de uitgiftedatum en het gebruik van het verslag van niet-bevinding afhankelijk van de professionele oordeelsvorming toe te passen door de commissaris. De niet-naleving door het bestuursorgaan van de in de statuten vermelde termijnen dient beoordeeld te worden in het licht van de eventueel opgelopen schade.

Wanneer de commissaris een verslag van niet-bevinding uitbrengt, zal de commissaris, met verwijzing naar de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, uiteenzetten dat hij de (geconsolideerde) jaarrekening en/of het jaarverslag niet heeft ontvangen binnen een termijn die hem in staat stelt de wettelijke bepalingen na te leven met betrekking tot de terbeschikkingstelling van zijn verslag aan de aandeelhouders, vennoten (en aan de obligatiehouders) en dat hij de aandacht van het bestuursorgaan op diens wettelijke verplichtingen heeft gevestigd.

Het verslag van niet-bevinding dient evenwel niet te worden neergelegd, omdat het niet kan worden beschouwd als gelijkwaardig aan het verslag bedoeld in artikel 144 van het Wetboek van vennootschappen. Artikel 100, 4<sup>e</sup> van het Wetboek van vennootschappen voorziet enkel in de neerlegging van het laatstgenoemd verslag.

Zodra de commissaris de nodige documenten ontvangt, zal hij zijn commissarisverslag conform artikel 144 (resp. 148) van het Wetboek van vennootschappen opmaken met vermelding van het daaraan voorafgaand verslag van niet-bevinding.

### De voornaamste evoluties in België ten gevolge van de toepassing van de ISA's

Wij vestigen hier de aandacht op de volgende wezenlijke aspecten, die volgens ons voortvloeien uit de toepassing van de ISA's in de Belgische context:

- de door de commissaris uit te voeren werkzaamheden op de beginsaldi bij een eerste mandaat, al dan niet voorafgegaan door een

dance. Le commissaire doit prendre en considération, dans son rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires (seconde partie), les conséquences d'une opinion modifiée émise dans son rapport sur les comptes annuels (première partie).

### Le rapport de carence

Il existe plusieurs délais pour la remise des comptes annuels et du rapport de gestion et pour leur publication à respecter par l'organe de gestion (cf. art. 143 et 533 C. Soc.).

Conformément à la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, le commissaire doit, dès qu'il constate que l'assemblée générale ne délibère pas sur les comptes annuels dans les six mois après la date de clôture de l'exercice, émettre sans délai un rapport de carence destiné à l'assemblée générale.

Dans les autres cas, la date d'émission et l'usage du rapport de carence relèvent du jugement professionnel du commissaire. Le non-respect par l'organe de gestion des délais statutaires doit être apprécié à la lumière du préjudice qui peut être causé.

Si le commissaire émet un rapport de carence, il expose, en faisant référence aux dispositions du Code des sociétés, qu'il n'a pas reçu les comptes annuels (ou consolidés) et/ou le rapport de gestion dans un délai lui permettant de respecter les dispositions légales relatives à la mise à disposition de son rapport aux actionnaires et associés (et aux obligataires) et qu'il a attiré l'attention de l'organe de gestion sur ses obligations légales.

Ce rapport de carence ne fait pas l'objet d'un dépôt car il ne peut pas être considéré comme équivalent au rapport visé à l'article 144 du Code des sociétés. L'article 100, 4<sup>e</sup> du Code des sociétés prévoit uniquement le dépôt du rapport du commissaire établi conformément à l'article 144 du Code des sociétés.

Dès qu'il reçoit les documents nécessaires, le commissaire doit établir son rapport conformément à l'article 144/148 du Code des sociétés en mentionnant le rapport de carence qui précède.

### Les évolutions principales en Belgique à la suite de l'application des normes ISA

Il y a lieu d'attirer l'attention sur les aspects majeurs suivants, qui découlent selon nous de l'application des normes ISA dans le contexte belge :

- les diligences à accomplir par le commissaire sur les soldes d'ouverture lors d'un premier mandat, avec ou sans commissaire en fonc-

commissaris in functie, zijn uitgebreider dan voorheen;

- het gebruik van een oordeel waarbij de titel zowel een oordeel over de balans als een oordeel over de resultatenrekening omvat, is niet meer mogelijk, behoudens in het geval van het eerste controlejaar waarbij geen enkele commissaris werd benoemd in het voorafgaand boekjaar;
- de omstandigheden waarin een aangepast oordeel tot uitdrukking moet worden gebracht alsook het soort van aangepast oordeel worden door de ISA's verduidelijkt en beter gestructureerd. Aldus zal bijvoorbeeld het voorkomen van een adequate toelichting (omtrent het effect van de elementen betreffende het voorafgaand boekjaar) in de toelichting bij de jaarrekening, de commissaris ertoe kunnen brengen om het voorbehoud, tot uitdrukking gebracht in het voorafgaand boekjaar, niet te hernemen;
- indien het bestuursorgaan nalaat de inlichtingen vereist door de wet te verstrekken in de jaarrekening, dient de commissaris deze, naargelang van de omstandigheden, mee te delen in zijn verslag over de jaarrekening;
- voorheen verhulde een oordeelonthouding de eventuele van materieel belang zijnde afwijkingen die door de commissaris werden vastgesteld. Voortaan zullen de afwijkingen in het commissarisverslag bovenop de oordeelonthouding vermeld moeten worden; in het geval dat een van materieel belang zijnde onzekerheid verbonden aan de continuïteit van de entiteit bestaat, zijn de ISA's heel duidelijk omtrent het soort van oordeel dat, naargelang van de omstandigheden, dient te worden uitgedrukt;
- indien de commissaris een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden gebruikt, moet hij kunnen verwijzen naar de toelichting bij de jaarrekening. Een verwijzing naar het jaarverslag is dus niet meer mogelijk, vermits, op grond van het artikel 24 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001, enkel de jaarrekening en dus de toelichting bij deze een getrouw beeld kunnen geven; en indien een aangepast oordeel tot uitdrukking werd gebracht met betrekking tot een van materieel belang zijnde afwijking in de vergelijkende cijfers, was het voorheen gebruikelijk om het tweede deel van het verslag over het gecontroleerde boekjaar aan te passen voor wat het voeren van de boekhouding en de naleving van het Wetboek van vennootschappen betreft. Voortaan zal het duidelijker zijn dat de periode, die door de verklaringen in het tweede deel, wordt gedekt, niet het voorafgaand boekjaar betreft.

## Besluit

De door de ISA's aangebrachte wijzigingen zijn niet aanzienlijk ten opzichte van het huidige commissarisverslag, onafgezien van de belangrijke aanpassingen in terminologie en voorstelling. De algemene controlesnormen zoals laatst gewijzigd in 2006, hielden reeds rekening met de voornaamste internationale ontwikkelingen van dat moment.

tion précédemment, sont plus exigeantes que par le passé ;

- l'utilisation d'un titre d'opinion comprenant une opinion sur le bilan et une opinion sur le compte de résultats n'est plus autorisée sauf lorsqu'il s'agit de la première année d'audit et qu'aucun commissaire n'était présent lors de l'exercice précédent ;

- les circonstances requérant l'expression d'une opinion modifiée et le type de celle-ci sont clarifiées et mieux structurées. C'est ainsi que, par exemple, une information adéquate (concernant l'impact des éléments relatifs à l'exercice antérieur) détaillée dans l'annexe des comptes annuels permet au commissaire de ne pas reprendre une réserve exprimée lors de l'exercice précédent ;

- lorsque l'organe de gestion omet de communiquer des informations dans les comptes annuels requises par la loi, le commissaire doit, selon les circonstances, les communiquer dans son rapport sur les comptes annuels ;

- précédemment, l'abstention d'opinion occultait les éventuelles anomalies significatives relevées par le commissaire. Dorénavant, dans le rapport du commissaire, les anomalies devront être mentionnées complémentairement à l'abstention d'opinion ; en cas d'existence d'une incertitude significative liée à la continuité de l'entité, les normes ISA sont très précises quant au type d'opinion à exprimer selon les circonstances ;

- lors de l'utilisation d'un paragraphe d'observation, le commissaire doit pouvoir se référer à l'annexe des comptes annuels. Une référence au rapport de gestion n'est donc pas autorisée car, sur la base de l'article 24 de l'arrêté royal du 30 janvier 2001, seuls les comptes annuels et donc l'annexe de ceux-ci donnent une image fidèle ; et

- précédemment, lorsqu'une opinion modifiée relative à une anomalie significative présente dans les chiffres correspondants était exprimée dans le rapport de l'exercice audité, il était d'usage de modifier la seconde partie du rapport de la période auditee concernant la tenue de la comptabilité et le respect du Code des sociétés. Dorénavant, il est plus clair que la période couverte par les déclarations de la seconde partie ne couvre plus l'exercice précédent.

## Conclusion

Les modifications apportées par les normes ISA au rapport actuel du commissaire, indépendamment des modifications importantes de terminologie et de présentation, ne sont pas trop nombreux. Les normes générales de révision telles que modifiées pour la dernière fois en 2006, tenaient déjà compte des principaux développements internationaux à ce moment.

*Le commissaire doit prendre en considération, dans son rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires (seconde partie), les conséquences d'une opinion modifiée émise dans son rapport sur les comptes annuels (première partie).*

*Conformément à la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, le commissaire doit, dès qu'il constate que l'assemblée générale ne délibère pas sur les comptes annuels dans les six mois après la date de clôture de l'exercice, émettre sans délai un rapport de carence destiné à l'assemblée générale.*

*De nieuwigheden op het vlak van het commissarisverslag ingevoerd door de ISA's en de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's, tonen de wil van het beroep aan om de transparantie van de verslagen en de coherentie tussen de verslagen, zowel op nationaal als op internationaal niveau, te verzekeren en aldus tegemoet te komen aan de wensen van de belanghebbenden.*

*Les nouveautés au niveau du rapport du commissaire, introduites par les normes ISA et par la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, font preuve de la volonté de la profession d'assurer la transparence et la cohérence des rapports, tant au niveau national qu'international, et donc de répondre aux demandes des différentes parties prenantes.*

De nieuwigheden op het vlak van het commissarisverslag ingevoerd door de ISA's en de bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde ISA's, tonen de wil van het beroep aan om de transparantie van de verslagen en de coherentie tussen de verslagen, zowel op nationaal als op internationaal niveau, te verzekeren en aldus tegemoet te komen aan de wensen van de belanghebbenden.

Les nouveautés au niveau du rapport du commissaire, introduites par les normes ISA et par la norme complémentaire aux normes ISA applicables en Belgique, font preuve de la volonté de la profession d'assurer la transparence et la cohérence des rapports, tant au niveau national qu'international, et donc de répondre aux demandes des différentes parties prenantes.

## Summary

The International Standards on Auditing (ISAs) were implemented into the Belgian framework for the audit of the financial statements by the standard of 10 November 2009. Given that the implementation of this standard led to the abolition of certain existing auditing standards and recommendations, the Institute of Registered Auditors (IBR-IRE) had to adopt a Belgian complementary standard regulating the Belgian specificities regarding the auditor's report in accordance with articles 144 and 148 of the Company Code. On 29 March 2013, the IBR-IRE Board has adopted the complementary standard to the ISAs applicable in Belgium.

This regulatory evolution has led to include illustrative examples of reports in the above-mentioned complementary standard in order to allow the auditor to formulate a report in compliance with the ISAs and the Companies Code.

According to the complementary standard, the auditor's report, usually addressed to the general meeting of the audited entity, will contain, on the one hand, an introduction and, on the other hand, two separate sections, i.e.:

- the part in which an opinion is expressed on whether the annual (or consolidated) accounts give a true and fair view (part 1), preceded by the title "Report on the annual accounts" (or "Report on the consolidated financial statements") ; and
- the additional statements required by the Company Code (part 2), preceded by the title "Report on other legal and regulatory requirements".

This article relates to the report on the audit of the annual accounts of a company, as included in the complementary standard, which means that it is limited to the expression of an unqualified opinion. The authors highlight certain important elements of the auditor's report that result from the application of the ISAs in the Belgian context.

## Les nouvelles mesures fiscales de l'été 2013<sup>1</sup>

### Introduction

Le feu d'artifice fiscal de l'équipe Di RUPO a produit quelques nouveaux bouquets. Avant de partir en vacances, le gouvernement a proposé (imposé ?) au législateur une nouvelle salve de dispositions fiscales, certaines fort importantes<sup>2</sup>. Depuis l'arrivée du gouvernement Di RUPO fin 2011, nous en sommes déjà au dixième paquet de ce type de mesures ! Qu'en juge :

- loi du 28 décembre 2011 portant des dispositions diverses (premier paquet) ;
- loi-programme du 29 mars 2012 (deuxième paquet) ;
- loi-programme du 22 juin 2012 (troisième paquet) ;
- loi du 13 décembre 2012 portant dispositions fiscales et financières (quatrième paquet) ;
- loi-programme du 27 décembre 2012 (cinquième paquet) ;

et puis les paquets de l'été 2013 :

- loi portant des dispositions fiscales et financières et des dispositions relatives au développement durable du 17 juin 2013<sup>3</sup> ;
- loi-programme du 28 juin 2013<sup>4</sup> ;
- loi du 11 juillet 2013 modifiant le régime de régularisation fiscale et instaurant une régularisation sociale<sup>5</sup> ;
- loi du 15 juillet 2013 portant des dispositions urgentes en matière de lutte contre la fraude fiscale<sup>6</sup> ;
- loi du 30 juillet 2013 portant dispositions diverses<sup>7</sup>.

L'été 2013 n'aura donc pas uniquement connu des températures élevées au niveau climatologique. Les dernières séances parlementaires ont également été chaudes pour nos députés et sénateurs qui ont dû voter dans la précipitation toute une série de lois destinées à maintenir le budget 2013 à flot et ce, en levant de nouveaux impôts et en réduisant les dépenses publiques. L'exercice devient maintenant routinier : conclaves gouvernementaux interminables, mesures de compromis, dispositions très mal rédigées, soumises à de vives critiques du Conseil d'Etat et sans doute sanctionnables par la Cour constitutionnelle, sinon par la Cour de Justice de l'Union Européenne (CJUE), et enfin rendez-vous pris pour de nouvelles mesures au prochain contrôle budgétaire. Tout cela ferait sourire si ce n'était pas aussi dramatique.

Les mesures fiscales de l'été 2013 sont, comme à l'habitude, disparates. Elles touchent principalement les sujets suivants :

#### I.Soc. :

- *fairness tax* ;
- boni de liquidation ;
- nouvelles actions VVPR ;
- commissions secrètes ;
- intérêts notionnels ; et
- Sicav investies en actions belges.

#### IPP :

- nouvelle procédure de régularisation ;
- imposition des plus-values sur actions de certaines Sicav sans passeport européen ;
- obligation de déclaration de structures patrimoniales privées ; et
- les péripéties de la saga sur l'achat scindé.

#### Divers :

- lutte contre la fraude fiscale grave, organisée ou non.

Nous ne traiterons dans cet article que des mesures qui concernent l'impôt des sociétés.



**Pascal MINNE**

Associé PETERCAM SA  
Professeur ordinaire à l'ULB  
(Solvay Brussels School of Economics & Management)

### Fairness tax<sup>8</sup>

C'est sans doute une des nouveautés les plus marquantes des mesures fiscales votées durant l'été 2013. Introduire une « *fairness tax* » dans l'arsenal fiscal belge est une gageure car notre impôt des sociétés regorge de dispositions curieuses et être « *fair* » en matière fiscale est en soi conceptuellement impossible.

En fait, cette « *fairness tax* » provient de la constatation que certaines sociétés qui réalisent un bénéfice, ne paient pas ou peu d'impôt en raison de l'utilisation de déductions extra-comptables<sup>9</sup>, c'est-à-dire de déductions qu'une société effectue dans sa déclaration fiscale pour réduire sa base imposable. Ces déductions ne figurent donc pas en comptabilité. Il existe ainsi deux sortes de déductions extra-comptables :

- soit des déductions effectuées pour empêcher une double imposition économique d'un même revenu (les RDT par exemple) ;
- soit des déductions visant à favoriser un aspect de l'activité économique tel que déterminé par les gouvernements successifs. Ceux-ci ont en effet très souvent utilisé le droit fiscal comme instrument de politique économique, sociale ou écologique, et les déductions extra-comptables ont été un moyen privilégié pour ce faire. On trouvera dans ce second type de mesures les intérêts notionnels, la déduction pour revenus de brevets ou encore la déduction pour investissement.

1 Cette contribution a été écrite sur la base des nouvelles dispositions fiscales et des informations disponibles au 15 novembre 2013.

2 Voir nos chroniques dans *TAA* 36, p. 20 et s. ; *TAA* 39, p. 39 et s.

3 *Mon. belge* 28 juin 2013, 2<sup>ème</sup> éd., p. 41014 et s.

4 *Mon. belge* 1<sup>er</sup> juillet 2013, p. 41480 et s.

5 *Mon. belge* 12 juillet 2013, p. 43894 et s.

6 *Mon. belge* 19 juillet 2013, p. 45431 et s.

7 *Mon. belge* 1<sup>er</sup> août 2013, p. 48270 et s.

8 Loi du 30 juillet 2013, art. 43 à 51, *Mon. Belge* 1<sup>er</sup> août 2013. Voir aussi L. MAES, « Nouvelles *fairness tax* sur dividendes distribués », *Le Fiscologue*, n° 1349, p. 7 ; B. MARISCAL et F. ICKX, « *Fairness tax* : mesure contestée et contestable », *Actualités fiscales*, 2013, n° 32, p. 1 et s. ; M. BASTIAENS, « *Fairness tax* : un nouvel impôt pour les sociétés qui distribuent un dividende », *Accountancy & Fiscalité*, 2013, n° 31, p. 1 et s. ; R. HENDRICÉ, « *Fairness Tax – Une cotisation 'en réalité, assez simple' ?* », *RGF*, 2013/8, p. 4 et s.

9 Pour un exposé sur les déductions extra-comptables, voir B. COLMANT, P. MINNE, TH. VANWELKENHUYZEN, « Les déductions extra-fiscales à l'impôt des sociétés », *Larcier*, 2008, 158 p.

*Les dernières séances parlementaires ont également été chaudes pour nos députés et sénateurs qui ont dû voter dans la précipitation toute une série de lois destinées à maintenir le budget 2013 à flot.*

Qu'une société utilise ces déductions qui lui sont proposées par le CIR est tout-à-fait normal mais cela a pour conséquence que l'impôt des sociétés qu'elle paie est réduit, ce qui est tout aussi normal, mais n'est pas dans l'intérêt du gouvernement toujours à l'affût de quelques nouvelles recettes<sup>10</sup>. Dès lors, au lieu de supprimer ou de réduire l'avantage de certaines de ces déductions, le gouvernement a opté pour un autre système, à nouveau compliqué, pour lever de nouvelles recettes<sup>11</sup> tout en maintenant *prima facie* les déductions actuelles.

En résumé, il est instauré une cotisation nouvelle pour les sociétés qui réalisent un bénéfice et distribuent un dividende mais qui ne paient pas ou peu d'impôt des sociétés car elles diminuent leur base imposable avec la déduction pour intérêt notionnel et/ou leurs pertes fiscales récupérables. Un nouvel article 219ter est introduit dans le Code et organise le calcul de la cotisation comme suit :

- 1<sup>ère</sup> étape : « *la base de la cotisation distincte est constituée de la différence positive entre, d'une part, les dividendes bruts distribués pour la période imposable et, d'autre part, le résultat imposable final qui est en fait soumis au taux de l'impôt des sociétés visé aux articles 215 et 216 CIR* »<sup>12</sup>. Si donc une société distribue un dividende supérieur à son bénéfice imposable (après toutes les déductions extra-comptables), la cotisation peut éventuellement être due.

Les dividendes visés concernent les dividendes ordinaires, les remboursements de capital qui ne satisfont pas aux prescriptions du Code des sociétés et les remboursements totaux ou partiels de primes d'émission (à l'exception des primes d'émission considérées comme du capital libéré<sup>13</sup>).

Ne sont par contre pas visés, les bonis de liquidation, et certains intérêts qui peuvent être requalifiés comme dividendes.

En outre, un doute existe pour les rachats d'actions propres qui techniquement sont assimilés à des bonis de liquidation mais pour lesquels le Ministre des Finances a déclaré *contra legem* en Commission des Finances qu'ils étaient visés<sup>14</sup>. A suivre ...

Le « *résultat imposable final* » est défini par référence aux articles 215 et 216 CIR. C'est donc celui qui subsiste après imputation de l'ensemble des déductions extra-comptables comme les RDT, les déductions pour revenus de brevets et pour investissements, les déductions pour intérêts notionnels, les pertes reportées. C'est le résultat obtenu au sens de l'article 74 AR/CIR : sont donc inclus, les plus-values sur actions ou parts non exonérées mais pas les plus-values sur actions ou parts taxées à des taux distincts (0,412 % ou 25,75 %) puisque l'article 217 CIR qui organise cette imposition n'est pas visé par le nouvel article 219ter CIR.

- 2<sup>ème</sup> étape : « *la base imposable ainsi établie est réduite de la partie des dividendes distribués qui est prélevée de réserves taxées antérieurement,*

*et au plus tard au cours de l'exercice d'imposition 2014. Pour l'application de cette réduction la prise en compte de réserves déjà taxées se fera en priorité sur les dernières réserves introduites* »<sup>15</sup>. Ajustement normal car la loi ne va pas taxer des bénéfices réalisés et taxés dans les exercices antérieurs ; il y a donc un « stock » de bonnes réserves taxées qui pourront être distribuées sous forme de dividende sans application de la « *fairness tax* ». Mais la loi organise un système LIFO et la société est donc censée prélever en priorité sur des dernières réserves taxées.

En outre, un régime transitoire obscur est d'application pour l'exercice d'imposition 2014 : « *des dividendes distribués au cours de ce même exercice d'imposition ne peuvent jamais être pris en considération comme réserves taxées de ce même exercice d'imposition* »<sup>16</sup>. Cette disposition devra être clarifiée au plus vite ; il nous semble que le législateur a voulu que la « *fairness tax* » soit toujours d'application pour l'exercice d'imposition 2014 mais tant l'intention que l'interprétation sont douteuses.

Enfin et pour le futur, la base imposable de la « *fairness tax* » ne sera plus réduite en cas de prélèvement sur des bénéfices qui ont été réalisés, réservés et taxés à partir de l'exercice d'imposition 2015.

3<sup>ème</sup> étape : « *le solde obtenu est ensuite limité selon un pourcentage qui exprime le rapport entre :*

- *d'une part, au numérateur, la déduction des pertes reportées effectivement opérée pour la période imposable et la déduction pour capital à risque effectivement opérée pour la même période imposable* ». Si le numérateur est zéro, il n'y a donc pas application de la « *fairness tax* ». Comme la loi utilise les mots « *effectivement opérées* », on peut se demander si la société peut renoncer à ces déductions pour éviter la « *fairness tax* ». Ce peut être utile si, cette dernière taxe est supérieure au taux ordinaire. Un exemple ci-dessous le démontrera ;
- *d'autre part, au dénominateur, « le résultat fiscal de la période imposable, à l'exclusion des réductions de valeur, provisions et plus-values exonérées* »<sup>17</sup>. La notion de « *résultat fiscal de la période imposable* » n'est pas définie dans le CIR. Selon les travaux préparatoires de la loi, il s'agit du « *résultat obtenu après la première opération au sens de l'article 74 AR/CIR (ou code 077/1430) de la déclaration* ». Notons également que les plus-values exonérées sont exclues du dénominateur.

Le législateur essaie ici d'établir un pourcentage d'utilisation des sommes utilisées pour les déductions pour intérêts notionnels et pertes récupérables pour l'exercice en question et applique ce pourcentage au solde

10 Ce n'est pas la première fois que le gouvernement s'intéresse à un impôt des sociétés minimum. L'idée avait déjà été évoquée en 2012 mais à l'époque, la solution retenue avait été d'instaurer un impôt de 0,4 % (!) sur les plus-values sur actions. Aujourd'hui, une autre idée a été imaginée et mise en oeuvre mais la taxation sur les plus-values perdure ... (voir notre chronique dans TAA 39, p. 34 et s.).

11 Le produit escompté est de € 140 millions pour 2013 et € 165 millions pour 2014.

12 Art. 219ter, § 2 CIR nouveau.

13 Voir L. MAES, *op.cit.*, *Le Fiscologue*, n° 1349.

14 Doc. Parl., Chambre 2012-2013, n° 53-2891/007, p. 38.

15 Art. 219ter, § 3 CIR nouveau.

16 Art. 219ter, § 3, al. 2 CIR nouveau.

17 Art. 219ter, § 4 CIR nouveau.

obtenu après les deux premières étapes. Ce faisant, il essaie de sortir du champ d'application de cette cotisation la déduction pour RDT, ce qui aurait clairement été sanctionné par les autorités européennes. Remarquons également qu'on ne vise que les intérêts notionnels de l'année et les pertes récupérables et pas la déduction pour revenus de brevets, la déduction pour investissements, ou encore le stock de déduction pour intérêts notionnels des années antérieures.

Après cette troisième étape, la base de calcul de la cotisation est déterminée et celle-ci est prélevée au taux de 5 % (plus C.C.C. soit 5,15 % de taux effectif)<sup>18</sup>.

### Exemples

Comme nous l'avons déjà signalé, le texte du nouvel article 219ter CIR mélange notions comptables et notions fiscales. Il nous apparaît évident que les rédacteurs du texte se sont inspirés de la technique de la déclaration à l'impôt des sociétés : les références (réserves taxées notamment) tout comme la méthodologie de calcul de la nouvelle cotisation le prouvent à suffisance.

Les exemples ci-dessous seront donc aussi inspirés des éléments à reprendre dans la déclaration.

### Exemple 1

Supposons une société qui distribue un dividende brut de 1.000 en prélevant 100 sur des réserves taxées antérieures. Les autres éléments de la déclaration sont les suivants :

- Mouvement des réserves	750
- DNA	50
- Dividendes	<u>1.000</u>
- Résultat avant déductions	1.800
- RDT	(500)
- DIN	(400)
- Pertes antérieures	<u>(300)</u>
- Résultat fiscal	600

Base de calcul de la cotisation :  $1.000 - 100 - 600 = 300$

Calcul du pourcentage :  $700/1.800 = 38,89\%$

Application du pourcentage :  $300 \times 38,89\% = 116,67$

Cotisation :  $116,67 \times 5,15\% = 6$

On s'aperçoit donc que la cotisation est peu élevée par rapport au bénéfice fiscal mais rappelons que la société a déjà payé l'I.Soc.

### Exemple 2

Dans cet exemple la société utilise des pertes fiscales pour annuler son bénéfice de l'année :

- Mouvement des réserves	750
- DNA	50
- Dividendes	<u>1.000</u>
- Résultat avant déductions	1.800
- Pertes récupérables	<u>(1.800)</u>
- Résultat fiscal	0

Base de calcul de la cotisation :  $1.000 - 0 = 1.000$   
 Calcul du pourcentage :  $1.800/1.800 = 1$   
 Cotisation :  $1.000 \times 5,15\% = 51,50$

On voit ici que la cotisation devient beaucoup plus significative.

### Exemple 3

Un cas problématique : une société réalise une plus-value sur actions quasi-exonérée (disons de 1.000). Cette plus-value est annulée fiscalement dans le mouvement des réserves. Cette plus-value est distribuée comme dividende. Sa situation se présente alors comme suit :

- Mouvement des réserves	1.001
- Plus-values sur actions taxées à 0,4 %	(1.000)
- Dividendes	<u>1.000</u>
- Résultat fiscal	1
- Pertes récupérables	<u>(1)</u>
- Base imposable	0

Base de calcul de la cotisation :  $1.000 (1.000 - 0)$

Calcul du pourcentage :  $1/1$

Application du pourcentage : 1.000

Cotisation :  $1.000 \times 5,15\% = 51,15$

Dans ce cas, la société a clairement intérêt à ne pas appliquer la déduction des pertes fiscales antérieures (ou à ne pas distribuer de dividendes). Ceci n'est sans doute pas le but de la loi mais elle risque d'être interprétée en ce sens.

Quelques autres modalités prévues dans le nouvel article 219ter :

- la base de la cotisation ne pourra être limitée ou réduite d'aucune manière<sup>19</sup>. Le Ministre des Finances a ainsi déclaré que cette disposition n'engendrerait pas de double imposition des dividendes en ce sens « *qu'il s'agit d'une taxation distincte, séparée de l'impôt des sociétés* » ;
- la cotisation n'est pas déductible de la base imposable à l'impôt des sociétés<sup>20</sup> ;
- les « *petites sociétés* » (définies par référence à l'art. 15 C. Soc) ne sont pas soumises à cette cotisation<sup>21</sup>. Le Conseil d'Etat s'est interrogé si cette différence était conforme au principe d'égalité, la motivation sous-tendant l'exonération ne lui paraissant pas suffisante ;
- la cotisation est également applicable aux établissements belges de sociétés étrangères<sup>22</sup> : il n'y a évidemment pas de dividendes distribués dans un établissement belge mais pour l'application de la « *fairness tax* », une partie du résultat positif de l'établissement pourrait être pris en considération à condition que la « *société-mère* » distribue un dividende. Comment attribuer une quote-part du dividende distribué par la société étrangère à l'établissement belge ? Toutes les sociétés étrangères ayant une succursale n'appliquent pas les « *Belgian GAAP* ». L'application pratique de cette disposition nous laisse sceptique et pourrait mener à des litiges sans fin ;
- il apparaît ainsi que cette « *fairness tax* » serait soumise à la majoration pour absence ou insuffisance de versements anticipés<sup>23</sup>. La so-

18 Art. 219ter, § 6 CIR nouveau.

19 Art. 219ter, § 5 CIR nouveau.

20 Art. 198, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> CIR.

21 Art. 219ter, § 7 CIR nouveau.

22 Art. 233 CIR nouveau, *in fine*.

23 R. HENDRICÉ, *op.cit.*, p. 6.

## Les intérêts notionnels continuent leur lente descente aux enfers.

24 Art. 51 loi du 30 juillet 2013.

25 M. DASSESE, « Fairness Tax : contraire au droit européen », *Actualités fiscales*, 2013, n° 33, p. 1 et s.

26 R. HENDRICÉ, *op.cit.*, p. 10 et s.

27 Doc. parl., Chambre 2012-2013, n° 53, 2891/007, p. 37.

28 Loi-programme du 28 juin 2013, art. 3 et s. Voir aussi L. MAES, « Régime transitoire pour les bonus de liquidation – nombreuses difficultés », *Le Fiscologue*, n° 1344, p. 10 et s. ; P. BELLEN, « Les bonus de liquidation à 25 % », *Actualités fiscales*, 2013, n° 31, p. 1 et s.

29 Pour un exposé de cet ancien régime, voir M. DASSESE et P. MINNE, « Précis de droit fiscal », Bruylant, 1<sup>re</sup> éd., 1990, p. 578 et s.

30 Cf. loi des 23 octobre 1991 et 22 décembre 1998. Voir aussi M. DASSESE et P. MINNE, « Précis de droit fiscal », Bruylant, 5<sup>ème</sup> éd., 2001, p. 755 et s.

31 Loi 21 décembre 2002 (art. 269, al. 1<sup>re</sup>, 2 bis CIR).

32 Loi-programme du 28 juin 2013, art. 7 *in fine*.

33 Notons qu'un recours contre cette augmentation du précompte mobilier de 10 à 25 % a été déposé devant la Cour constitutionnelle pour non-respect du principe d'égalité et discrimination.

34 Art. 537 CIR nouveau (loi-programme du 28 juin 2013, art. 6) ; L. MAES, « Régime transitoire pour les bonus de liquidation : nombreuses difficultés », *Le Fiscologue*, n° 1344, p. 10 et s. ; L. MAES, « Régime transitoire pour les bonus de liquidation : questions et suggestions », *Le Fiscologue*, n° 1355, p. 1 et s. ; « Régime transitoire pour les bonus de liquidation : publication de la circulaire », *Le Fiscologue*, n° 1356, p. 6 et s. ; P. BELLEN, « Les bonus de liquidation à 25 % : suite, et utiles précisions », *Actualités fiscales*, 2013, n° 35, p. 6 et s. ; G. POPPE, « Verrouillage des réserves taxées à 10 % : l'administration apporte des précisions », *Accountancy et Fiscalité*, 2013, n° 35, p. 1 et s.

ciété devrait donc effectuer des versements anticipés pour ne pas subir de majoration ? Cela nous laisse plus que perplexe : comment une société peut-elle anticiper une décision de l'assemblée générale des actionnaires ? A quel exercice d'imposition va-t-on rattacher cette « *fairness tax* » en ce cas ? Comment justifier de majoration pour absence de versements anticipés pour l'exercice d'imposition 2014 alors que la loi a été publiée le 1<sup>er</sup> août 2013 ! Si cette affirmation est confirmée, elle nous paraît proprement scandaleuse.

Cette nouvelle imposition entre en vigueur « à partir de l'exercice d'imposition 2014. En outre, toute modification apportée à partir du 28 juin 2013 à la date de clôture des comptes annuels reste sans incidence »<sup>24</sup>.

Terminons cet examen par quelques réflexions :

- il est clair que cette cotisation est une résultante de la volonté du gouvernement d'établir un impôt minimal sur les sociétés. Après une première tentative qui s'était soldée par l'établissement d'une imposition des plus-values sur actions réalisées par les sociétés (il « fallait » obtenir des sociétés environ 100 millions €), voici une nouvelle idée qui s'ajoute aux mesures existantes. La technique utilisée vise évidemment à empêcher que les RDT soient concernés mais il faudra voir à l'expérience si des problèmes ne vont pas apparaître ;
- est visée la déduction pour intérêts notionnels mais pas les autres déductions à caractère économique ou social ; on peut se demander pourquoi. Les intérêts notionnels continuent ainsi leur lente descente aux enfers, c'est-à-dire jusqu'au moment où sans autre avantage significatif, un gouvernement décidera de supprimer la mesure ;
- sont également visées les pertes fiscales récupérables. Mais c'est difficile de mettre sur le même pied les intérêts notionnels et les pertes fiscales : les intérêts notionnels sont clairement un avantage donné aux entreprises, les pertes récupérables sont un droit de pouvoir déduire des montants provenant de mauvaises opérations faites durant les exercices précédents : il n'y a ici aucun avantage. Sauf pour des raisons budgétaires évidentes, il est clair qu'assimiler intérêts notionnels et pertes récupérables est une erreur conceptuelle ;
- cette nouvelle imposition pourrait être contraire au droit fiscal européen et sanctionnée par la CJUE<sup>25</sup>. De nombreux exemples en sont donnés dans la contribution de R. HENDRICÉ<sup>26</sup> ;
- au niveau comptable, il nous semble que le montant de la « *fairness tax* » doit être provisionné dans les comptes annuels de la société. En effet, les comptes annuels sont établis après répartition et comme la « *fairness tax* » est intimement liée à la distribution d'un dividende, il nous apparaît que la nouvelle cotisation doit être provisionnée, le cas échéant, dans les comptes sur lesquels les actionnaires se prononcent pour la distribution du dividende.

Une dernière remarque : le Ministre des Finances a déclaré que cette cotisation était « *en réalité, assez simple* »<sup>27</sup>. Nous en sommes très heureux : que nous aurait réservé une cotisation « *en réalité, un peu complexe* » ?

## Boni de liquidation<sup>28</sup>

Après beaucoup de péripéties, il semble que le régime fiscal du boni de liquidation va enfin devenir « normal » : le boni va être imposé comme un dividende ordinaire. Petit rappel historique :

- de l'entrée en vigueur de l'impôt des sociétés (1<sup>er</sup> janvier 1964) au 31 décembre 1989, les sociétés en liquidation étaient soumises à un régime spécial, très différent du droit commun<sup>29</sup> ;
- à partir du 1<sup>er</sup> janvier 1990, les sociétés en liquidation furent soumises normalement à l'impôt des sociétés ; le boni de liquidation fut considéré comme « *un bénéfice distribué* » mais suite à une erreur « historique » dans l'élaboration de la loi, le précompte mobilier ne devait pas être prélevé. En conséquence, les personnes physiques résidentes en Belgique n'étaient soumises à aucune imposition sur ledit boni (alors qu'il s'agit économiquement d'un dividende) ;
- ce régime erroné a été « confirmé » à deux reprises<sup>30</sup> ;
- à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2002, le boni de liquidation fut soumis à un précompte mobilier au taux curieux de 10 %<sup>31</sup>. Pour les personnes physiques résidentes en Belgique, ces 10 % représentaient l'impôt final ;
- la loi du 28 juin 2013 a finalement porté le précompte mobilier à 25 % mais seulement à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2014 (!)<sup>32</sup>.

Pour un fiscaliste étranger, ces péripéties laissent pantois. Le boni de liquidation est clairement un dividende provenant de bénéfices réalisés et devrait donc subir la même imposition qu'un dividende. Les taux de 0 % et de 10 % n'étaient donc pas logiques. La loi du 28 juin 2013 aligne enfin le taux de précompte mobilier sur celui applicable aux dividendes mais seulement à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2014. Il ne faut pas être grand clerc pour comprendre la raison de ce report de la majoration du taux dans le temps : le gouvernement espère en effet que de nombreuses sociétés vont être mises en liquidation afin de bénéficier du taux de 10 % et en conséquence espère percevoir anticipativement l'impôt de liquidation<sup>33</sup>.

De plus, un régime d'une complexité redoutable a été imaginé pour percevoir encore plus rapidement ce précompte de 10 %.

## Mesure transitoire : dividendes précomptés à 10 %<sup>34</sup>

L'idée est d'inciter les actionnaires de certaines sociétés à payer les 10 % de précompte sans procéder à une liquidation formelle de la société. En l'occurrence une société pourrait distribuer à ses actionnaires un dividende (précompté à 10 %), dividende qui serait immédiatement utilisé pour augmenter

son capital : les fonds propres resteraient ainsi quasi-inchangés (sous déduction du précompte de 10 %) et les réserves, économiquement incorporées au capital, deviendraient du capital réellement libéré, remboursable en exonération d'impôt. Les conditions pour effectuer cette opération sont toutefois multiples.

Un nouvel article 537 CIR accorde donc un taux de 10 % aux « *dividendes qui correspondent à la diminution des réserves taxées telles qu'elles ont été approuvées par l'Assemblée Générale au plus tard le 31 mars 2013 à condition et dans la mesure où au moins le montant reçu est immédiatement incorporé dans le capital et que cette incorporation se produise pendant le dernier exercice comptable qui se clôture avant le 1<sup>er</sup> octobre 2014* ». L'administration a publié le 1<sup>er</sup> octobre 2013 une circulaire sur ce régime transitoire<sup>35</sup>, complété par un addendum du 13 novembre 2013 ; un communiqué de presse du Ministre des Finances a aussi été publié le 14 novembre 2013.

Quelques explications sur cette disposition :

- « *diminution des réserves taxées* » : faut-il rappeler que l'assemblée générale n'approuve pas les réserves taxées. Cette notion de « *réserves taxées* » est une notion fiscale, et non comptable. La circulaire précise qu'il s'agit « *des réserves figurant au relevé 328R et qui sont susceptibles d'être distribuées aux actionnaires ou associés* ». Ce sont donc les réserves disponibles, les bénéfices reportés et les réductions de capital ou de primes d'émission qui sont prélevées sur des réserves taxées préalablement incorporées. Ne sont donc pas visées, les provisions imposables, les réserves occultes, etc. ;
  - « *diminution des réserves taxées approuvées avant le 31 mars 2013* » : en conséquence, la société qui clôture son exercice le 31 décembre de chaque année, mais qui a approuvé les comptes annuels afférents à l'année 2012 au mois de mai 2013 ne peut pas prendre les bénéfices 2012 en considération ;
  - « *montant reçu* » : la circulaire précise clairement que le montant « *reçu* » ne doit pas nécessairement être un dividende reçu en numéraire ; le dividende peut faire l'objet d'une inscription en compte-courant et les actionnaires peuvent apporter leur créance au capital en respectant les formalités prévues par le Code des sociétés (rapport de réviseur d'entreprises) ;
  - « *à condition et dans la mesure où au moins le montant reçu* » : la circulaire confirme que « *le montant reçu correspond en principe au montant du dividende décreté diminué du précompte mobilier de 10 % retenu à la source* ». Cette condition est à apprécier « *par actionnaire, et, dans son chef, par action productive de dividende* ». Toujours selon la circulaire, il est possible qu'un actionnaire « *décide de n'affecter qu'une partie de ses dividendes à l'augmentation de capital* ». Il faudra alors opérer une distinction entre les dividendes précomptés à 10 % et ceux précomptés à 25 %.
  - « *immédiatement* » : ce terme mérite quelques développements. Tout d'abord, « *incorporation immédiate* » nécessite selon la circulaire, « *que l'apport doit être intégralement libéré, et ce sans délai compte tenu des impératifs au niveau du droit des sociétés* ».
  - ensuite, comme le précompte mobilier doit « *en principe* » être payé et déterminé dans les 15 jours de la date d'attribution ou de mise en paiement du dividende, il y a un risque certain que l'incorporation du dividende net n'ait pas été réalisée avant ce délai de 15 jours. C'est ce que constate la circulaire : « *l'application du précompte mobilier au taux de 10 % est conditionnée par un événement futur (l'incorporation au capital) dont la réalisation peut potentiellement survenir après de délai de 15 jours. Dans ces conditions, il est souhaitable que la société dispose en temps utile d'un élément probant concernant la décision de l'actionnaire d'affecter tout ou partie du montant reçu à la libération d'un apport en capital* ». La circulaire donne comme exemple d'élément probant, « *la mention explicite à l'occasion de l'assemblée générale décrétant l'attribution du dividende en cause* »<sup>36</sup>. De plus, l'addendum du 13 novembre 2013 à la circulaire donne encore les précisions suivantes :
    - si le précompte mobilier n'est pas versé dans le délai prescrit, le taux réduit de précompte mobilier de 10 % ne pourra pas trouver à s'appliquer de sorte que celui-ci sera dû au taux de 25 % ;
    - l'existence des engagements d'effectuer une augmentation de capital avant le 31 mars 2014 peut être établie par un faisceau d'éléments précis et concordants tels que, notamment, une mention écrite explicite émanant des parties, le versement des sommes à apporter sur un compte particulier conformément au C. Soc., le rapport du réviseur concernant l'apport en nature, ...;
  - incorporation pendant le dernier exercice comptable se clôturant avant le 1<sup>er</sup> octobre 2014 : en pratique pour les sociétés clôturant leur exercice par année civile, cela signifie que l'opération de distribution-incorporation doit s'effectuer avant le 31 décembre 2013. Les sociétés ne clôturant pas leurs comptes par année civile ont quelques mois de plus.
- Comme certaines entreprises auraient pu éprouver des difficultés à mener formellement à bien les opérations requises dans le délai prescrit, le Ministre des Finances a proposé un assouplissement de la mesure<sup>37</sup>. Pour les entreprises qui tiennent leur comptabilité par année civile, les dividendes doivent être distribués au plus tard le 31 décembre 2013 et le précompte mobilier de 10 % payé au plus tard pour le 15 janvier 2014. Mais l'assouplissement porte aussi sur l'apport et l'augmentation de capital. Ceux-ci doivent être formalisés devant notaire au plus tard au 31 mars 2014.
- Les entreprises qui ne tiennent pas leur comptabilité par année civile et clôturent leur exercice comptable entre le 1<sup>er</sup> octobre 2013 et le 31 mars 2014 pourraient être confrontées aux mêmes problèmes pratiques. Par

*La loi du 28 juin 2013 a finalement porté le précompte mobilier sur boni de liquidation à 25 % mais seulement à partir du 1er octobre 2014.*

<sup>35</sup> Circulaire n° Ci.RH.233/629.295, AGFisc. 35/2013.

<sup>36</sup> « Bonis de liquidation : qu'est-ce qu'une incorporation immédiate au capital », *Le Fiscologue*, n° 1353, p. 12.

<sup>37</sup> Communiqué de presse du 14 novembre 2013.

conséquent, il est prévu, pour de tels cas, un assouplissement similaire.

Signalons encore que la Commission des normes comptables a publié un projet d'avis relatif au traitement comptable de cette opération. Il est ainsi conseillé d'utiliser une procédure comptable spécifique qui traduit la décision inconditionnelle et irréversible de l'actionnaire d'affecter le montant reçu à la libération d'un apport au capital<sup>38</sup>.

Mais une « faveur » légale n'existerait pas en Belgique sans des mesures anti-abus. Dans le cas présent, elles sont au nombre de deux. La première vise le cas où une société va modifier sa politique de distribution de dividende pour bénéficier du taux de 10 %. L'article 537, al. 3 CIR dispose ce qui suit : « lorsque la société réalise un résultat comptable positif au cours de la période imposable durant laquelle l'opération [de distribution-incorporation] a lieu, soit selon le cas en 2013 ou en 2014, et que des dividendes décrétés par l'assemblée générale ont été alloués ou attribués au cours d'au moins une des cinq périodes imposables précédant celle de cette opération, une cotisation distincte est établie à raison de la différence positive entre :

1. le produit :
  - du résultat comptable de la période imposable durant laquelle l'opération a eu lieu et ;
  - du rapport entre la somme des dividendes alloués ou attribués au cours des cinq périodes imposables précédentes et la somme des résultats de ces périodes imposables ; et
2. les dividendes effectivement alloués ou attribués aux actionnaires comme bénéfice de la période imposable durant laquelle ladite opération a eu lieu.

*La cotisation est égale à 15 % de la différence ainsi calculée et n'est pas considérée comme un frais professionnel. »*

Seul un exemple permet de comprendre cette disposition. Nous l'empruntons au Fiscologue<sup>39</sup> :

- supposons une société qui en 2013 distribue un dividende de 200.000 € et incorpore immédiatement la somme au capital sous déduction du précompte de 10 % ;
- le bénéfice comptable de 2013 s'élève à 100.000 € ;
- pour l'exercice comptable 2013, l'AG de la société décrète un dividende ordinaire de 5.000 € en avril 2014 ;
- le montant total du bénéfice comptable des cinq exercices comptables précédents s'élève à 500.000 € ;
- au cours de cinq exercices précédents, un montant total de dividendes de 40.000 € a été distribué.

La base de la cotisation sera donc de  $(100.000 \times 40.000 / 500.000) - 5.000 = 3.000$  ; ce montant sera taxé à 15 %. La complexité des lois fiscales que l'on imagine en Belgique est proche du délire.

D'autant plus qu'existe une autre mesure anti-abus : l'article 537, al. 4 CIR, instaure une période de transition au cours de laquelle une réduction

de capital effectuée après l'opération de distribution-incorporation sera sanctionnée. En soi, c'est logique : pourquoi en effet permettre à une société de bénéficier d'un taux de 10 % sur une distribution de dividende si les fonds ne sont pas maintenus au capital pendant quelques années ? Les réductions de capital sont en principe exonérées d'impôt lorsqu'elles sont prélevées sur du capital réellement libéré et ce serait un moyen simple de ne payer que 10 % de précompte en faisant l'opération de distribution-incorporation puis en réduisant le capital. Pour combattre cette manœuvre, la loi a simplement prévu de taxer les réductions de capital en les soumettant à un précompte de :

- 15 % si la réduction a lieu durant les quatre premières années qui suivent l'apport ;
- 10 % si la réduction a lieu pendant la cinquième ou la sixième année qui suit l'apport ; et
- 5 % si la réduction a lieu pendant la septième ou huitième année qui suit l'apport. Après 8 ans, il n'y a plus d'imposition.

Ces délais sont cependant divisés par deux dans le cas d'une petite société (avec renvoi à l'article 15 C.Soc.).

Selon l'addendum du 13 novembre 2013 à la circulaire, il faut tenir compte de la date de l'acte authentique d'augmentation du capital pour le calcul des délais de 8 ou 4 ans.

Deux dernières considérations :

- la réduction est supposée être prélevée en premier lieu sur l'augmentation résultant de l'incorporation ; l'article 537, al. 2 donne une dernière précision : les dividendes distribués sous le régime des 10 % n'entre pas en considération pour la limite des 13 % pouvant interdire le bénéfice des taux réduits d'I.Soc. Précision utile mais nous aurions préféré que cette limite de 13 % soit simplement supprimée car elle n'a plus aucun sens. Elle se réfère au régime des actions AFV des années 80, régime qui a disparu depuis bien longtemps. Qui donc voulait une simplification de l'I.Soc. ? Elle devrait commencer par une suppression de toutes ces dispositions obsolètes.

## PME : Précompte mobilier réduit sur dividendes<sup>40</sup>

Une autre disposition contenue dans la loi du 28 juin 2013 introduit une vraie faveur fiscale, bien qu'elle soit limitée aux PME (toujours définies par référence à l'article 15 C. Soc.). Elle permettra à ces sociétés de pouvoir bénéficier d'un taux réduit de précompte mobilier lors d'une distribution de dividendes.

Ce n'est certes pas la première fois que la loi instaure un tel régime dérogatoire au droit commun. Souvenons-nous des actions AFV créées en 1982-83<sup>41</sup> ou des actions VVPR créées à partir du 1<sup>er</sup> janvier 1994<sup>42</sup> et qui viennent juste d'être supprimées ! Paix à leur mémoire.

38 Le Fiscologue, n° 1362, p. 9 et s.

39 Le Fiscologue, n° 1344, p. 10 et s.

40 Loi-programme du 28 juin 2013, art. 5 ; voir aussi J. ROSELETH et A. VAN BESIEN, « Précompte mobilier réduit pour les dividendes de PME », *Accountancy & Fiscalité*, 2013, n° 29, p. 5 et s. ; P. SMET, « Précompte mobilier réduit sur dividendes : le 1<sup>er</sup> juillet 2013 est la date charnière », *Le Fiscologue*, 1342, p. 1 et s.

41 Arrêtés royaux n° 15 et 150 des 9 mars et 30 décembre 1982.

42 Voir loi du 30 mars 1994, art. 20.

Mais voici que ce type d'actions, tel un phénix, renaît de ses cendres pour les PME. Le précompte mobilier sur dividendes payés à des actions ou parts créées à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2013 pourra s'élever à :

- 20 % pour les répartitions bénéficiaires du deuxième exercice comptable après celui de l'apport ; et
- 15 % pour les répartitions bénéficiaires suivantes<sup>43</sup>.

Les conditions pour bénéficier de ces taux réduits sont précises<sup>44</sup> :

- la société, sur la base des critères de l'article 15 C. Soc., doit être considérée comme une petite société pour l'exercice d'imposition au cours de laquelle l'apport en capital a eu lieu. Cela signifie en conséquence que la société peut devenir une grande société par après sans perdre l'avantage ;
- les actions ou parts nouvelles doivent être nominatives (donc pas dématérialisées) ;
- les actions ou parts nouvelles doivent être créées au moyen de nouveaux apports en numéraire (pas d'apport en nature ni d'incorporation de réserves) ;
- les apports en numéraire ne proviennent pas de l'opération de distribution-incorporation au taux de précompte de 10 % (*cf. ci-dessus*) ; pas de double avantage ! ;
- les apports doivent être effectués à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2013 ; pas de rétroactivité malgré l'annonce de cette mesure en avril 2013 ; et
- le contribuable doit garder la pleine propriété de ces actions ou parts nominatives de façon ininterrompue depuis l'apport en capital. Pas question de transférer l'avantage en le valorisant le cas échéant. Des exceptions sont néanmoins prévues d'une part en cas de succession ou donation, principalement en ligne directe ou entre conjoints, et d'autre part, en cas de restructurations de sociétés effectuées en neutralité d'impôt.

Pour ne pas changer les habitudes, l'article 269, § 2 CIR nouveau, prévoit deux mesures anti-abus :

- tout d'abord, si la société réduit son capital puis procède à une augmentation de capital, seule la partie de l'augmentation de capital qui excède la réduction sera prise en considération pour la détermination de l'avantage. Mesure logique mais rétroactive ! En effet, la loi vise toutes les réductions de capital organisées à partir du 1<sup>er</sup> mai 2013. Deux poids et deux mesures : augmentation seulement à partir du 1<sup>er</sup> juillet et réduction à partir du 1<sup>er</sup> mai ;
- ensuite, les alinéas 9 et 10 de l'article 269, § 2, disposent que « *les sommes qui proviennent d'une réduction de capital, organisée à partir du 1<sup>er</sup> mai 2013, d'une société liée ou associée à une personne au sens des articles 11 et 12 du Code des sociétés, et qui sont investies par cette personne dans une augmentation de capital d'une autre société ne peuvent bénéficier du taux réduit précité* ». Par « personne, on entend aussi [...] son conjoint, ses parents et ses enfants lorsque cette

*personne ont la jouissance légale des revenus de ceux-ci* ».

On vise donc ici des augmentations de capital de sociétés qui résultent de réductions de capital d'autres sociétés liées ou associées à une « personne », son conjoint, ses enfants, etc. En somme une disposition également logique mais qui sera sans doute difficile à appliquer par l'administration fiscale en cas d'opérations étalées dans le temps.

Deux considérations finales pour clôturer ces mesures anti-abus :

- « *si la société, qui a augmenté son capital [...], procède ultérieurement à des réductions de capital social, ces réductions seront prélevées en priorité sur les capitaux nouveaux* ». L'avantage est bien cerné ;
- l'exposé des motifs de la loi du 28 juin 2013 précise en outre que l'administration pourra toujours recourir à la mesure anti-abus générale de l'article 344, al. 1<sup>er</sup> CIR. On n'est jamais trop prudent.

Un recours contre cette disposition a également été déposé devant la Cour constitutionnelle pour non-respect du principe d'égalité et discrimination.

### Commissions secrètes<sup>45</sup>

La saga de la cotisation spéciale sur commissions secrètes n'est pas terminée. Nous renvoyons à l'article publié dans cette revue<sup>46</sup> par Sophie VANHAELST pour les rétroactes. Qu'il soit simplement rappelé que le CIR<sup>47</sup> impose selon une cotisation de 309 %, d'une part, « *les dépenses [...] et les avantages de toute nature [...] qui ne sont pas justifiés par la production de fiches individuelles et d'un relevé récapitulatif* », et d'autre part, « *les bénéfices dissimulés qui ne se retrouvent pas parmi les éléments du patrimoine de la société* ». La société peut toutefois déduire de sa base imposable tant les dépenses non justifiées par des fiches et les bénéfices dissimulés, que la cotisation spéciale elle-même<sup>48</sup>.

Cette disposition d'une très grande sévérité, a toujours été critiquée par les commentateurs. Certes les contrôleurs faisaient preuve de compréhension lorsque la société essayait de corriger elle-même sa situation (par exemple en établissant immédiatement une fiche) mais le CIR ne connaissait qu'une exception « *légale* » à cette imposition : si la société qui avait manqué à ses obligations prouvait que le bénéficiaire des revenus avait lui-même déclaré spontanément les « *commissions* » ou avantages dans une déclaration introduite dans les délais, la cotisation spéciale ne devait alors pas être enrôlée. Exception de bon sens puisqu'il n'y avait pas de perte de recettes pour le Trésor dans ce cas.

La loi du 17 juin 2013 a apporté une précision et une nouvelle exception relatives à cette imposition extraordinaire.

Tout d'abord, un nouvel article 197, al. 2 CIR vient confirmer la pratique administrative selon laquelle dans l'exception existante (le bénéficiaire a déclaré les revenus en question) les dépenses correspon-

*La saga de la cotisation spéciale sur commissions secrètes n'est pas terminée.*

43 Art. 171, 3<sup>°</sup>sexies CIR nouveau.

44 Art. 269, § 2 CIR nouveau.

45 Loi du 17 juin 2013 portant des dispositions fiscales et financières et des dispositions relatives au développement durable.

46 S. VANHAELST, M. GOSSIAUX et F. LEPOUTRE, « Cotisation distincte de 309 % : le fisc, le juge et le reviseur d'entreprises », TAA 36, p. 3 et s.

47 Art. 57 et 219, al. 1<sup>er</sup> CIR.

48 Art. 198, § 1<sup>er</sup>, 1<sup>o</sup> CIR.

dantes restent déductibles pour la société qui les a payées. A nouveau disposition de bon sens.

Ensuite, une exception additionnelle est introduite dans le CIR<sup>49</sup>. Si, contrairement à la situation précédente, le bénéficiaire n'a pas déclaré les revenus ou avantages reçus, la cotisation spéciale ne sera « *pas applicable si le montant [des commissions ou avantages] est compris dans une imposition établie avec l'accord du bénéficiaire dans son chef dans le délai [d'imposition de trois ans]* ».

Cette nouvelle exception à l'établissement de la cotisation est tout aussi logique que la précédente ; le Trésor a son dû. On se demande toutefois pourquoi « *l'accord du bénéficiaire* » est nécessaire. En effet, à partir du moment où l'administration découvre l'ilégalité, elle peut toujours enrôler le bénéficiaire si les délais d'imposition ne sont pas expirés. Il semble que l'idée est de pouvoir assurer la perception de l'impôt dans tous les cas : imaginons un bénéficiaire qui n'a pas déclaré les revenus qui lui ont été attribués, est rectifié, conteste et gagne sa réclamation, le Trésor pourrait se retrouver dans une situation où il ne pourrait enrôler à nouveau la cotisation sur commissions secrètes. On pourrait toutefois se trouver dans une situation où le bénéficiaire refuse, conteste l'imposition enrôlée par l'administration, et perd devant les Cours et tribunaux : il y aura clairement double imposition dans ce cas. Rien n'est parfait et la solution choisie est la plus sûre pour le Trésor.

De plus, cette nouvelle exception n'a pas les mêmes effets que pour les autres cas d'application de la cotisation. Le nouvel article 198, par. 1<sup>er</sup>, 15<sup>e</sup> CIR dispose en effet que si le bénéficiaire n'a pas déclaré spontanément les revenus perçus mais a accepté l'imposition, la société débitrice ne pourra déduire ni les commissions ni les avantages qu'elle a payés ! Elle devra même ajouter à ses dépenses non admises les avantages qui ne sont pas constitutifs d'une dépense (dans le cas d'un prêt sans intérêt par exemple). Il y aura donc bel et bien sanction dans ce cas : pas de cotisation spéciale mais impôt des sociétés.

Pour compliquer le tout, le ministre des Finances a précisé en Commission<sup>50</sup> des Finances que cette règle n'était pas absolue. Dans une réponse à une interpellation, le Ministre a d'abord rappelé un passage de l'exposé des motifs de la loi qui concerne « *les petites erreurs de calculs ou fautes légères commises de bonne foi concernant des avantages de toute nature forfaitaire ou des avantages résultant d'une utilisation mixte* ». Le Ministre a ensuite déclaré que lorsque ces petites erreurs et fautes « *sont rectifiées de manière spontanée par la société en précisant le bénéficiaire dans le délai de trois ans* » l'imposition de la cotisation spéciale ne sera pas due (puisque le Trésor n'y perd rien), mais il a aussi déclaré que dans ce cas les dépenses ne devront pas être rejetées dans le chef de la société débitrice (!). Et pour conclure, il a ajouté « *que la double imposition économique doit être évitée dans la mesure du possible [...] En particulier lorsque la société n'a manifestement pas agi de mauvaise foi* » (!!).

La déclaration du ministre des Finances est évidemment empreinte de bon sens, est logique et personne ne s'en plaindra. Mais, Grands Dieux !,

que fait-on de la Loi ? Ce n'est évidemment pas la première fois qu'un ministre des Finances prend des positions « *contra legem* »<sup>51</sup> mais que fait-on de la sécurité juridique ? Espérons simplement que l'administration fiscale suivra la circulaire administrative que le ministre nous promet. Ce n'est pas toujours le cas, malheureusement ...

Le nouveau régime entre en vigueur à partir de l'exercice d'imposition 2014.

## Déduction pour intérêts notionnels<sup>52</sup>

Deux modifications ont été apportées au régime de la déduction pour capital à risque.

La loi du 17 juin 2013 a tout d'abord modifié la période de référence pour l'établissement du taux des intérêts notionnels. L'article 205quater, § 2 s'établit désormais comme suit : « *Le taux applicable est égal à la moyenne des indices de référence J relatives aux obligations linéaires 10 ans des mois de juillet, août et septembre de la pénultième année précédant celle dont le millésime désigne l'exercice d'imposition* ». On calcule donc le taux sur trois mois et plus sur l'année entière.

Ensuite, la chasse aux abus et erreurs dans les dispositions relatives aux intérêts notionnels ne connaît pas de répit. La loi-programme du 28 juin 2013 nous propose maintenant une modification apparemment mineure mais importante dans la substance. Dans les ajustements à apporter à la détermination des fonds propres servant de base au calcul des intérêts notionnels, l'article 205ter prévoyait qu'il fallait déduire la valeur fiscale nette des immobilisations financières consistant en actions et parts ainsi que des actions ou parts émises par des sociétés d'investissement dont les dividendes étaient susceptibles d'être déduits comme RDT. L'objectif de la disposition était bien sûr d'empêcher une double déduction, des RDT d'une part, des intérêts notionnels d'autre part ; objectif logique mais mal rédigé. En effet toutes les actions ou parts payant des dividendes pouvant bénéficier des RDT ne sont pas nécessairement classées en immobilisations financières. C'est la raison pour laquelle les mots « *émises par des sociétés d'investissement* » ont été supprimés par la loi du 30 juillet : l'article 205ter prévoit donc que la valeur fiscale de toutes les actions ou parts dont les dividendes peuvent bénéficier du régime des RDT doit désormais être déduite des fonds propres pour le calcul des intérêts notionnels. Cette modification, qui entre en vigueur à partir de l'exercice d'imposition 2014, nous paraît logique mais on se demande maintenant pourquoi la loi fait toujours référence aux immobilisations financières dans cet article du Code. La prochaine modification ?

## Déduction pour revenus de brevet<sup>53</sup>

Outre la déduction pour capital à risque et la déduction pour investissement, le CIR connaît une autre déduction extra-comptable, à savoir la déduction pour revenus de brevets.

Sous certaines conditions, les sociétés qui ont développé un brevet dans un centre de recherches,

49 Art. 219, dernier al., CIR nouveau. Voir aussi J. VAN DYCK, « Limitation sensible du champ d'application de la cotisation spéciale », *Le Fiscologue*, n° 1338, p. 1 et s. ; Ch. BUYSE, « Cotisation de 309 % : double imposition économique d'avantage limitée », *Le Fiscologue*, n° 1347, p. 1 et s. ; Ch. BUYSE, « La cotisation spéciale de 309 % comme arme ultime », *Le Fiscologue*, n° 1348, p. 1 et s. ; B. ZDRAVKOV, « Loi du 17 juin 2013 et circulaire du 22 juillet 2013 », *Actualités fiscales*, n° 28, 2013, p. 1 et s. ; M. BASTIAENS, « Nouvelle circulaire relative à la cotisation sur commissions secrètes : la taxation du bénéficiaire prime », *Accountancy & Fiscalité*, 2013, n° 29, p. 1 et s.

50 Compte rendu intégral, Commission des Finances de la Chambre, 25 juin 2013, n° CRIV 53 Com 783, p.8.

51 Voir *Mon. belge* du 28 novembre 1986 contenant un communiqué du ministre des Finances indiquant que certains avantages sociaux seraient toujours déductibles malgré les termes clairs de la loi.

52 Lois des 17 juin 2013 et 28 juin 2013.

53 Voir P.P. HENDRICKX, « Déductions pour revenus de brevets : assouplissement des conditions pour les PME », *Actualités fiscales*, 2013, n° 29.

peuvent déduire dans leur déclaration fiscale, 80 % des redevances qu'elles perçoivent suite à la licence de ces brevets (ou certificats complémentaires) à d'autres sociétés. Le taux effectif d'imposition de ces redevances est donc de 6,8 %, soit 34 % de 20 %.

Une des conditions permettant la déduction extra-comptable de 80 % est l'existence d'un centre de recherche. Cette exigence pénalise les PME qui soit ne disposent pas d'un centre de recherche mais sous-traitent totalement ou partiellement les recherches à un tiers (à des universités par exemple), soit effectuent les recherches en interne sans que son département en charge se qualifie de centre de recherches (branche d'activités).

C'est pourquoi la loi du 17 juin 2013 supprime l'exigence d'un développement ou amélioration « pour les sociétés qui sur base de l'article 15 du Code des Sociétés, sont considérées comme des petites sociétés pour l'exercice d'imposition lié à la période imposable au cours de laquelle elles peuvent bénéficier de la déduction pour revenus de brevets ».

### Sicav investie en actions<sup>54</sup>

Les Sicav de droit belge investies en actions de sociétés belges pouvaient récupérer le précompte mobilier de 25 % lors de distribution de dividendes. L'objectif de cette disposition était d'assurer une transparence totale pour l'investisseur personne physique résidente en Belgique dans la mesure où le dividende redistribué par la Sicav était soumis à précompte (successivement de 15 %, 21 % et maintenant 25 %).

Cette récupération de précompte par la Sicav est à présent supprimée : le précompte ne sera plus imputable ! Raison invoquée : un arrêt de la CJUE du 25 octobre 2012<sup>55</sup> qui a considéré qu'une différence de traitement majeure existait entre les Sicav belges et les fonds de placement étrangers dans la mesure où ceux-ci ne peuvent imputer ou récupérer le précompte mobilier sur dividendes distribués par des sociétés belges. Pour la Cour il s'agissait d'une violation à la libre circulation des capitaux et à la liberté d'établissement. Différentes pistes ont été étudiées par le gouvernement pour résoudre le problème et le résultat final a donc été de supprimer toute imputation/récupération de précompte pour toutes les Sicav belges ou étrangères<sup>56</sup>.

Cette modification entre en vigueur à partir de l'exercice d'imposition 2014.

Trois considérations :

- l'arrêt de la Cour de justice est logique mais il constitue une victoire à la Pyrrhus pour les contribuables, belges et étrangers ;
- les personnes physiques belges qui investissent dans des Sicav de distribution seront désormais taxés à un taux effectif de 43,75 % (25 % plus 25 % de 75) ! Ce n'est pas une bonne nouvelle pour les Sicav de droit belge investies en actions de sociétés belges : leur intérêt diminue sensiblement ;

- enfin, comme l'indique le Fiscologue, le précompte mobilier non récupérable risque de se retrouver dans la base impôt-sable forfaitaire desdites Sicav belges !<sup>57</sup>.

Méditons donc sur les effets pervers d'une action devant la CJUE.

### Conclusions

Dans les circonstances économiques actuelles, la volonté de l'Etat de percevoir de nouvelles recettes fiscales via une augmentation des impôts et la lutte contre la fraude fiscale est tout-à-fait légitime. C'est le propre de la démocratie que la majorité parlementaire effectue des choix pour réduire le déficit public.

La plupart des nouvelles mesures fiscales votées durant l'été 2013 ont été décidées par le gouvernement au cours de conclaves du premier semestre 2013. Elles ont été concrétisées dans des projets de loi qui n'ont été votés qu'en juin-juillet 2013, parfois des mois après leur adoption par le Conseil des Ministres. Ceci a eu des conséquences fâcheuses : textes obscurs, mal rédigés, critiqués parfois violemment par le Conseil d'Etat, emplois de techniques bizarres pour éviter l'avis de Conseil d'Etat, etc.

On en arrive dès lors à la constatation suivante : les contribuables ne comprennent plus la loi, les conseillers se demandent comment l'appliquer et l'administration fiscale se demandera bientôt comment la contrôler. Ce n'est pas bon dans un Etat démocratique.

<sup>54</sup> Loi du 30 juillet 2013 portant des dispositions diverses.

<sup>55</sup> CJUE, 25 octobre 2012, n° C-387/11 ; *Le Fiscologue*, n° 1315 ; p. 12 et s. ; *Fiscologue International*, n° 346, p. 1.

<sup>56</sup> Art. 185bis, § 2 CIR nouveau ; voir aussi M. DE MUNTER, « Le précompte mobilier est l'impôt final pour toutes les sociétés d'investissement collectif », *Le Fiscologue*, n° 1349, p. 10 et s.

<sup>57</sup> M. DE MUNTER, *op.cit.*

## Samenvatting

Tijdens de zomer van 2013 werden meerdere wetten betreffende de vennootschapsbelasting aangenomen. Eén van de meest merkwaardige nieuwe maatregelen is de invoering van een nieuwe belasting, de *fairness tax*. Deze maatregel is van toepassing op vennootschappen (andere dan KMO's) die een dividend uitkeren terwijl de belastbare grondslag lager is dan het uitgekeerde dividend als gevolg van de toepassing van bepaalde extracomptabiele inhoudingen, namelijk de notionele interestafrek en de terugvorderbare fiscale verliezen. In dit geval zal op het positieve verschil een belasting van 5,15 % worden geheven aan de hand van complexe berekeningen met als doel het neutraliseren van de heffingen op eerder belaste reserves of definitief belaste inkomsten. De wetgever heeft in feite getracht om een minimale vennootschapsbelasting op te leggen en heeft daarom dit systeem bedacht.

Een andere belangrijke maatregel is de verhoging van het tarief van de roerende voorheffing op liquidatieboni. Vanaf 1 oktober 2014 wordt dit tarief verhoogd tot 25 %; vennootschappen kunnen echter van het huidig verlaagd tarief van 10 % blijven genieten indien zij vóór die datum in vereffening gaan. Daarnaast bestaat ook de mogelijkheid om van dit verlaagd tarief te genieten zonder in vereffening te moeten worden gesteld: een dividend waarop een roerende voorheffing van 10 % werd ingehouden mag worden uitgekeerd op voorwaarde dat de aandeelhouders het nettobedrag van de voorheffing in de vennootschap herinvesteren door middel van een kapitaalverhoging. De nieuwe wetsbepalingen zijn complex en tijdelijk en omvatten talrijke anti-misbruikmaatregelen.

Andere maatregelen zijn onder meer de uitgifte van VVPR-aandelen (*Verlaagde Voorheffing/Précompte Réduit*) voor KMO's, wijzigingen in het systeem van de aanslag geheime commissielonen, wijzigingen aan het stelsel van de aftrek voor risicokapitaal (notionele interestafrek) en voor octrooi-inkomsten en wijzigingen met betrekking tot de mogelijkheid tot terugvordering van de roerende voorheffing op dividenden van beveks die in aandelen hebben belegd. Kortom, een aantal tamelijk uiteenlopende maatregelen.

Deze maatregelen liggen in het verlengde van de eerder besliste fiscale maatregelen van de regering Di RUPO: heffing van nieuwe belastingen waarbij getracht wordt de belangen van de KMO's te waarborgen, complexe teksten die overhaast werden aangenomen zonder rekening te houden met de soms scherpe adviezen van de Raad van State, overgangsmaatregelen die een specifieke verrichting beogen, enz. Dit is nog niet de beloofde grote belastinghervorming zelfs al zijn bepaalde nieuwe maatregelen heel belangrijk.

## Summary

Numerous corporate tax laws were adopted in the summer of 2013. The new measures include, first and foremost, the introduction of the new fairness tax. This measure targets companies (except SMEs) that distribute a dividend while their tax base is lower than the dividend distributed due to the use of certain non-accounting deductions, i.e. notional interest and recoverable tax losses. In this case, the positive difference will be subject to a contribution of 5,15 % and complex calculations will be done to annul taxes on previously taxed reserves or definitively taxed revenues. The aim of the legislature was to establish a minimum corporate tax and that is why this system was devised.

Another important measure is the increase of the withholding tax on liquidation bonuses. The rate will be raised to 25 % as of 1 October 2014, thus leaving the companies the option to wind up in order to benefit from the current reduced rate of 10 %. Besides, companies are also given the opportunity to take advantage of this reduced rate without having to wind up, i.e. a dividend at a tax of 10 % can be distributed, provided the shareholders reinvest that amount net of tax into the company through a capital increase. It should be noted that the measures are complex, temporary and contain numerous anti-abuse rules.

Other measures include VVPR share issue (*Verlaagde Voorheffing/Précompte Réduit* = reduced withholding tax) for SMEs, amendments to the system of levy on secret commissions, new changes to risk capital (notional interest) deduction and patent income deduction, amendments to the possibility to recover the dividend withholding tax for funds invested in shares etc. In short, a fairly heterogeneous set of measures.

These changes are in line with the previous measures adopted by the Di RUPO Government: creation of new taxes with an attempt to preserve SMEs, complex legislation passed in haste without consideration of the sometimes acerbic opinions of the Council of State, transitional provisions for a particular type of operation etc. It is still not the major taxation reform we are promised, although some of the new measures are very important.

## PCAOB inspecties van auditkantoren buiten de Verenigde Staten: stand van zaken



### Inleiding

Auditkantoren die cliënten met een Amerikaanse beursnotering auditeren zijn onderworpen aan inspecties van de *Public Company Accounting Oversight Board* (PCAOB), die opgericht werd ten gevolge van de Sarbanes-Oxley wet uitgevaardigd in 2002. Deze inspecties betreffen een doorlichting van het interne kwaliteitswaarborgingssysteem en een selectie van auditdossiers. Controles vinden zowel bij Amerikaanse als niet-Amerikaanse auditkantoren plaats, indien de auditkantoren cliënten auditeren met een beursnotering in de Verenigde Staten (VS). In dit artikel wordt een analyse gepresenteerd van bevindingen van inspecties van niet-Amerikaanse auditkantoren met de bedoeling om inzichten ter zake te verschaffen aan het auditberoep.

Vooreerst wordt de werkwijze van het PCAOB inspectieprogramma geschetst en een overzicht gegeven van de samenwerkingsovereenkomsten die in dit verband gesloten werden met nationale toezichthouders. Vervolgens worden de resultaten van internationale inspecties in de periode 2005-2012 besproken. Deze worden vergeleken met de resultaten van inspecties van Amerikaanse auditkantoren en tenslotte wordt het belang van het inspectieprogramma voor de klantenportefeuille bediscussieerd.

### Werkwijze PCAOB inspectieprogramma

De PCAOB inspecteert auditkantoren met meer dan 100 cliënten met een beursnotering in de VS jaarlijks, terwijl kantoren die minder dan 100 dergelijke klanten auditeren om de drie jaar een inspectie kunnen verwachten (PCAOB, 2011). Auditkantoren<sup>1</sup> met een maatschappelijke zetel buiten de VS behoren allen tot deze tweede categorie, met uitzondering van KPMG Canada. Bovenop de periodieke controles kan de PCAOB eveneens ten allen tijde een initiatief tot inspectie nemen op basis van informatie die ze ontvangt van de *Securities and Exchange Commission* (SEC) of op basis van tipgevers.

De uitgevoerde controle spitst zich toe op twee aspecten: een selectie van auditdossiers van de beursgenoteerde cliënten enerzijds en het kwaliteitswaarborgingssysteem van het auditkantoor anderzijds. Voor de geselecteerde auditdossiers wordt nagegaan of de deontologische regels, boekhoudkundige regels, auditstandarden en andere wettelijke en reglementaire verplichtingen werden nageleefd bij de onderbouwing van het auditdossier. Het nazicht van het interne kwaliteitsborgings-systeem omvat volgende aandachtspunten:

- tone at the top;
- aanstelling, vergoeding, evaluatie en sanctivering van partners;
- gevallen van niet audit-diensten en mandaatvergoedingen voor onafhankelijkheid; persoonlijke financiële belangen;
- aanvaardingsprocedures van auditmandaten;
- consultatie met betrekking tot accounting-, audit- en SEC aangelegenheden;
- intern kwaliteitsinspectieprogramma;
- informatie- en communicatieprocedures in het auditkantoor, inclusief training; en
- toezicht op auditwerkzaamheden uitgevoerd door een geaffilieerd auditkantoor voor een cliënt met operaties in een andere jurisdictie.



**Christophe VAN LINDEN**

Doctoraatsbursaal KU Leuven - Faculty of Business and Economics

De inspectie ter plaatse neemt gemiddeld een werkweek in beslag. Na afloop wordt het auditkantoor ingelicht over de bevindingen en heeft het kantoor de mogelijkheid een schriftelijke reactie te formuleren. De resultaten worden nadien door de PCAOB publiek gemaakt via haar website<sup>2</sup>. In het document wordt een beknopt aantal algemene kenmerken van het auditkantoor weergegeven (bijvoorbeeld aantal partners en aantal professionele medewerkers). Indien tekortkomingen in auditdossiers gedetecteerd worden, wordt zeer specifiek aangegeven wat deze betreffen (bijvoorbeeld een opinie over de vergelijkende cijfers hoewel deze niet geauditeerd werden door het kantoor), evenwel zonder de namen van de cliënten te vermelden. Specificaties in verband met zwakheden in het kwaliteitswaarborgingssysteem worden niet publiek meegedeeld, tenzij er na 12 maanden geen verbetering werd vastgesteld. De schriftelijke reactie van het auditkantoor wordt eveneens toegevoegd aan het publiek beschikbare document.

Indien onregelmatigheden worden vastgesteld in een auditdossier kan dit leiden tot de neerlegging van een verbeterde jaarraking. Een remediering voor interne controle zwakheden dient, indien van toepassing, te gebeuren binnen de twaalf maanden. De PCAOB kan de resultaten van haar controles met betrekking tot specifieke auditdossiers melden aan de SEC en tuchtprocedures opstarten (PCAOB, 2011). De SEC heeft de mogelijkheid om sancties die de PCAOB wenst op te leggen te herzien of te annuleren. Deze tuchtprocedures kunnen zowel ten aanzien van het auditkantoor als t.a.v. specifieke bedrijfsrevisoren gevoerd worden. Sancties kunnen variëren van een geldboete tot een permanent persoonsgebonden verbod om nog langer in dienst te zijn bij een auditkantoor dat geregistreerd is bij de PCAOB. De meest voorkomende sanctie is een verhindering om tijdelijk nog langer cliënten met een beursnotering in de VS te auditeren (MANITA & GOUSSARD, 2011).

1 De inspecties richten zich enkel op individuele juridische entiteiten. Internationale kantoornetwerken worden niet op geconsolideerde wijze geïnspecteerd.

2 Inspectierapporten zijn online raadpleegbaar via <http://pcaobus.org/Inspections/Reports/Pages/default.aspx>.

## Het aantal samenwerkingsovereenkomsten tussen de PCAOB en nationale toezichthouders is in stijgende lijn.

### Samenwerkingsovereenkomsten met nationale toezichthouders

Sinds 2005 werden in ongeveer 40 landen inspecties uitgevoerd in het kader van het internationaal inspectieprogramma. Voor sommige landen sloot de PCAOB een samenwerkingsovereenkomst af met de nationale toezichthouder om obstakels zoals het beroepsgeheim, bescherming van persoonsgegevens of wederkerigheid uit te klaren. In tabel 1 wordt chronologisch weergegeven met welke landen een overeenkomst werd gesloten. In navolging van SOX kwam de Dodd-Frank wet tot stand in 2010, die toelaat dat de PCAOB vertrouwelijke informatie uitwisselt met buitenlandse toezichtsorganen. Deze mogelijkheid tot wederkerigheid heeft ervoor gezorgd dat het aantal samenwerkingsovereenkomsten sindsdien sterk is toegenomen. De inhoud van de overeenkomsten<sup>3</sup> kan verschillen van land tot land. Zo werd in mei II. een Memorandum of Understanding met China gesloten, dat wel een uitwisseling van gegevens in bepaalde gevallen toelaat, maar geen groen licht geeft om inspecties ter plaatse uit te voeren.

Land	Formele samenwerking sinds
China	Mei 2013
Finland	Februari 2013
Frankrijk	Januari 2013
Spanje	Juli 2012
Duitsland	April 2012
Dubai	Januari 2012
Nederland	Januari 2012
Taiwan	November 2011
Israël	Oktober 2011
Japan	Oktober 2011
Noorwegen	September 2011
Zwitserland	April 2011
Verenigd Koninkrijk	Januari 2011
Singapore	April 2008
Australië	Juli 2007
Korea	voor juli 2007
Canada	voor juli 2007

Tabel 1: Samenwerkingsovereenkomsten

In de Europese Unie heeft de PCAOB samenwerkingsovereenkomsten met Finland, Frankrijk, Nederland, Duitsland, het Verenigd Koninkrijk en Spanje. De akkoorden kunnen een beperkte geldigheid hebben in de tijd, bijvoorbeeld 16 maanden voor het akkoord met Duitsland, zodat beide partijen de efficiëntie van de procedures kunnen evalueren en bijsturen (Djoum, 2012). België behoort tot de zeventien landen ter wereld (per mei 2013) waarmee geen samenwerkingsakkoord bestaat, hoewel in die landen auditkantoren gevestigd zijn met cliënten met een Amerikaanse beursnotering in hun portefeuille. De druk om samenwerkingsovereenkomsten

te sluiten werd door de PCAOB sinds 2010 opgevoerd door te stellen dat er bij de aanvaarding van nieuwe registraties van auditkantoren voortaan rekening gehouden wordt met het feit of lokale wettelijke belemmeringen een inspectie van het kantoor verhinderen. Bovendien wordt op haar website een lijst<sup>4</sup> van beursgenoteerde bedrijven gepubliceerd waarvan de auditor zich in een juridische bevindt waar geen controles uitgevoerd kunnen worden met de bedoeling belanghebbenden, zoals investeerders, hierover te informeren.

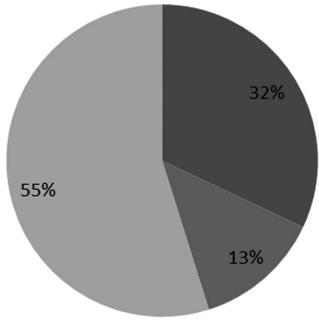
Er zijn 15 Belgische auditkantoren die deel uitmaken van de 2.374 auditkantoren die bij de PCAOB geregistreerd zijn. Een vijftal onder hen auditeren bedrijven met een beursnotering op een Amerikaanse markt<sup>5</sup>. Momenteel kunnen, omwille van het beroepsgeheim, geen werkdocumenten van Belgische auditdossiers overgedragen worden aan de PCAOB zelfs indien de cliënt hiermee zou instemmen, aangezien het beroepsgeheim van openbare orde is (B. DE KLERK, S. VAN BELLINGHEN, E. VANDERSTAPPEN en V. YANGANDI, 2009). De Europese Commissie laat sinds 2010 wel toe dat nationale toezichthouders bilaterale akkoorden sluiten op basis van het principe van wederzijdse erkenning (EC, 2010). In de nabije toekomst wordt een overeenkomst tussen de Belgische Hoge Raad voor de Economische Beroepen en de PCAOB verwacht, aangezien deze haar samenwerking in de Europese Unie wenst uit te breiden en recent een overeenkomst met landen met een gelijkaardig rechtsstelsel heeft gesloten. Eind januari werd immers een overeenkomst met Frankrijk gesloten, met onmiddellijke ingang, die samenwerking en gezamenlijke inspecties regelt evenals de uitwisseling en bescherming van gegevens. De overeenkomst stelt bijvoorbeeld dat vragen tot informatie-uitwisseling voldoende gemotiveerd moeten zijn en in welke gevallen men kan verzaken aan dergelijke uitwisseling, zoals in het geval van schadeberokkering aan de nationale veiligheid of bedrijfsgeheimen (Djoum, 2013).

### Resultaten van internationale inspecties

Gedurende de periode 2005-2012 werden 231 inspecties uitgevoerd van auditkantoren die buiten de VS gevestigd zijn. Er werden 175 auditkantoren voor de eerste keer geïnspecteerd en 56 inspecties betreffen een tweede inspectie van hetzelfde kantoor. Zoals weergegeven in figuur 1 verliep voor de eerste inspectieronde ongeveer een derde van de inspecties zonder opmerkingen. In twee derde

Figuur 1: Inhoud internationale inspectierapporten  
Eerste inspectieronde van 175 auditkantoren buiten de VS

- Rapporten zonder opmerkingen
- Onvolmaakt kwaliteitswaarborgingssysteem
- Onvolmaakt kwaliteitswaarborgingssysteem én opmerkingen over auditdossier(s)



3 De samenwerkingsovereenkomsten zijn online raadpleegbaar via <http://pcaobus.org/International/Pages/RegulatoryCooperation.aspx>.

4 De desbetreffende lijst is online raadpleegbaar via <http://pcaobus.org/International/Inspections/Pages/IssuerClients-WithoutAccess.aspx>.

5 PwC Reviseurs d'Entreprises (Anheuser-Busch Inbev), KPMG bedrijfsrevisoren (Anheuser-Busch Inbev, 2011 form 2), Deloitte Bedrijfsrevisoren (Delhaize Group), PKF Bedrijfsrevisoren (Remedent Inc.) en Ernst & Young Bedrijfsrevisoren (Wabco Holding Inc.).

van de gevallen werd een onvolmaaktheid in het kwaliteitswaarborgingssysteem gedetecteerd. Bij de eerste inspectieronde werd in de helft van de gevallen een onvolmaaktheid gedetecteerd in een auditdossier. Bij juridische entiteiten van auditkantoren die tot het Big4 netwerk behoren worden minder tekortkomingen vastgesteld dan bij kantoren die tot andere netwerken behoren. Indien men deze resultaten vergelijkt met voorgaande studies over inspecties van Amerikaanse auditkantoren (HERMANSON *et al.*, 2007; MANITA & LACAVE, 2012) kan men stellen dat het gemiddeld aantal vastgestelde tekortkomingen per auditkantoor met maatschappelijke zetel buiten de VS in lijn is met het gemiddeld aantal vastgestelde tekortkomingen per Amerikaans auditkantoor dat om de drie jaar een controle dient te ondergaan.

US GAAP rubrieken	% vermeldingen
Revenue	23
Business combinations, acquisitions and goodwill	10
Stock-based compensation expense	9
Accounts receivable, notes and loans receivable	7
Inventory	6
Other expenses	6
Investments and securities	6
Liabilities	6
Property, plant and equipment	5
Other assets	5
Allowances	4
Equity and issuer stock	4
Cash	3
Deferred income tax / tax liability	3
Intangible assets other than goodwill	1
Other	2
Total	100

**Tabel 2: US GAAP rubrieken vermeld in inspectie rapporten die tekortkomingen in auditdossiers aankaarten** (Bron: Bishop *et al.*, 2013, p. 12)

De ontoereikendheden vastgesteld in specifieke auditdossiers betreffen voornamelijk substantief testwerk (82 %) en zijn in tweede instantie gerelateerd aan auditrapportering (13 %). In de meeste gevallen werd onvoldoende diepgaand werk verricht bij het uitvoeren van specifieke auditprocedures (58 %) of werden auditprocedures niet uitgevoerd die wel noodzakelijk hadden geweest (16 %). In tabel 2 wordt weergegeven met welke specifieke US GAAP rubrieken het door de PCAOB als ontoereikend testwerk verband houdt. Omzetverkenning is de meest vermelde rubriek, wat in lijn ligt met controles van Amerikaanse auditkantoren. Opvallend is het hoge aantal vermeldingen van onvolmaakthesen met betrekking tot de audit van "business combinations, acquisitions and goodwill" wat veel hoger is dan in de inspectierapporten van Amerikaanse auditkantoren. In vele gevallen hadden tekortkomingen vermeden kunnen worden door meer auditprocedures uit te voeren, resultaten van analytische procedures die niet in lijn liggen met de realiteit gedetailleerde te verklaren en minder te vertrouwen op de management representatiebrief maar voldoende eigen bewijsmateriaal te verzamelen (BISHOP *et al.*, 2013).

## Discussie en impact

Het inspectieprogramma en de daaruit voortkomende inspectieresultaten doen een aantal vragen rijzen. Eerst en vooral, welk belang hechten de

financiële markten aan deze inspecties? Hebben de resultaten van deze inspecties gevolgen voor de klantenportefeuille van de betrokken kantoren? Welke conclusies trekt de PCAOB zelf uit het inspectieproces?

Toen de PCAOB in 2009 bekendmaakte dat ze moeilijkheden ondervond om tot inspectie over te gaan van Chinese auditkantoren die Amerikaanse beursgenoteerde bedrijven auditeren, ging dit gepaard met een negatieve beursreactie voor de Amerikaanse klanten van dergelijke auditkantoren. Een positieve beursreactie was waar te nemen toen de PCAOB in 2011 bekendmaakte dat auditkantoren uit het Verenigd Koninkrijk voortaan geïnspecteerd zouden kunnen worden (CARCELLO *et al.*, 2011). Uit onderzoek blijkt eveneens dat er een negatieve beursreactie kwam na de eerste bekendmaking van PCAOB sancties voor een Amerikaans auditkantoor in 2007 en dat deze reactie waarneembaar was voor alle beursgenoteerde klanten van het desbetreffende kantoor (DEE *et al.*, 2011). Aan de mogelijkheid tot inspectievoering en de resultaten van de inspecties kunnen dus indirecte gevolgen verbonden zijn voor de klantenportefeuille van de desbetreffende kantoren.

De directe gevolgen van negatieve inspectieresultaten, zoals een mogelijke conservatieve toekomstige auditrapportering of cliënten die van auditor veranderen, werden nog niet onderzocht voor de niet-Amerikaanse auditkantoren. Voor Amerikaanse auditkantoren die minder dan 100 beursgenoteerde bedrijven auditeren werd wel reeds vastgesteld dat indien voor deze auditkantoren tekortkomingen beschreven worden in de inspectieverslagen, cliënten van bedrijfsrevisor veranderen (DAUGHERTY *et al.*, 2011) en men in die auditkantoren tijdens de daaropvolgende jaren conservatieve auditrapporten (meer continuïteitsopmerkingen) formuleert (GRAMLING *et al.*, 2011). Tenslotte hebben enkele kleinere auditkantoren, ten gevolge van de PCAOB inspecties, vrijwillig besloten om niet langer beursgenoteerde bedrijven in de VS te auditeren, maar zich toe te spitsen op andere segmenten van de auditmarkt.

PCAOB bestuurslid Jeanette FRANZEL (2013) deelde bij het begin van het huidige werkingsjaar de korte termijn prioriteiten van haar organisatie mee. Het verhogen van de tijdigheid van de inspectierapporten wordt hierbij als prioriteit naar voren geschoven. Het duurde immers vaak 12 maanden vooraleer een finaal inspectierapport publiek werd gemaakt na een uitgevoerde kwaliteitscontrole. Bovendien zal een analyse van de inspectieresultaten resulteren in verdere beleidaanbevelingen. Zo zal de organisatie een reflectie over concretere auditkwaliteitsmaatstaven uitvoeren en in dialoog treden met auditcomités in het kader van het toezicht op de onafhankelijkheid van de bedrijfsrevisoren.

## Bibliografie

- C. BISHOP, D. HERMANSON and R. HOUSTON, 2013, PCAOB Inspections of International Audit Firms: Initial Evidence. *International Journal of Auditing*. Vol. 17, pp. 1-18.

## Het aantal opmerkingen bij internationale inspecties is in lijn met inspecties in de VS.

- J. CARCELLO, B. CARVER and T. NEAL, 2011, Market Reaction to the PCAOB's Inability to Conduct Foreign Inspections. *Working paper*. University of Tennessee.
- C. DEE, A. LULSEGED and T. ZHANG, 2011, Client stock market reaction to PCAOB sanctions against a Big4 auditor. *Contemporary Accounting Research*. Vol. 28, No. 1, pp. 263-291.
- B. DAUGHERTY, D. DICKINS and W. TERVO, 2011, Negative PCAOB inspections of triennially inspected auditors and involuntary and voluntary client losses. *International Journal of Auditing*. Vol. 15, pp. 231-246.
- B. DE KLERCK, S. VAN BELLINGHEN, E. VANDERSTAPPEN and V. YANGANDI, 2009, *Het beroepsgeheim van de bedrijfsrevisor*, ICCI 2009-2, Brugge, die Keure, 174 p.
- J.-J. DJOUM, 2012, Protocole d'accord signé le 12 avril 2012 entre le PCAOB américain et l'AOC allemand en matière d'inspections communes, d'échanges d'informations confidentielles, et de protection des données caractère personnel. *Revue Française de Comptabilité*. No. 455.
- J.-J. DJOUM, 2013, Coopération internationale : l'accord entre le H3C et le PCAOB. *Revue Française de Comptabilité*. No. 463.
- European Commission (EC), 2010, Décision de la commission du 1er septembre 2010 relative à l'adéquation des autorités compétentes de l'Australie et des États-Unis d'Amérique confor-
- mément à la directive 2006/43/CE du Parlement européen et du Conseil. *Journal officiel de l'Union européenne* Sept 2010.
- J. FRANZEL, 2013, Keynote Speech: PCAOB Activities. *American Accounting Association Auditing Section Midyear Conference*, January 2013, New Orleans, USA.
- A. GRAMLING, J. KRISHNAN and Y. ZHANG, 2011, Are PCAOB-Identified Audit Deficiencies Associated with a Change in Reporting Decisions of Triennially Inspected Audit Firms? *Auditing: A Journal of Practice & Theory*. Vol. 30, No. 3, pp. 59-79.
- D. HERMANSON, R. HOUSTON and J. RICE, 2007, PCAOB inspections of smaller CPA firms: Initial evidence from inspection reports. *Accounting Horizons*. Vol. 21, No. 2, pp. 137-152.
- R. MANITA and M. GOUSSARD, 2011, Les déficiences d'audit conduisant à des sanctions par le PCAOB: une étude des rapports du PCAOB entre 2005 et 2011. *Revue Française de Comptabilité*. No. 447.
- R. MANITA and A. LACAVE, 2012, Les déficiences organisationnelles du système de contrôle qualité des cabinets d'audit : étude des rapports d'inspection du PCAOB entre 2004 et 2011 *Revue Française de Comptabilité*. No. 451.
- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB), 2011, *PCAOB bylaws and rules – Inspections*. Washington DC: PCAOB.

### Résumé

Le PCAOB procède à des inspections de cabinets d'audit qui contrôlent des entreprises cotées américaines. Le nombre d'accords conclus à cet égard entre le PCAOB et des autorités de contrôle nationales dans l'Union européenne est en hausse. Les inspections portent sur une sélection de dossiers d'audit ainsi que sur le système de contrôle de qualité du cabinet d'audit. Les inspections révèlent une déficience des dossiers d'audit dans la moitié des cas et du système de contrôle de qualité dans deux tiers des cas. Les dossiers d'audit déficients sont principalement dus à des tests de validation insuffisants, et secondairement au reporting d'audit. Un cinquième des manquements dans les tests de validation provient de la reconnaissance du chiffre d'affaires. Lors de ses inspections menées au niveau international, le PCAOB constate régulièrement des problèmes relatifs aux regroupements d'entreprises, aux acquisitions et au goodwill. En ce qui concerne les cabinets d'audit américains, les rapports d'inspection négatifs ont incité un certain nombre de clients à changer de cabinet d'audit et certains cabinets d'audit à formuler des opinions plus conservatrices.

### Summary

The Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) conducts inspections of audit firms that audit U.S. listed companies. The number of agreements in this regard concluded between the PCAOB and national regulators in the European Union is increasing. Inspections highlight a selection of audit files as well as the audit firm's quality assurance system. Half of the inspections identify an incomplete audit file and in two-thirds of the cases, the quality assurance system is incomplete. Incomplete audit files concern mainly inadequate substantive testing and, secondly, audit reporting. Deficiencies in substantive testing are for a fifth related to revenue recognition. In international inspections, the PCAOB regularly identifies problems regarding business combinations, acquisitions and goodwill. Negative inspection reports of U.S. audit firms have led clients to change audit firms and audit firms to express more conservative audit opinions.

## Het PCAOB inspectieproces in de praktijk



### Inleiding

In de loop van 2011 heeft de PCAOB een nieuw inspectieprogramma ontwikkeld, het *Global Network Firm Inspection Program*. Dit nieuwe inspectieprogramma heeft tot doel om zowel de Amerikaanse tak van wereldwijde kantoornetwerken als de niet Amerikaanse kantoren van hetzelfde netwerk door hetzelfde inspectieteam te laten controleren. Dit heeft als voordeel dat het inspectieteam beter in staat is om problemen vast te stellen die zich doorheen een netwerk manifesteren, aangezien elk inspectieteam een diepgaande kennis vergaart van het netwerk waarbij zij inspecties uitvoert.

Recente ervaringen (inspecties in 2012 en 2013) geven aan dat het aantal *comment forms* naar aanleiding van inspecties van auditkantoren buiten de Verenigde Staten een stijgende trend vertoont.

Eveneens werden het aantal inspectieteamleden voor buitenlandse inspecties gevoelig opgedreven, van ongeveer 4 personen voorheen, tot ongeveer 8-12 personen sedert de invoering van het nieuwe inspectieprogramma.

Een PCAOB inspectie is tweeledig. Enerzijds is er de controle van audit-dossiers, anderzijds is er de controle van de systemen van kwaliteitsbeheersing.

### Inspectie van audit-dossiers

Een inspectie van de PCAOB concentreert zich doorgaans op een aantal aspecten van het auditproces dat het inspectieteam relevant acht in het kader van het specifieke audit-dossier dat het voorwerp uitmaakt van de inspectie. Deze thema's zijn afhankelijk van de aard van de activiteiten van de onderneming waarvan het auditdossier wordt gecontroleerd, en houden doorgaans rechtstreeks verband met de typische auditrisico's die verbonden zijn aan dergelijke audit-dossiers.

Daarnaast worden een aantal andere aspecten gevalideerd. Recentelijk zijn dat veelal:

- auditprocedures in het kader van fraude, met inbegrip van de procedures uitgevoerd betreffende manuele boekingen;
- de concrete implementatie door het auditkantoor van de PCAOB *Risk Assessment Standards (AS 8 – AS 15)*, van toepassing voor audits van boekjaren eindigend sedert 15 december 2010;
- procedures aangaande de identificatie en presentatie van transacties met verbonden partijen;
- confirmatieprocedures (banken, klanten en advocaten);

- consultaties door het auditteam: wanneer, met wie, welk proces, documentatie;
- evaluatie van de bevindingen door het auditteam;
- kwaliteitsreview voorafgaandelijk aan het uitgeven van de auditopinie; en
- supervisie en review door het auditteam van *audit components* in andere jurisdicities.

Voor deze thema's onderzoekt het inspectieteam de werkrapporten en beoordeelt zij de kwaliteit en de documentatie van de uitgevoerde auditprocedures. Het team onderzoekt onder andere of de auditprocedures werden uitgevoerd in overeenstemming met de PCAOB standaarden.

Als het inspectieteam van oordeel is dat een bepaald element van de auditwerkzaamheden niet werd uitgevoerd in overeenstemming met de PCAOB standaarden dan treedt zij in dialoog met de auditor. Als de auditor er tijdens deze dialoog niet in slaagt het inspectieteam te overtuigen van de gepastheid van zijn auditwerkzaamheden dan volgt een formele *comment form* waarbij de PCAOB aan het auditkantoor een formele reactie vraagt. Dit biedt de mogelijkheid om alle aspecten, die de auditor relevant acht, gestructureerd naar voren te brengen als antwoord op de vaststellingen van de PCAOB. Vervolgens zal het inspectieteam bepalen of het kantoor in haar omstandige reactie erin geslaagd is om de bevindingen van het inspectieteam te weerleggen. Indien dit niet het geval is, zal het inspectieteam in haar inspectieverslag deze *deficiency* opnemen. Een *deficiency* betekent dat de PCAOB van mening is dat de uitgevoerde procedures ontoereikend zijn en dat, veelal, de auditor nagelaten heeft om voldoende bewijzen te verzamelen die zijn opinie ondersteunen. In dat geval is remediering nodig en zijn vaak aanvullende auditprocedures noodzakelijk.

PCAOB inspecties hebben betrekking op auditdossiers op het niveau van de in de Verenigde Staten beursgenoteerde moeder (de *registrant*) of op het niveau van de dochtervennootschappen van die genoteerde moeder waarbij de lokale auditor (de *component auditor*) rapporteert aan de groepsauditor.

Er zijn slechts een handvol Belgische vennootschappen beursgenoteerd in de Verenigde Staten. Dit zijn de zogenoemde *Foreign Private Issuers*. Het valt te verwachten dat een PCAOB-inspectie, in eerste instantie, deze dossiers zal inspecteren. Daarnaast zijn er een veelvoud aan *component audits* waarbij Belgische auditors werken op basis van instructies van een groepsauditor, ongeacht waar ter wereld die groeps-auditor zich bevindt. In de context van component audits zullen, naar analogie met andere



**Koen NEIJENS**  
Bedrijfsrevisor  
US GAAP & SEC specialist –  
Partner – Deloitte  
Bedrijfsrevisoren

---

*Recente ervaringen (inspecties in 2012 en 2013) geven aan dat het aantal comment forms naar aanleiding van inspecties van auditkantoren buiten de Verenigde Staten een stijgende trend vertoont.*

---

landen, de inspecties van de PCAOB zich vooral richten op:

- het nalezen van de auditinstructies van de groepsauditor;
- het bepalen of de auditprocedures zoals opgelegd door de groepsauditor werden uitgevoerd door de component auditor; en
- het bepalen of de auditprocedures werden uitgevoerd in overeenstemming met de van toepassing zijnde auditstandaarden.

---

*Het nieuwe Global Network Firm Inspection Program heeft tot doel om zowel de Amerikaanse tak van wereldwijde kantoor netwerken als de niet Amerikaanse kantoren van hetzelfde netwerk door hetzelfde inspectieteam te laten controleren.*

---

Ervaringen in andere Europese landen tonen aan dat inspecties doorgaans een selectie bevatten van *Foreign Private Issuers* aangevuld met zowel kleinere als grotere component audits.

Recente ervaringen (inspecties in 2012 en 2013) geven ook aan dat het aantal *comment forms* naar aanleiding van inspecties van auditkantoren buiten de Verenigde Staten een stijgende trend vertoont. Volgende auditaspecten leiden geregeld tot opmerkingen van de PCAOB: *Design and Operating Effectiveness of Internal Controls*, de evaluatie van de impact van *control deficiencies* (zwakheden in de interne controle), het aanpassen van de substantieve testen naar aanleiding van de vaststelling van zwakheden in de interne controle, het testen van manuele boekingen, omzetterkenning, waardering van goodwill, het beroep doen op experts door de auditor, voorraadwaardering en *fair value* van financiële vaste activa.

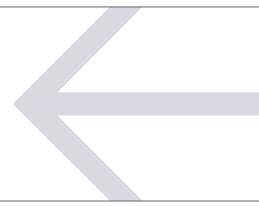
## Inspectie van het systeem van kwaliteitsbeheersing

Ongeveer 90 % van de tijd van een inspectie wordt gespendeerd aan het nazicht van individuele auditdossiers. Tegelijkertijd gebeurt er tevens, veelal door de leider van het inspectieteam, een beoordeling van de interne systemen van kwaliteitsbeheersing op het niveau van het kantoor. Hierbij kunnen een hele resem thema's al dan niet aan bod komen: procedures ter vrijwaring van de onafhankelijkheid, klantenacceptie en -retentie, partnerpromotie en -remuneratie, *tone at the top* bij de leidinggevenden van het betreffende auditkantoor, trainingsprogramma's, procedures met betrekking tot kwaliteitscontrole, inzage in interne documenten van beleidsorganen, aanwezigheid en naleven van ethische code, procedures aangaande consultatieverplichtingen, enz.

De overgrote meerderheid van PCAOB *comments* vindt haar oorsprong in vastgestelde *deficiencies* in auditdossiers. De PCAOB beoordeelt echter of er een link is tussen vastgestelde *deficiencies* in auditdossiers en de interne systemen van kwaliteitsbeheersing op het niveau van het kantoor.

Een belangrijk verschil tussen PCAOB *comments* op audit-dossiers en PCAOB *comments* op systemen van kwaliteitsbeheersing is dat de eerste categorie publiek wordt gemaakt, weliswaar zonder identificatie van het betrokken dossier, terwijl de tweede categorie slechts publiek wordt gemaakt indien het betrokken auditkantoor de tekortkomingen niet remedieert binnen een vooropgestelde periode.

# Towards a new era in government accounting and reporting



## Introduction and motivations

Hereafter you will find an explanation of the developments that are currently happening around government accounting and reporting at the international and the European level. The emphasis is on the urgent need for better and more transparent accounting and reporting by all tiers of government, both for accountability and decision-making purposes, as a foundation for improved public finance management. This article complements, by providing the international and European perspective, the roundtable discussion on the evolution of accounting legislation in the public sector and not-for-profit sector in Belgium, published in the January 2013 edition of TAA<sup>1</sup>.

## The crisis as a driver for better government accounting and reporting

As a result of the global financial crisis and subsequent sovereign debt crises, governments around the world are having to cope with substantial pressure due to restricted budgets and increased demand for public goods and services.

In this context, government financial management practices have come under scrutiny from the accountancy profession, international donor community, capital markets, and the general public.

While sound and transparent public accounting does not in itself ensure good public financial management, it is a necessary component thereof. Better accounting leads to better reporting, which provides the information necessary for better decision-making, which in turn should lead to better use of public resources.



**Patrice SCHUMESCH**  
Partner PwC Réviseurs d'Entreprises/Bedrijfsrevisoren  
Chair of PwC global IPSAS technical working group  
Chair of IRE/IBR IPSAS working group

## The international perspective

### A. The government accounting landscape

There is great diversity in government accounting practices worldwide. Government accounting practices are generally classified into four categories, moving from the least to the most sophisticated side of the spectrum: cash accounting, modified cash accounting, modified accrual accounting, and accrual accounting.

Cash accounting	Modified cash accounting	Modified accrual accounting	Accrual accounting
Cash payments and receipts are recorded as they occur.	Cash receipts and disbursements committed in the budget year are recorded and reported until a specified period after year-end.	Accrual accounting is used but certain classes of assets (e.g. fixed assets) or liabilities are not recognised.	Transactions and economic events are recorded and reported when they occur, regardless of when cash transactions take place.

PwC's recently released global survey of accounting and financial reporting by central governments provides evidence as to the diversity of practices worldwide<sup>2</sup>. Only 1 in 4 central governments surveyed apply accrual accounting for the preparation of government financial statements. The majority of governments continue to use cash-based accounting practices, which fail to capture information on public sector assets and liabilities, and present a very short-term view of public finances.

In addition, pressure to control spending and improve public finances may lead to the use of accounting devices by politicians and governments. Such tactics present an illusion of positive financial results in the short term at the expense of longer-term fiscal stability.

An IMF staff discussion note released in March 2012 describes four types of accounting devices<sup>3</sup>:

*While sound and transparent public accounting does not in itself ensure good public financial management, it is a necessary component thereof.*

*The majority of governments use cash-based accounting practices, which present a very short-term view of public finances.*

1 Rondetafel: de vooruitgang van het boekhoudrecht in de publieke sector en not-for-profitsector – deel 1: publieke sector / Table ronde: l'évolution du droit comptable dans le secteur public et le secteur non marchand – partie 1: le secteur public, TAA 2013, afl. 37, p. 16-27.

2 PwC Global survey on accounting and reporting by central governments, *Towards a new era in government accounting and reporting*, PwC, April 2013.

3 Timothy C. IRWIN, *Accounting Devices and Fiscal Illusions*, IMF Staff Discussion Note, International Monetary Fund, SDN 12/02, March 28, 2012.

*Just as a company's Board of Directors is responsible to its shareholders, governments should be accountable to parliament and to citizens. To do that, governments need to be transparent and produce accrual accounts based on the highest-quality standards.*

Accounting Device	Impact	Example
Hidden borrowing	Increases reported revenue in the current period but increases reported spending later.	A government accepts compensating payments to take over pension schemes of private companies (i.e. accepts liability for future payments). A government enters into a sale-and-lease-back transaction.
Disinvestment	Increases reported revenue now and decreases reported revenue in the future.	A government records revenue from the proceeds of privatization in the current year but is deprived of future dividends.
Deferred spending	Reduces reported spending in the current period but increases it in later periods.	A government defers maintenance of roads to the point at which they must be rebuilt at a higher cost, or leases equipment instead of buying it outright.
Forgone investment	Reduces reported spending in the current period but reduces reported revenue in later periods.	A government enters into a concession arrangement (as a grantor) for the construction of a toll bridge, under which a private sector company will collect future toll revenues.

## B. Public versus private accounting

With broad-based public support, government authorities have always demanded that private companies, in particular those listed on stock exchanges, demonstrate transparency in making their financial accounts publicly available. While government actors and other stakeholders are even more numerous than the stakeholders of a commercial enterprise however, similar requirements do not exist for governments.

The government is the single most important public interest entity in every country. Just as a company's Board of Directors is responsible to its shareholders, governments should be accountable to parliament and to citizens. To do that, governments need to be transparent and produce accrual accounts based on the highest-quality standards.

## C. Getting the foundations right

The objectives of financial statements are to provide information that is useful to a wide range of users in making and evaluating decisions about the allocation of resources, and to demonstrate the accountability of the entity for the resources entrusted to it.

These objectives can only be fully achieved by applying accrual accounting. Accrual accounts provide a comprehensive view of a government assets and liabilities and of its financial performance and cash flows for the period under review. Accrual accounting standards reflect the long-term economic impact of political decisions in the financial statements.

This shows the assets used to render public services and the government obligations, including long-term obligations such as pension obligations or other long-term liabilities arising from public-to-private partnerships, certain financial guarantees or other specific financial transactions. Such an inventory of assets and liabilities provides a view of the extent to which long-term spending obligations (i.e. liabilities) exceed the appropriations provided in the government budget.

Cash accounting systems simply do not allow for this.

## D. A shifting landscape for government accounting

Looking at the picture in five years' time, we can see a clear trend toward accrual accounting, with many countries initiating accounting reforms and moving to the more sophisticated end of the government accounting spectrum. The PwC global survey reveals that 37 out of the 100 countries surveyed intend to adopt accrual accounting principles over the next five years (+ 142 %). This trend varies depending on the level of development and geographical regions concerned.

The trend toward accrual accounting is especially pronounced for developing countries, primarily in Africa, Asia, and Latin America. International and supranational organisations such as the International Monetary Fund (IMF) and World Bank contribute to the adoption of accrual accounting and International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) by laying down reporting requirements for their members or funding recipients.

While only 10 % of non-OECD governments surveyed currently apply accrual accounting, 60 % of these express their intention to transition to the accrual basis of accounting in the coming five years; IPSAS often serves as a guiding reference point. The situation is more stable in OECD member countries: 59 % currently apply accrual accounting, and this rate is expected to reach 69 % within five years.

In many countries, we see an interesting trend whereby the move to accrual accounting begins with an intermediate objective of complying with the cash-basis IPSAS as part of a gradual or step-by-step approach to adopting an accrual accounting framework and, in many cases, accrual IPSAS. These accounting reforms are normally accompanied by improvements in government financial management information systems.

## E. A call for better government accounting and reporting

The accountancy profession has been vocal in calling on governments to implement institutional arrangements – including a high-quality, robust and effective accrual-based financial reporting system – that enhance financial management, transparency and accountability in the public sector. The International Federation of Accountants (IFAC) supports the global adoption and implementation of IPSAS for public sector financial reporting and has urged governments to practise what they preach by following rules like those set down for the private sector<sup>4</sup>.

Challenges with respect to integration and comparability in government accounting systems remain. With increased pressure on countries' credit ratings, protecting sovereign debt holders and demonstrating governments' ability to repay their debts have been key concerns for investor confidence in recent years. In a communiqué further to the meeting held in Moscow on 15 and 16 February 2013, the G20 Finance Ministers and Central Bank Governors emphasised the need for transparent, comparable public sector financial reporting, including stronger public sector balance sheets, to better assess risks related to public sector debt sustainability<sup>5</sup>. Indeed, sound, transparent accounting systems are part of the solution to restore confidence and contribute to sustainable financial management.

Furthermore, a recent study from the IMF provides empirical evidence that the most transparent countries receive the best credit ratings, that they have greater fiscal discipline, and that they are able to borrow at lower interest rates<sup>6</sup>.

## F. About IPSAS<sup>7</sup>

IPSAS are a set of standards developed by the International Public Sector Accounting Standards Board (IPSASB), an independent private body created by the accounting profession under the IFAC (International Federation of Accountants) umbrella, for use by public sector entities around the world for preparation of general purpose financial statements. In the same way that IFRS is the international reference for private companies, IPSAS is becoming the global reference for public sector entities that are not government business enterprises (GBEs).

The IPSASB strategy is to align IPSAS with IFRS, as appropriate. In November 2011, the IFAC and the IASB signed a Memorandum of Understanding (MoU) to enhance co-operation in developing private sector and public sector accounting standards. This ensures that organisations in the public sector that adopt IPSAS will produce financial reports that are consistent with and comparable to private sector best practice. These reporting entities also benefit from guidance and interpretation for specific public sector issues such as impairment of non-cash-generating assets, revenue from non-exchange transactions, or presentation of budget information in financial statements.

IPSAS standards adapt IFRS to the public sector context by using a more appropriate terminology,

including additional explanation where required, adapting the principles (e.g. by introducing the concept of 'service potential' in addition to the concept of 'economic benefits' in the assets recognition rules) and providing additional public sector specific guidance where appropriate. For example, there is no equivalent IFRS for 'Revenue from non-exchange transactions' (IPSAS 23).

The program developed by the IPSASB (including the development of a conceptual framework for the public sector) is aimed at further developing an accounting framework that addresses the major accounting and financial reporting principles and topics that are relevant for public sector entities. The IPSASB has recently revisited its work plan 2013-2015 to address the responses received further to the consultation paper published on its agenda schedule and work program.

## G. What about accrual budgeting?

The budgetary cycle lies at the heart of any public financial management system, proceeding in stages from budget formulation, approval and execution, to audit and performance assessment and evaluation. Cash budgets include only the next period expected cash receipts and payments, while accrual budgeting follows the same principles as accrual accounting to consider all economic transactions and events. In doing so, accrual budgeting provides better insight for decision-making as it takes to the long-term impact of government policies into consideration. The ability to compare budgets against actual results is also important for accountability purposes. Such comparisons are difficult, however, when accounting and budget documents are prepared according to different financial reporting bases (e.g. cash versus accrual).

While a move toward the accrual basis is clear on the accounting side, PwC global survey shows that there is less appetite for accrual budgeting. The common reason given is that accrual budgeting is viewed as too complex and that politicians are unwilling to change given their understanding of, and familiarity with, cash budgeting systems.

## The European perspective

In Europe, consideration is being given to public sector accounting standards in the context of the budget surveillance mechanism and fiscal monitoring, namely the Maastricht Excessive Deficit Procedure. While the European System of Accounts (ESA) rules are not designed for entity-level accounting, the European Commission recognises the need for uniform and comparable accrual-based accounting practices for all sectors of general government to ensure the quality of the information on which ESA data is based.

In this context, EU Council Directive 2011/85 on requirements for budgetary framework of the Member States includes a requirement for the European Commission to assess the suitability of IPSAS for the Member States<sup>8</sup>. In early 2013, Eurostat (on behalf of the Commission) finalised its assessment of the suitability of IPSAS as a basis for financial reporting for EU Member States and forwarded this

*The European Commission recognises the need for uniform and comparable accrual-based accounting practices for all sectors of general government to ensure the quality of the information on which the European System of Accounts data is based.*

4 International Federation of Accountants, IFAC Policy Position 4, *Public Sector Financial Management, Transparency and Accountability: The Use of International Public Sector Accounting Standards*, March 2012.

5 G-20 Finance Ministers and Central Bank Governors, Communiqué, February 2013.

6 Carlo Cottarelli, *Fiscal Transparency, Accountability, and Risk*, International Monetary Fund, August 7, 2012.

7 For more information visit [www.ifac.org/publicsector](http://www.ifac.org/publicsector).

8 Council Directive 2011/85/EU of 8 November 2011 on requirements for budgetary frameworks of the Member States.

*Herman Van Rompuy,  
President of the  
European Council :  
“To put it bluntly, where  
to go is an elusive ques-  
tion if you don’t know  
where you are!”*

assessment to the European Council and European Parliament. The public consultation conducted by Eurostat highlighted wide acceptance of the need for a set of harmonised accrual-based public sector accounting standards in Europe. The report concludes that, even if IPSAS cannot be implemented in EU Member States as it currently stands, the IPSAS standards represent an indisputable reference for potential development of European Public Sector Accounting Standards (EPSAS), based on a strong EU governance system<sup>9</sup>.

At its recent conference “Towards implementing European Public Sector Accounting Standards” held in Brussels on 29 and 30 May 2013, Eurostat received strong political and high-level support for the adoption of harmonised accrual accounting standards<sup>10</sup>. In the keynote speech “Strengthening public sector accounting for sound fiscal policies in Europe”, Herman VAN ROMPUY, President of the European Council, stressed the crucial importance of good public sector accounting as a foundation for building reliable statistical data, which should in turn form the basis for good fiscal policy decision-making.

*“To put it bluntly, where to go is an elusive question if you don’t know where you are!”*

President VAN ROMPUY offered three reasons for introducing harmonised public sector accounting standards in Europe:

- First, due to the high degree of interdependence between Member States: “Enhanced fiscal surveillance needs adequate accounting underpinnings, where country monitoring takes place on a level playing field, where there is no room to shun responsibility through budgetary gimmicky. The reliability and timeliness of fiscal statistics is essential for the smooth functioning of a rules-based budgetary framework that includes recommendations and even sanctions to Member States in breach of the rules.”
- Second, because the quality of policy decision-making largely hinges upon the quality of statistics: “In times of budgetary retrenchment, when major policy decisions have to be taken, high quality statistics are more important than ever. Hard budgetary decisions, expenditure cuts and tax increases affecting directly our citizens, have to be taken on the basis of data that are as hard as possible. As we continue on our road towards deeper European integration, towards a genuine economic and monetary union, we will increasingly need fully comparable public sector accounts covering all sub-levels of general government. In a Union consisting of Member States with a wide range of internal budgetary arrangements, from federations to centralised states, ensuring such comparability is essential to the pursuit of sound fiscal policies.”
- Third, to enhance transparency and democratic accountability: “Transparent

public accounts are the cornerstone of the accountability of governments to their citizens and their elected representatives. Reliable, timely and complete public sector accounts contribute to high quality budgetary debate in our lively democracies. Harmonised public sector accounting would help strengthen the discussions on budgetary matters between all stakeholders, at national level and at the European level.”

The proposed way forward in Europe is a gradual action plan for a successful transition that builds on existing achievements and takes Member States resources constraints into account. Eurostat will now start its assessment of the practical implementation challenges of EPSAS and the extent to which IPSAS could be used to develop EPSAS. In its March 2013 assessment report, Eurostat has tentatively suggested that the IPSAS standards could be classified in three categories:

- standards that might be implemented with minor or no adaptation;
- standards that need adaptation, or for which a selective approach would be needed; and
- standards that are seen as needing to be amended for implementation.

While there may be a clear consensus on the need to apply harmonised accrual accounting standards in Europe, views diverge on the extent to which IPSAS should be used. Some respondents criticise IPSAS standards and their suitability for public sector reporting entities. The concerns put forward in the report relate to the fact that the IPSAS framework is still under development and is therefore at present insufficiently stable and not comprehensive enough (in the sense that it does not yet cover all important accounting issues for governments such as social benefits). Moreover, some respondents claim that the governance of IPSAS suffers from insufficient participation from EU public-sector accounting authorities.

Of course the IPSAS are not perfect, nor will they or will any accounting framework ever be, and they are still evolving. But they nevertheless constitute a sound and robust framework and, as mentioned above, the objective of the IPSASB is to further develop them to address public sector specific issues.

Frankly speaking, the real debate is less a technical one than a political one: the most sensitive questions relate to the governance of the standard-setting process and oversight of the IPSASB activities, specifically whether Europe should develop its own accounting standards and whether governments should decide for themselves the rules to be applied.

The EPSAS governance model suggested in the Eurostat report refers to an adoption mechanism which presents similarities with the mechanism in place to endorse IFRS for private companies in the EU environment, and which would leverage from the experience and expertise of national public-sector accounting governance structures in the Member States.

9 Report from the Commission to the Council and the European Parliament – *Towards implementing harmonised public sector accounting standards in the Member States: The suitability of IPSAS for the Member States*, [SWD(2013) 57 final], March 2013. For more information visit <http://www.epsas.eu/en/>.

10 For more information visit <http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/conferences/introduction/2013/epsas>.

A good contribution to the debate has been made by Olivier BOUTELLS-TAFT, CEO of the Federation of European Accountants (FEE), who raised three key points in his excellent speech at the Eurostat conference on 30 May 2013:

- First, on harmonisation of public sector accrual accounting standards: stressing the need for full harmonisation of standards and cautioning against 'harmonisation' which leaves too many options open to Member States. As IPSAS are the only internationally recognised set of public sector accounting standards, and represent with IFRS the most complete and sophisticated reporting frameworks, there should be very good reasons to move away from such best practice and to reinvent the wheel.
- Second, on the governance of EPSAS: expressing support for the debate surrounding accountability, due process, and oversight issues, while expressing concern over political and national interests that could interfere with the standard-setting process. The independence and technical excellence of the European standard-setter are of paramount importance; and
- Third, on whether comparability within the EU is sufficient or whether international comparability should also be considered: linking the need for comparability to the holders of government debt, who increasingly come from outside Europe. In this sense, EPSAS could be an appropriate interim solution toward global standards which may have a positive impact on the ability to attract global investors and finance public debts.

*"In reality what we are discussing today is not about accounting. Public sector accounting standards are only a means to an end; a means to contribute enhancing political accountability and securing the sustainability of our public finance but also of our social model."*

## Challenges arising from accrual accounting standards implementation

### A. A long term project extending beyond the accounting function

Moving to accrual accounting constitutes a long-term project, one that touches simultaneously on aspects of government accounting, organisational structures, human resources, information systems, and processes. It represents a real transformation of the government finance function, and change management issues are crucial.

The PwC global survey indicates that the majority of conversion projects take place over a period of more than 3 years. Among the greatest challenges, the survey emphasises training needs. An accounting conversion project requires training not only accountants but also managers and decision-makers, as well as those involved in collecting the required information. The need to adapt informa-

tion systems and to develop high performance IT tools is identified as the second greatest challenge. The need for high-level political support and costs of conversion are also mentioned as important challenges.

The Eurostat assessment report highlights the fact that there can be significant costs associated with the implementation of harmonised accrual accounting standards based on international best practices. However, it also expressed the estimated implementation costs in comparison to GDP, with cost estimates ranging from 0,02 % to 0,1 % of GDP<sup>11</sup>. One must then ask what the cost of not implementing accrual accounting would be in terms of interest rate spreads, administrative inefficiency, and misinformed or sub-optimal decision-making.

### Benefits of accrual accounting standards implementation

#### A. Greater transparency and accountability

Financial statement users include both internal and external groups, all of whom stand to benefit from high-quality accrual-based financial information. First and foremost, financial information should be available to the citizens who, as taxpayers and service recipients, hold government accountable for the use of public resources and seek to evaluate overall financial performance, and performance against policy commitments and in specific interest areas. Politicians also have a role to play, representing the interests of the citizens who elect them through the parliamentary process. They need to understand the current position of government finances to understand the government's financial capacity before making commitments for new programmes and services.

Investors and rating agencies have a particular interest in assessing the overall fiscal health of governments, while donors are more broadly concerned with the government's financial management practices and ability to meet specified outcomes and objectives. Finally, governing body officials may use accrual accounting information to manage their activities more efficiently; further, they can use measures of past performance as a basis for future resource-allocation decisions with a view to increasing the effectiveness and impact of public spending.

#### B. Improved compliance, control and efficiency of the government finance function

The conversion to accrual accounting provides an opportunity to rethink the transactional process flow, build accounting capacity and reduce the overall cost of public administration. Internal control frameworks can be revised and reflect the changes in accountability, roles and responsibility resulting from accrual procedures. Effective control environments and optimal risk management procedures can be put in place to improve areas of compliance and control, while simplified, standardised processes are typically used as a means of achieving efficiency gains. Process improvements may leverage technology or involve transactional

*Auditors must play a key role, in the promotion of good and transparent public accounting and therefore can contribute to restoring trust in governments reporting.*

11 Report from the Commission to the Council and the European Parliament – Towards implementing harmonised public sector accounting standards in the Member States: The suitability of IPSAS for the Member States, [SWD(2013) 57 final], March 2013.

*Do we create a legacy for our children or, on the contrary, do we consume their legacy and put the prosperity of their future in danger? This is the fundamental question to which all actors must be attentive.*

processing solutions and may include shared service centres or outsourcing arrangements that can handle complex transactions.

### C. Moving from score keeper to business partner

Adoption of high-quality accrual accounting is a key driver to increasing capacity and improving quality in the government finance function. It is an essential step toward improved public financial management and decision-making. The government finance function must demonstrate its usefulness by providing insights into business performance and contributing to public value creation.

As per PwC's global survey, fixed asset management and cost accounting are seen as key areas in which information improvements can increase insight and, thus, overall effectiveness of the finance function. Performance management and long-term planning and forecasting, provide additional insight in terms of the future of the finance function and the long-term sustainability of government policies.

The full benefits of implementing accrual accounting can thus be captured as part of a wider finance reform, serving as a catalyst to provide high-quality financial information and, even more importantly, improving operational and service performance and contributing to the long-term sustainability of public finances.

### D. The auditors' role and perspective

PwC's global survey reveals that 90 % of governments have their accounts audited, which implies that 10 % do not. Further, 19 % of governments that do have their accounts audited declare that the auditor's report is not made publicly available. The vast majority of government accounts are audited by a government audit service (e.g. Court of Auditors, National Audit Office, or equivalent). Only 4 % of governments indicate that audits are performed by a private sector audit firm.

It is not rare that government accounts receive a qualified audit opinion, but little public attention is given to these instances. There is clearly no such tolerance for publicly listed companies. Despite this, auditors play an important role in the overall quality of public sector financial information, and this role stands to increase with the adoption of accrual accounting standards based on international or European frameworks.

In the course of the implementation process, auditors can participate as observers to certain meetings where accounting policies are explained and decided. Without stepping into the decision-making process – which would threaten their independence – auditors can understand how the process has been conducted and therefore build comfort on the completeness of the accounting issues addressed, the adequacy of policies selected, and the treatments applied.

An independent audit report that is based on internationally recognised auditing standards and

that is made available to the public increases the credibility of government financial statements, and enhances accountability and transparency, towards citizens and other stakeholders (such as individual or institutional investors in sovereign bonds, and international organisations such as the IMF and the World Bank).

Moreover, pressure from the auditors may lead management to seek continuous improvements in the quality of the financial statements.

In Europe, EU Council Directive 2011/85 stipulates that Member States must put in place accounting systems covering comprehensively and consistently all sub-sectors of the general government and containing information needed to generate accrual data with a view to preparing data based on ESA 95<sup>12</sup>; the EU directive further requires that these accounting systems be subject to internal control and independent audits.

This Directive does not define the concept of 'independent audit'. An independent audit can therefore be performed either by a government audit service (such as the Court of Auditors) or by a private sector auditor or a combination thereof. The concept of single audit, with external auditors working jointly with internal audit and the government audit body, can create good leverage between the different audit actors, bringing their different competences and perspective, and thus enhance the overall quality of the audit process. In Belgium such concept has been introduced by the Flemish Region<sup>13</sup> and at the federal level, state-owned companies are jointly audited by the Court of Audit and by an external auditor issuing together a joint audit report<sup>14</sup>.

Auditors must thus play a key role, in cooperation with the relevant competent authorities, in the promotion of good and transparent public accounting and therefore can contribute to restoring trust in governments reporting.

The above context creates a challenge for auditors (both internal and external auditors) to remain up-to-date with the current public sector accounting practices and any new developments.

### E. An inheritance for future generations

A long-term view is essential for sound management of public finances. Accrual accounting based on international best practices allows for this view and is a key element of strong and prudent public financial management. Tools may be put in place for improved performance management and decision-making, both indispensable elements to ensure the sustainability of public finances.

When we talk about government accounting and management of public finances, we always come back to the same question: do we create a legacy for our children or, on the contrary, do we consume their legacy and put the prosperity of their future in danger? This is the fundamental question to which all actors must be attentive, especially the citizens who are both contributors to and users of public services.

12 A new version of ESA rules (ESA 2010) shall be applied for the first time to statistical data to be transmitted in September 2014. Proposal for a Regulation of the European Parliament and the Council on the European system of national and regional accounts in the European Union – COM/2010/0774 final.

13 Decree of the Flemish Region of 8 July 2011 "houdende regeling van de begroting, de boekhouding, de toekenning van subsidies en de controle op de aanwending ervan, en de controle door het Rekenhof" – Belgian official Gazette 5 August 2011 (articles 50 and 67).

14 Belgian Law of 21 March 1991 "portant réforme de certaines entreprises publiques économiques" (article 25).

## Résumé

Aujourd’hui, la majorité des gouvernements dans le monde utilisent toujours des pratiques comptables peu performantes, se basant sur les principes d’une comptabilité de caisse, qui n’offre qu’une vue à très court terme des finances publiques. Selon une enquête récente menée par PwC, seuls 26 % des gouvernements utilisent une comptabilité en partie double. Mais cette situation évolue, avec 37 % des gouvernements interrogés déclarant leur intention de passer à une comptabilité d’exercice dans les cinq ans à venir. Cette évolution est surtout marquée dans les pays en développement à la recherche de financement pour la réforme de leurs finances publiques, les IPSAS (les normes comptables internationales pour le secteur public) étant souvent prises comme référence.

Eu Europe, il existe maintenant un consensus clair, soutenu au plus haut niveau politique, selon lequel les États membres doivent adopter des normes comptables harmonisées basées sur les principes de comptabilité d’exercice en vue d’améliorer la qualité des informations statistiques (SEC 95 ou 2010) utilisées dans le cadre de la surveillance budgétaire (les fameux critères de Maastricht fixant les objectifs de 3 % de déficit et de 60 % de dette publique comparées au PIB). Eurostat mène pour la Commission Européenne le projet de développer les EPSAS (normes comptables européennes pour le secteur public), en prenant les IPSAS comme source d’inspiration indiscutable.

Les gouvernements, tous niveaux de pouvoirs publics confondus, doivent fournir une information comptable transparente et de qualité, servant à la fois un objectif de reddition des comptes, essentiel au processus démocratique, et un objectif de production d’information permettant une gestion performante des finances publiques, ceci devant contribuer à un service public optimal et la viabilité de nos finances publiques. Il en va de l’héritage que nous léguerons aux générations futures.

Les auditeurs ont dans ce contexte un rôle clé à jouer, en garantissant en tant que professionnels la fiabilité des informations comptables des pouvoirs publics, et en la crédibilisant au travers des opinions indépendantes qu’ils émettent.

## Samenvatting

Vandaag bedienen de meeste overheden op mondialvlak zich nog steeds van boekhoudsystemen, die voornamelijk gebaseerd zijn op de principes van het kasboekhouden, hetgeen slechts een korte termijnvooruitzicht biedt op de toestand van de overheidsfinanciën. Een recent marktonderzoek van PwC heeft uitgewezen dat op heden slechts 26 % van de overheden het dubbel boekhouden hanteert, terwijl 37 % van de respondenten aangeeft om binnen de vijf jaar hierop te zullen overstappen. Deze trend is voornamelijk merkbaar bij ontwikkelingslanden die op zoek zijn naar financieringsbronnen voor de hervorming van hun overheidsfinanciën. IPSAS (de internationale boekhoudnormen voor de openbare sector) worden dan vaak als referentie genomen.

Een gelijkaardige evolutie voltrekt zich op het vlak van de Europese Unie waar – met politieke steun op het hoogste niveau – een consensus is gegroeid om de lidstaten uniforme dubbele boekhoudregels op te leggen teneinde de kwaliteit van de statistische gegevens (ESA 95 en ESA 2010) te verbeteren met het oog op het budgettair toezicht (de zogenoemde Maastrichtnormen die het toelaatbaar jaarlijks deficit beperken tot 3 % van het BBP en de staatsschuld tot 60 %). Eurostat voert voor de Europese Commissie momenteel een project om EPSAS te ontwikkelen. Dit zijn de toekomstige Europese boekhoudnormen voor de openbare sector, die zich door IPSAS zullen laten inspireren.

De overheden, op de verschillende niveaus, dienen heldere en kwaliteitsvolle boekhoudkundige informatie aan te leveren. Deze informatie is een basis voor, behalve de jaarrekening, de openbare beheersrapportering die een performant beheer van de openbare financiën moet toelaten. De uiteindelijke doelstelling is hierbij om bij te dragen tot de leefbaarheid van de publieke sector en een betere openbare dienstverlening. Dit is een essentiële schakel in het democratisch besluitvormingsproces, maar maakt tevens deel uit van de erfenis die wij aan de komende generaties zullen overdragen.

Hierbij is tevens een sleutelrol weggelegd voor de auditors, die als beroepsgroep de getrouwheid en geloofwaardigheid van de boekhoudkundige informatie bevestigen via de auditopinies die zij uitbrengen.

## Publication utile

Les réviseurs d’entreprises Patrice SCHUMESCH et Jan DE LAET, ainsi que leur collègue Anton DE GREEF, de PwC, ont publié « *IPSAS in a Nutshell – From Principles to Practice* ». Cette publication (226 pages)

explique d’un point de vue didactique les principes IPSAS les plus importants et aborde les aspects pratiques de leur application. Les personnes intéressées désireuses d’obtenir une copie de cet ouvrage peuvent le commander à l’adresse suivante: <http://www.pwc.be/ipsas-book>.

## Le rôle du réviseur d'entreprises dans les entreprises qui ne sont pas tenues de désigner un réviseur d'entreprises : un rôle sous-évalué ?



**Prof. dr. GERRIT SARENS**  
Professeur à l'Université Catholique de Louvain – Louvain School of Management

### Introduction

En novembre 2012, l'ICCI a publié les résultats d'une étude sur le rôle du réviseur d'entreprises dans les entreprises qui ne sont pas tenues d'en désigner un. Cette étude a été menée par une équipe de chercheurs<sup>1</sup> de l'Université catholique de Louvain (UCL) et de la Hogeschool Universiteit Brussel (HUB), coordonnée par l'auteur du présent article.

Le segment des entreprises qui ne sont pas tenues de nommer un réviseur d'entreprises est important en Belgique. Peu d'enquêtes ont été réalisées jusqu'à présent sur ce marché potentiel pour les réviseurs d'entreprises. Les PME occupent pourtant une place importante dans la vie économique du pays. Des études internationales ont montré que les PME qui ne disposent pas des connaissances comptables et financières nécessaires peuvent, dans certains cas, aboutir à une situation de faillite.

Tant du point de vue interne qu'externe, les PME ont un intérêt à établir des comptes annuels qui présentent une image fidèle de leur situation financière. Etablir des comptes annuels de qualité permet à un chef d'entreprise d'avoir une bonne représentation de la performance financière de son entreprise et de prendre des décisions appropriées. Par ailleurs, les actionnaires peuvent exiger que des comptes annuels de qualité soient établis de manière à pouvoir évaluer la valeur générée par leur investissement. Pour les banques et les organismes qui octroient des subsides, des états financiers de qualité constituent un élément essentiel quant à la décision de financer ou non une entreprise et à quelles conditions. Ces éléments peuvent justifier que des PME fassent appel volontairement à un réviseur d'entreprises (avec un mandat de commissaire ou non) pour un audit financier. En plus de l'audit des comptes annuels, un réviseur d'entreprises peut offrir des services de conseil pour les PME comme des conseils techniques en comptabilité, des conseils fiscaux, des conseils concernant la demande d'un crédit ou l'évaluation d'entreprises (dans le respect des règles d'indépendance dans le cas d'un mandat de commissaire). Ces prestations de services de conseil peuvent jouer un rôle important dans la croissance d'une PME et permettent également au réviseur d'entreprises de connaître davantage la PME avec laquelle il travaille.

Partant de ces différents arguments, l'étude se concentre sur quatre thèmes :

1. *Etat du marché des entreprises qui ne sont pas tenues de nommer un réviseur d'entreprises ;*
2. *Raisons de la nomination d'un commissaire sur base volontaire ;*
3. *Relation entre une PME et son réviseur d'entreprises/commissaire ; et*

### 4. *Résultats concrets de la nomination volontaire d'un réviseur d'entreprises/commissaire.*

La valeur ajoutée de cette étude réside dans le fait qu'elle est basée sur les perceptions des dirigeants de PME, alors que les études existantes en Belgique sur ce thème se focalisent uniquement sur des données financières rendues disponibles au public et ne tiennent pas compte de ces perceptions.

Les résultats de cette enquête sont intéressants pour les réviseurs d'entreprises qui sont actifs, ou ont l'intention de le devenir, sur le marché (potentiellement grand) des PME qui ne sont pas tenues de nommer un réviseur d'entreprises. Une meilleure compréhension des motivations qui poussent les dirigeants de PME à faire appel à un réviseur d'entreprises sur base volontaire (pour l'audit des comptes et/ou des services de conseil) et l'impact de cet audit des comptes et/ou des autres services isolés permettrait aux réviseurs d'attirer de nouveaux clients et d'optimiser leur relation client existante. En outre, les résultats de cette étude sont intéressants pour les dirigeants de PME qui envisagent de faire appel volontairement à un réviseur d'entreprises. La perception des dirigeants de PME qui ont déjà pris cette décision est utile pour connaître la gamme de services que le réviseur peut offrir et évaluer l'impact potentiel que ces services peuvent apporter aux dirigeants de PME en termes de valeur ajoutée.

Les données ont été collectées à l'aide d'un questionnaire. Un total de 8,615 PME belges ont été contactées et 399 réponses ont été jugées exploitables.

Cet article présente les résultats majeurs de cette étude et les recommandations qui en découlent.

### Etat du marché des entreprises qui ne sont pas tenues de nommer un réviseur d'entreprises

La base de données Belfirst a permis d'identifier les PME qui ne sont pas obligées de nommer un commissaire en vertu des articles 141 et 146 du Code des sociétés et qui en nomment un volontairement. Les 4,561 PME identifiées permettent de représenter le marché qui est ciblé par cette enquête. Ce groupe de PME dont on savait qu'ils ont nommé un commissaire sur base volontaire est intégralement inclus dans l'échantillon des 8,615 PME qui ont reçu un questionnaire.

La base de données Belfirst a permis de constater qu'en ce qui concerne les 4,561 PME qui ne sont pas légalement tenues de nommer un commissaire mais qui le font tout de même, le marché est

<sup>1</sup> Gerrit Sarens, Anne-Mie Reheul, Tom Van Caneghem, Nicolas De Vlaminck et Jan Dierick.

dominé par les petits cabinets de révision (maximum cinq réviseurs d'entreprises), suivis par les cabinets *Big4*. Les cabinets de taille moyenne et les réviseurs d'entreprises indépendants (travaillant seuls) jouent un moindre rôle et détiennent un tiers du marché des audits financiers demandés sur base volontaire.

Moins de la moitié des répondants à cette étude (43,3 %) ont un réviseur d'entreprises pour l'audit financier externe. Dans la grande majorité des cas (92,9 %), le réviseur d'entreprises exerce un mandat de commissaire. Ceci indique clairement qu'il existe un marché potentiel de taille importante pour les cabinets de révision. En d'autres termes, de nombreuses PME peuvent envisager de faire appel à un réviseur d'entreprises. La sensibilisation de cette catégorie de clients potentiels représente dès lors un défi important pour les cabinets de révision.

Parmi les PME qui n'ont actuellement pas de réviseur d'entreprises, un peu moins d'un quart (21,0 %) y ont eu recours par le passé. Dans la plupart des cas, la collaboration avec le réviseur d'entreprises fut brève. Seule une très petite proportion (5,6 %) des entreprises non auditées a l'intention de désigner un réviseur d'entreprises pour l'audit des comptes annuels.

### Raisons pour la nomination d'un commissaire sur base volontaire

Des obligations légales antérieures et/ou des obligations légales indirectes (comme les sociétés filiales d'un groupe (62,8 %)) expliquent que les PME belges ont recours aux services d'un réviseur d'entreprises. De plus, il ressort des résultats qu'un nombre important de PME désignent un réviseur d'entreprises sur base volontaire pour l'audit des comptes annuels. Dans certains cas, ce sont les actionnaires et/ou l'organe d'administration qui sont à l'origine de ce choix. La suppression d'une obligation légale est une des raisons avancées par les PME qui avaient recours à un réviseur dans le passé, pour ne plus faire auditer leurs états financiers. Il peut dès lors être intéressant pour les cabinets de révision de concentrer une partie de leurs efforts sur les PME qui utilisaient leurs services en raison d'une obligation légale. Cette catégorie de PME a connaissance des services du réviseur d'entreprises et les cabinets de révision peuvent donc essayer de convaincre ces anciens clients de refaire appel à leurs services, mais cette fois-ci sur base volontaire. En ce qui concerne les sociétés qui ont l'intention de désigner un réviseur d'entreprises, ce sont également les éventuelles futures obligations légales qui constituent la principale raison de ce choix.

### Relation entre une PME et son réviseur d'entreprises/commissaire

Dans un peu plus de la moitié des cas (54,8 %), le réviseur d'entreprises apporte des informations supplémentaires lors de l'audit des comptes annuels (c.-à-d. sans qu'il y ait une mission distincte, ni une facturation séparée). Il s'agit la plupart du temps d'informations qui se rapportent à des ques-

tions techniques en comptabilité, en optimisation fiscale, pour l'interprétation des comptes annuels ou pour la mise en place ou l'amélioration des contrôles internes de l'entreprise.

Un peu plus d'un quart des répondants (26,9 %) ont indiqué s'être appuyés lors de ces cinq dernières années sur les services offerts par un réviseur d'entreprises pour d'autres missions de contrôle où la nomination d'un réviseur d'entreprises ou d'un expert-comptable est requise. Les trois types de demandes qui reviennent le plus souvent concernent les fusions et acquisitions, les apports en nature et/ou quasi-apports et la transformation en une autre forme de société. Les deux dernières missions doivent obligatoirement être exécutées par un réviseur d'entreprises, alors que la première peut également être confiée à un expert-comptable. Seulement 15 % des répondants ont travaillé avec un cabinet de révision autre que celui qui s'est chargé de l'audit financier. Le principal motif invoqué pour ce choix est d'éviter les problèmes d'indépendance. Pour certains répondants, le manque de connaissances et d'expertise a influencé leur décision.

Seul un petit groupe des PME (18,2 %) a, au cours des cinq dernières années, collaboré avec un réviseur d'entreprises pour des conseils supplémentaires non liés à l'audit des comptes annuels. Ce chiffre démontre que le marché des PME désirant obtenir des conseils auprès des cabinets de révision reste relativement restreint en Belgique. De plus, il s'avère que l'absence de recours à un réviseur d'entreprises pour des conseils supplémentaires s'explique majoritairement par le fait que la société ne manifeste pas le besoin d'avoir recours à des conseils externes. Convaincre ces PME en les sensibilisant peut donc également être considéré comme un challenge. Il est utile de savoir que les sociétés qui ne collaborent pas avec un réviseur d'entreprises pour des conseils supplémentaires estiment souvent que d'autres prestataires de services que le réviseur d'entreprises répondent mieux à leurs besoins. L'analyse des types de services sollicités par cette catégorie de sociétés permet de constater que les conseils les plus fréquemment demandés concernent les tâches du réviseur d'entreprises, à savoir les évaluations, les conseils fiscaux, les conseils techniques en comptabilité, mais également les conseils pour les réorganisations ou les restructurations.

Les résultats indiquent également que près d'un quart (24,7 %) des sociétés qui collaborent avec un cabinet de révision pour des missions de conseil complémentaires travaillent avec un cabinet de révision autre que celui qui est en charge de l'audit des comptes annuels. Plus de la moitié de ce groupe (55,5 %) fait appel à un cabinet *Big4*. Il convient de noter qu'il peut s'agir des divisions conseil des cabinets *Big4*. Les raisons de ce choix restent les mêmes, à savoir éviter les problèmes d'indépendance, d'une part, et le manque de connaissances et d'expertise, d'autre part. A l'inverse, choisir le même cabinet de révision pour l'audit financier et pour des missions de conseil complémentaires se baserait avant tout sur des motifs objectifs, comme le fait que le cabinet connaisse bien la société ou que le cabinet accomplisse bien les travaux d'audit. Ce dernier est donc

---

*Les sociétés qui ont également demandé des informations supplémentaires dans le cadre de l'audit des comptes annuels estiment que ces informations supplémentaires représentent une valeur ajoutée pour leur société.*

---

*Les cabinets de révision qui souhaitent s'orienter davantage vers le marché des PME peuvent relever ce défi en convainquant de nouveaux clients potentiels que le coût d'un audit financier (ou d'autres services) est compensé par la valeur ajoutée qui est générée.*

bien placé pour fournir des conseils car la société fait confiance au cabinet. Cependant, les répondants ne sont pas convaincus que la combinaison de l'audit financier et des missions de conseil supplémentaires puisse diminuer le coût. Ces résultats expriment un message important aux cabinets de révision qui souhaitent proposer davantage de services de conseil à leurs clients existants. Le développement d'une relation de travail avec le client permet de créer un climat de confiance et d'apprendre à mieux connaître la PME et ses besoins en conseil.

Les répondants ont, en règle générale, manifesté un grand degré de satisfaction quant aux prestations fournies tant par l'associé que par l'équipe d'audit (ceci vaut à la fois pour l'audit des comptes annuels, les informations supplémentaires fournies dans le cadre de l'audit des comptes annuels et les missions de conseil complémentaires). Les sociétés qui ont également demandé des informations supplémentaires dans le cadre de l'audit des comptes annuels estiment que ces informations supplémentaires représentent une valeur ajoutée pour leur société. Ces informations supplémentaires peuvent donc également être considérées comme un argument important pour convaincre des clients potentiels de la plus-value apportée par un réviseur d'entreprises mais aussi comme un premier pas dans le marché du conseil.

Cela se traduit par une grande fidélité envers le cabinet de révision, ce que confirme également la durée moyenne élevée de la collaboration entre une PME et un cabinet de révision. Il est intéressant de constater que les résultats indiquent clairement que la grande majorité des répondants (68,6 %) considère que le réviseur d'entreprises offre un bon rapport qualité/prix dans le cadre de l'audit des comptes annuels. Nous avons également remarqué que le coût d'un audit financier externe représente un obstacle majeur pour les sociétés qui ne font pas appel à un cabinet de révision. Ceci se confirme par le constat que les honoraires (et plus particulièrement le rapport entre les avantages perçus et le coût) constituent une des principales raisons pour les PME qui ont déjà eu un réviseur d'entreprises de ne plus y avoir recours. Les cabinets de révision qui souhaitent s'orienter davantage vers le marché des PME peuvent donc relever ce défi en convainquant de nouveaux clients potentiels que le coût d'un audit financier (ou d'autres services) est compensé par la valeur ajoutée qui est générée.

Conformément à ce haut degré de fidélité, nous avons constaté que l'*auditor switching* (rotation externe) est rare parmi ce groupe de répondants. En effet, une grande majorité des répondants (76,6 %) indique ne pas avoir changé de réviseur d'entreprises au cours des cinq dernières années. Le petit nombre de répondants à avoir changé de cabinet de révision au cours des cinq dernières années invoquent comme principal motif le caractère élevé des honoraires par rapport aux prestations fournies, ainsi que le principe de renvoi (*referral* : transition vers le cabinet de révision d'une société liée ou du groupe).

La satisfaction par rapport aux missions de conseil non liées à l'audit financier semble inciter les gestionnaires de PME à en parler avec d'autres per-

sonnes (collègues entrepreneurs) et parfois même à les encourager à faire appel à leur cabinet de révision pour des missions de conseil. Ceci peut être vu comme un message important pour les cabinets de révision qui ont l'intention de se diriger vers des activités de conseil complémentaires. Dès lors que les clients PME sont satisfaits des services de conseil, ils tendent à rester fidèle à leur prestataire de services et expriment l'intention de faire appel à un réviseur d'entreprises pour des missions de conseil dans le futur. Ils vont même jusqu'à recommander ces services de conseil à d'autres sociétés (bouche-à-oreille). En d'autres mots, la satisfaction du client dans le cadre des missions de conseil est un élément important sur lequel se concentrer.

La comparaison des perceptions des sociétés qui font appel à un réviseur d'entreprises pour l'audit des comptes annuels et de celles qui n'y font pas appel conduit à constater que le coût d'un audit financier externe constitue un obstacle important pour les sociétés qui n'ont pas de réviseur d'entreprises pour l'audit financier externe. En partant d'une série de données fournies par les sociétés qui ont recours à un réviseur, il est possible de conclure que ce sont avant tout les sociétés qui demandent à faire auditer leurs comptes annuels sur base volontaire qui sont clairement convaincues qu'un audit financier externe par un réviseur d'entreprises présente des avantages évidents.

Ces résultats suggèrent également que les sociétés qui ne font pas auditer leurs comptes annuels ont tendance à considérer leur expert-comptable comme un substitut au réviseur d'entreprises. Près de la moitié des répondants (42,9 %) qui ont eu un réviseur d'entreprises par le passé mais qui ne le font plus estiment qu'un comptable externe ou un expert-comptable suffit à garantir la qualité des comptes annuels. En revanche, un peu plus d'un quart des répondants (26,9 %) qui ont l'intention de désigner un réviseur d'entreprises y ont été encouragés par leur comptable ou expert-comptable. Ceci indique que ce sont surtout les sociétés qui ne font pas appel à un réviseur d'entreprises pour l'audit financier qui estiment qu'un expert-comptable peut se substituer à un réviseur d'entreprises, mais que les experts-comptables encouragent manifestement à leur tour ces PME à faire appel à un réviseur d'entreprises. Par contre, les sociétés qui ont un réviseur d'entreprises n'estiment certainement pas que le comptable/expert-comptable et le réviseur d'entreprises sont des substituts. Elles perçoivent les informations supplémentaires fournies dans le cadre de l'audit financier comme étant complémentaires au travail du comptable externe ou de l'expert-comptable.

### Résultats concrets de la nomination volontaire d'un réviseur d'entreprises/commissaire

La comparaison des perceptions des sociétés qui font appel à un réviseur d'entreprises pour l'audit des comptes annuels et de celles qui n'y font pas appel permet de constater que ce sont avant tout les sociétés qui demandent à faire auditer leurs comptes annuels sur base volontaire qui sont convaincues qu'un audit financier externe par un

réviseur d'entreprises présente des avantages, tels que :

- (1) l'amélioration de la qualité de l'information des états financiers ;
- (2) l'amélioration de la qualité des contrôles internes ;
- (3) la valeur ajoutée des conseils apportés ;
- (4) un impact positif sur la performance de l'entreprise ;
- (5) la diffusion en externe de la bonne performance de l'entreprise ;
- (6) un accès au financement par dette plus aisément qu'un taux d'intérêt moins élevé ;
- (7) la confiance créée auprès des clients, fournisseurs et autres partenaires de négociation ;
- (8) le renforcement de la gouvernance d'entreprise ; et
- (9) l'impression que confère la présence du réviseur d'entreprises au personnel d'être contrôlé.

Ces résultats peuvent représenter une aide importante pour les cabinets de révision qui souhaitent convaincre d'éventuels futurs clients de la valeur ajoutée apportée par un réviseur d'entreprises dans le cadre de l'audit des comptes annuels.

## Conclusion

Les données disponibles sur Belfirst ont permis de constater que pour les 4,561 PME qui ne sont pas tenues de nommer un commissaire, mais qui le font malgré tout, le marché est dominé par les petits cabinets de révision (maximum 5 réviseurs d'entreprises), suivis par les cabinets Big4.

Moins de la moitié des répondants à cette étude (43,3 %) ont un réviseur d'entreprises pour l'audit financier externe. Ceci indique clairement qu'il existe un marché potentiel important pour les cabinets de révision. Des obligations légales antérieures et/ou des obligations légales indirectes (comme les sociétés filiales d'un groupe) impliquent qu'un nombre important de sociétés de ce groupe de PME ont recours aux services d'un réviseur d'entreprises. De plus, il ressort qu'un nombre important de PME désigne un réviseur d'entreprises sur base totalement volontaire pour l'audit financier externe. Ce choix volontaire apparaît dans certains cas à la demande des actionnaires et/ou de l'organe d'administration. Les utilisateurs volontaires sont convaincus qu'un audit financier externe offre des avantages clairs. Les sociétés qui n'ont pas recours à l'audit de leurs comptes annuels ont tendance à considérer leur expert-comptable comme un substitut au réviseur d'entreprises.

Dans un peu plus de la moitié des cas (54,8 %), le réviseur d'entreprises apporte des informations supplémentaires lors de l'audit financier (c.-à-d. pas de mission séparée, pas de facturation distincte). Un peu plus d'un quart des répondants (26,9 %) ont indiqué s'être appuyés lors de ces cinq dernières années sur les services offerts par un réviseur d'entreprises pour d'autres missions de contrôle où la nomination d'un réviseur d'entreprises ou d'un expert-comptable est requise. Seul un petit groupe de PME (18,2 %) ont, au cours des

cinq dernières années, fait appel à un réviseur d'entreprises pour des conseils supplémentaires non liés à l'audit financier des comptes annuels.

Les répondants ont généralement manifesté un grand degré de satisfaction quant aux prestations fournies tant par l'associé/partner que par l'équipe d'audit. Cela se traduit par une grande fidélité envers le cabinet de révision qui a été confirmé par la durée moyenne élevée de la collaboration entre une PME et un cabinet de révision. La grande majorité des répondants (68,6 %) considère que le réviseur d'entreprises offre un bon rapport qualité/prix dans le cadre de l'audit des comptes annuels.

---

*Ce sont avant tout les sociétés qui demandent à faire auditer leurs comptes annuels sur base volontaire qui sont clairement convaincues qu'un audit financier externe par un réviseur d'entreprises présente des avantages évidents.*

---

## Samenvatting

Deze studie is gebaseerd op de percepties van de KMO-bedrijfsleiders omtrent de rol van de bedrijfsrevisor. Minder dan de helft van de respondenten doet beroep op een bedrijfsrevisor voor de financiële audit van hun jaarrekening. Dit geeft aan dat er nog een relatief grote potentiële markt is voor auditkantoren. Deze studie toont ook aan dat de markt voor bijkomende adviesverlening door een bedrijfsrevisorenkantoor aan KMO's momenteel nog relatief klein is in België.

Een vroegere wettelijke verplichting en/of een indirecte wettelijke verplichting (d.i. dochterondernemingen van een groep) blijken belangrijke drijfveren te zijn bij de ondernemingen in onze steekproef om een bedrijfsrevisor aan te stellen. Verder blijkt ook dat een substantiële groep KMO's een bedrijfsrevisor op zuiver vrijwillige basis aanstelt voor de externe financiële audit. Deze vrijwillige keuze blijkt in sommige gevallen een keuze te zijn op verzoek van de aandeelhouders en/of het bestuursorgaan. De vrijwillige gebruikers van een bedrijfsrevisor voor de financiële audit zijn ervan overtuigd dat dit voordeelen kan opleveren zoals: een verbetering van de kwaliteit van de informatie in de jaarrekening; het advies dat een meerwaarde kan betekenen voor het bedrijf; het feit dat een bedrijfsrevisor de goede prestaties van het bedrijf bevestigt; een vereenvoudigde toegang tot schuldfinanciering (leningen) alsook een lagere intrestvoet; het scheppen van vertrouwen bij klanten, leveranciers en andere onderhandelingspartners; en de versterking van het deugdelijk bestuur van de onderneming.

De kostprijs van een externe financiële audit is een belangrijke belemmering voor KMO's die geen beroep doen op een externe financiële audit. De resultaten suggereren ook dat niet-gebruikers de accountant als substituut beschouwen voor de bedrijfsrevisor.

## Summary

This study is based on the perception among SME managers of the role played by the registered auditor. Less than half of the respondents use the services of an auditor for the audit of their financial statements. This indicates that the potential market for audit firms is quite large. The study also shows that the Belgian market of SMEs seeking additional guidance is still relatively small for audit firms.

Previous and/or indirect legal obligations (for example, subsidiaries of a group) imply that a large number of the sampled companies hire a registered auditor. Moreover, it turns out that a significant number of SMEs appoint a registered auditor on a pure voluntary basis for the external financial audit. In some cases, the shareholders and/or the administrative body are behind this choice. The companies that request an audit of their financial statements on a voluntary basis are convinced of the benefits that can be derived from this, such as the improvement of the quality of the information of the financial statements, advice that can bring added value to the company, an indication of the good performance of the company provided by the registered auditor, an improved access to debt financing and lower interest rates, the confidence instilled in clients, suppliers and other negotiating partners and the enhancement of corporate governance.

The price of an external financial audit is a major obstacle for SMEs that do not use the services of an external auditor. The findings also suggest that the companies that do not require an audit of their annual accounts tend to view their accountant as a substitute for the registered auditor.



## **Samenvattingen van op de ICCI website gepubliceerde belangrijkste adviezen van september, oktober en november 2013 | Résumés des avis principaux publiés sur le site internet de l'ICCI en septembre, octobre et novembre 2013**

### **Inbreng in natura na de splitsing van een vennootschap**

Het gaat hier om een inbreng in natura die op 30 juni 2012 geacht is gebeurd te zijn terwijl het boekjaar eindigt op 30 september 2012, en dat de beslissing tot splitsing plaatsvindt eind november 2012 of na de afsluitingsdatum van het boekjaar 2012. De vraag stelt zich of het mogelijk is om de boekhoudkundige retroactiviteit terug te draaien tot een boekjaar dat reeds is afgesloten; wetende dat de jaarrekening van het afgesloten boekjaar nog niet is goedgekeurd. Met andere woorden: kan boekhoudkundige retroactiviteit verder teruggaan dan de eerste dag van het boekjaar (*in casu* verder dan 1 oktober 2012) indien de jaarrekening van het afgesloten boekjaar nog niet werd goedgekeurd?

Hoewel een verlenging of verkorting van het boekjaar wenselijk is, is het ICCI van oordeel dat het wel mogelijk is om de boekhoudkundige retroactiviteit verder terug te laten gaan dan de eerste dag van het boekjaar, voor zover de jaarrekening van het afgesloten boekjaar nog niet door de algemene vergadering werd goedgekeurd.

### **Hypotheekinschrijving van onroerende goederen**

Gestelde zekerheden op goederen toebehorend aan derden moeten niet in de toelichting bij de jaarrekening van de vennootschap worden vermeld. Zekerheden gesteld op de onroerende goederen van de vennootschap (zelfs die waarvan zij onverdeeld eigenaar is) moeten echter wel in de toelichting worden vermeld voor het totale bedrag van de hypothecaire inschrijving van deze bezwaarde onroerende goederen. De in de jaarrekening van de vennootschap opgenomen waarde van deze onroerende goederen moet ook in de toelichting worden vermeld. Er mag geen *pro rata* berekening worden toegepast omdat de bezwaarde goederen door de hypothecaire schuldeiser kunnen worden verkocht en de opbrengst van de verkoop hem dan toekomt ten bedrage van de openstaande schuld met een maximum gelijk aan het bedrag van de inschrijving in hoofdsom en bijhorigheden.

### **Overdracht van een renting contract aan een BVBA en quasi-inbreng**

De overdracht van een *renting* contract houdt een overneming van de verbintenis door de verkrijgende BVBA in, hetgeen wil zeggen dat er wel degelijk een tegenprestatie bestaat voor deze overdracht. De waarde van de tegenprestatie is gelijk aan de geactualiseerde waarde van de toekomstige periodieke huurbetalingen. Indien de tegenprestatie een waarde heeft die lager is dan één tiende van het geplaatste kapitaal van de BVBA, dan valt desbetreffende operatie niet onder de quasi-inbrengprocedure, en dan is geen verslag van de bedrijfsrevisor over een quasi-inbreng vereist.

### **Apport en nature suite à la scission d'une société**

Il s'agit d'un apport en nature censé réalisé le 30 juin 2012 alors que l'exercice se termine le 30 septembre 2012 et que la décision de scission intervient fin novembre 2012, soit après la date de clôture de l'exercice 2012. La question est de savoir si il est possible d'appliquer la rétroactivité comptable à un exercice qui est déjà clôturé, en sachant que les comptes annuels de l'exercice clôturé n'ont pas encore été approuvés. En d'autres termes : la rétroactivité comptable peut-elle s'appliquer à une date antérieure au premier jour de l'exercice (en l'espèce, avant le 1<sup>er</sup> octobre 2012) si les comptes annuels de l'exercice clôturé n'ont pas encore été approuvés ?

Bien qu'un prolongement ou un raccourcissement de l'exercice soit préférable, l'ICCI estime qu'il est possible d'appliquer la rétroactivité comptable à une date antérieure au premier jour de l'exercice, pour autant que les comptes annuels de l'exercice clôturé n'aient pas encore été approuvés par l'assemblée générale.

### **Inscription hypothécaire de biens immobiliers**

Les garanties constituées sur des biens appartenant à des tiers ne doivent pas être mentionnées dans l'annexe aux comptes annuels de la société. Par contre celles prises sur les immeubles de la société (même ceux dont elle est propriétaire en indivision) doivent être mentionnées en annexe pour le montant total de l'inscription qui les grève. La valeur pour laquelle ces immeubles figurent dans les comptes de la société doit également être mentionnée à l'annexe. Il ne peut être question de pratiquer quelque *pro rata* que ce soit puisque les biens grevés sont susceptibles d'être réalisés par le créancier hypothécaire et le produit de la réalisation lui être acquis à concurrence de la dette subsistante avec un maximum égal au montant de l'inscription en principal et en accessoire.

### **Cession d'un contrat de renting à une SPRL et quasi-apport**

La cession d'un contrat de *renting* implique la reprise d'un engagement par la SPRL bénéficiaire et, par conséquent, qu'il existe bel et bien une contrepartie pour cette cession. La valeur de la contrepartie équivaut à la valeur actualisée des futurs loyers périodiques. Si la valeur de la contrepartie est inférieure à un dixième du capital souscrit de la SPRL, l'opération ne relève pas de la procédure de quasi-apport, et le réviseur d'entreprises n'est pas tenu d'établir un rapport sur le quasi-apport.

## Verzaking door moedervennootschap aan tijdig opstellen en neerleggen van geconsolideerde jaarrekening – Implicaties voor jaarrekening van de dochtervennootschap

In de hypothese dat de dochtervennootschap zelf geen dochteronderneming(en) heeft, zou het niet fout zijn dat de dochtervennootschap in het tweede luik van VOL 5.17.1 verwijst naar de moedervennootschap in haar toelichting voor wat betreft de consolidatie, zelfs indien later zou blijken dat de moedervennootschap niet tijdig de geconsolideerde jaarrekening heeft opgesteld en neergelegd.

In de hypothese dat de dochtervennootschap op haar beurt dochteronderneming(en) heeft, zou het wel fout zijn dat de dochtervennootschap in het eerste luik van VOL 5.17.1 verwijst naar de moedervennootschap in haar toelichting voor wat betreft de consolidatie indien later zou blijken dat de moedervennootschap verzaakt aan het tijdig opstellen en het neerleggen van de geconsolideerde jaarrekening. *In casu* kan inderdaad niet worden gemotiveerd dat aan alle voorwaarden tot vrijstelling van subconsolidatie, opgenomen in artikel 113, §§ 2 en 3 van het Wetboek van vennootschappen, is voldaan en kan deze vrijstelling dus niet worden toegepast.

## Samenwerking accountancykantoor en bedrijfsrevisorenkantoor via een holdingstructuur

Een holding die 100 % van de aandelen (en dus ook de stemrechten) wil aanhouden in een bedrijfsrevisorenkantoor dient zelf ook te worden ingeschreven als bedrijfsrevisorenkantoor in het openbaar register van het IBR. De holding kan worden erkend als bedrijfsrevisorenkantoor bijvoorbeeld één bedrijfsrevisor natuurlijke persoon 51 % van de aandelen (en de stemrechten) aanhoudt. Het is echter ook mogelijk om een kantoor op te richten dat zowel de hoedanigheid bezit van bedrijfsrevisor als van accountant. In dit geval dienen de statuten van de vennootschap te voldoen aan de vereisten die door beide Instituten worden opgelegd.

## Vennootschap opgericht voor bepaalde duur

Voor een vennootschap die werd opgericht voor bepaalde duur dient bij het verstrijken van deze duurtijd geen controleverslag bij de ontbinding te worden opgemaakt. De ontbinding vindt automatisch van rechtswege plaats. Alle andere verplichtingen m.b.t. de vereffening moeten worden gevolgd (bv. de homologatie van de vereffenaar(s), de tussentijdse verslaggeving aan de rechtbank, de goedkeuring van het verdelingsvoorstel, enz.). De casus waarbij de statuten van een voor onbepaalde duur opgerichte vennootschap worden gewijzigd door de invoering van een bepaalde duur, die dan verstrijkt één dag na de statutenwijziging, is een typisch geval van wetsontduiking.

## Artikel 633 van het Wetboek van vennootschappen

Het standpunt van de Raad van het IBR met betrekking tot de vraag of artikel 633 van het Wetboek van vennootschappen jaarlijks van toepassing blijft gegeven het feit dat het eigen vermogen negatief (negatief antwoord) blijft, kan volledig worden geraadpleegd in: IBR, *Jaarverslag, 2000*, p. 238-240, en is opgenomen in ICCI (uitgever), *Een overzicht van de adviezen van de Juridische Commissie van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (1988-2012)*, 2012/3, Antwerpen, Maklu, 2012, p. 215-216, randnummers 1229-1238.

Gezien het dringend karakter van de procedure bedoeld in artikel 633 van het Wetboek van vennootschappen, is het ICCI van mening dat de raad van bestuur van een vennootschap deze procedure kan opstarten wanneer, volgens zijn schattingen, de verliezen de drem-

## Défaut par la société mère concernant l'établissement et le dépôt des comptes consolidés dans les délais – Implications pour les comptes annuels de la filiale

Dans l'hypothèse où la filiale ne possède pas elle-même de filiales, cette filiale peut faire référence à la société mère dans l'annexe relative aux comptes consolidés, et plus particulièrement dans le deuxième volet de la rubrique C 5.17.1, même s'il s'avère par après que la société mère n'a pas établi et déposé les comptes consolidés dans les délais.

Dans l'hypothèse où la filiale possède elle-même une ou plusieurs filiales, il serait erroné de la part de cette filiale de faire référence à la société mère dans l'annexe relative aux comptes consolidés, et plus particulièrement dans le deuxième volet de la rubrique C 5.17.1, s'il s'avère par après que la société mère a omis d'établir et de déposer les comptes consolidés dans les délais. En l'espèce, il ne peut être avancé que toutes les conditions d'exemption de l'obligation de sous-consolidation reprises à l'article 113, §§ 2 et 3 C. Soc. ont été satisfaites. L'exemption ne peut donc être accordée.

## Collaboration entre un cabinet d'expertise comptable et un cabinet de révision par le biais d'une structure de holding

Un holding qui souhaite détenir 100 % des actions (et donc des droits de vote) d'un cabinet de révision doit lui-même être inscrit en tant que cabinet de révision dans le registre public de l'IRE. Un holding peut être agréé en tant que cabinet de révision par exemple lorsqu'un réviseur d'entreprises personne physique détient 51 % des actions (et des droits de vote). Il est également possible de créer un cabinet qui possède tant la qualité de réviseur d'entreprises que celle d'expert-comptable. Le cas échéant, les statuts de la société doivent remplir les conditions imposées par les deux instituts.

## Société constituée pour une période déterminée

Pour une société constituée pour une période déterminée, aucun rapport de contrôle ne doit être établi au terme de cette période lors de la dissolution. La dissolution est automatique et de plein droit. Toute autre obligation relative à la liquidation doit être respectée (p. ex. l'homologation du ou des liquidateurs, le rapport intermédiaire adressé au tribunal, l'approbation de la proposition de répartition, etc.). La modification des statuts d'une société constituée pour une période indéterminée par l'introduction d'une durée déterminée, qui expire un jour après la modification des statuts, constitue un cas typique de fraude à la loi.

## Article 633 du Code des sociétés

La position du Conseil de l'IRE concernant la question de savoir si l'article 633 du Code des sociétés continue à s'appliquer chaque année dès lors que les fonds propres demeurent négatifs (réponse négative) est intégralement consultable dans : IRE, *Rapport annuel, 2000*, p. 226-227, et est reprise dans ICCI (ed.), *Un aperçu des avis de la commission juridique de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises (1988-2012)*, 2012/3, Anvers, Maklu, 2012, p. 215-216, n°s 1229-1238.

Compte tenu du caractère urgent de la procédure prévue à l'article 633 du Code des sociétés, l'ICCI est d'avis que le conseil d'administration d'une société peut déclencher cette procédure lorsque, selon ses estimations, les pertes devraient atteindre le seuil dudit

pel van voormeld artikel 633 zouden bereiken korte tijd (in dit geval twee maanden) na afsluiting van de halfjaarlijkse boekhoudkundige staat op 30 juni 2013.

## Publiciteit door beoefenaars van economische beroepen

Het is wel degelijk mogelijk om:

- op een juridische website de identiteit van accountants, boekhouders of bedrijfsrevisoren te vermelden die hebben meegewerkt aan het opstellen van praktische fiches; en
- op deze juridische website een hyperlink op te nemen naar de website van de betrokken accountant, boekhouder of bedrijfsrevisor, zodat de lezer meer informatie kan bekomen over de persoon die bij de redactie van deze gespecialiseerde fiches betrokken was.

## Niet-naleving van de verplichting om een commissaris te benoemen

Het ICCI is van mening dat er geen bezwaar is tegen het feit dat een bedrijfsrevisor een controleopdracht aanvaardt binnen een bedrijf dat geen commissaris heeft. Voorzichtigheidshalve dient hij echter de raad van bestuur schriftelijk in kennis te stellen van de overtreding, uiterlijk op het ogenblik van de opdrachtaanvaarding, en dient de raad van bestuur te bevestigen dat hij van deze overtreding kennis heeft. Deze informatie-uitwisseling tussen de bedrijfsrevisor en de raad van bestuur kan bijvoorbeeld gebeuren in de schriftelijke opdrachtbevestiging.

## Jaarverslag van een kleine vennootschap

In de veronderstelling dat de bestuurders van een kleine vennootschap een "verslag" hebben opgesteld terwijl dit niet door het Wetboek van vennootschappen wordt opgelegd, is het ICCI van mening dat een dergelijk verslag niet noodzakelijk de juridische waarde heeft van het in artikel 95 van het Wetboek van vennootschappen bedoeld jaarverslag. Bijgevolg zijn de op grond van artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen in het jaarverslag te vermelden informatie en de openbaarmakingsverplichting van artikel 100 van voormeld Wetboek van vennootschappen hierop niet van toepassing.

## Inbreng in natura van immateriële vaste activa (cliënteel) waarvan de netto-boekwaarde nul is

De inbreng van cliënteel zonder de andere elementen verbonden aan zijn activiteit vormt niet noodzakelijkerwijs een inbreng van een bedrijfstak. Behalve indien de betrokken natuurlijke persoon opteert voor de toepassing van artikel 768 van het Wetboek van vennootschappen, dient deze inbreng niet verplicht in "boekhoudkundige continuïteit" te verlopen. In voorkomend geval zal het cliënteel moeten worden geëvalueerd en zal zijn inbreng in het kapitaal moeten worden vergoed met aandelen of maatschappelijke rechten van de begunstigde vennootschap. Indien de geplande verrichting niet zou gebeuren in toepassing van artikel 768 van het Wetboek van vennootschappen en het cliënteel niet, of tegen de werkelijke waarde, zou worden gewaardeerd, zou het gaan om een kosteloze of gedeeltelijk kosteloze verkrijging die, volgens de CBN, door de begunstigde vennootschap zou moeten worden gewaardeerd tegen werkelijke waarde, hetgeen een directe winst oplevert. Dit standpunt werd echter verworpen door het Hof van Justitie van de Europese Unie. Het Hof is van oordeel dat het boekhoudkundig verwerken van een verkrijging tegen een andere prijs dan de aanschaffingsprijs strijdig is met de Vierde Richtlijn 78/660/EEG.

article 633 peu de temps (deux mois, en l'occurrence) après la situation semestrielle arrêtée au 30 juin 2013.

## Publicité des titulaires des professions économiques

Il est bien permis :

- de donner, dans un site juridique, l'identité des experts-comptables, des comptables ou des réviseurs d'entreprises qui participent à la rédaction des fiches pratiques ; et
- d'inclure dans ce site juridique un lien vers le site web de l'expert-comptable, du comptable ou du réviseur d'entreprises concerné pour que le lecteur puisse avoir plus d'informations concernant celui qui a participé à la rédaction de ces fiches spécialisées.

## Non-respect de l'obligation de nommer un commissaire

L'ICCI estime qu'il n'y a aucune objection à ce qu'un réviseur d'entreprises accepte une mission révisorale au sein d'une société en défaut de nommer un commissaire. La prudence recommande toutefois qu'il informe le conseil d'administration par écrit de l'infraction, au plus tard au moment de l'acceptation de la mission, et que le conseil d'administration confirme qu'il a connaissance de l'infraction. Cet échange entre le réviseur d'entreprises et le conseil d'administration peut se faire par exemple dans la lettre de mission.

## Rapport de gestion d'une petite société

Dans l'hypothèse où les administrateurs d'une petite société ont rédigé un « rapport » alors que le Code des sociétés ne le prévoit pas, l'ICCI est d'avis qu'un tel rapport n'a pas nécessairement la valeur juridique du rapport de gestion visé à l'article 95 du Code des sociétés. Par conséquent, les informations requises dans le rapport de gestion en vertu des articles 95 et 96 du Code des sociétés, ainsi que l'obligation de publicité prévue à l'article 100 dudit Code des sociétés, ne lui sont pas applicables.

## Apport en nature constitué d'un actif incorporel (clientèle) dont la valeur nette comptable est nulle

Il ne va pas de soi que l'apport d'une clientèle sans les autres éléments liés à son activité soit constitutif d'un apport de branche d'activités. Sauf si la personne physique en question opte pour l'application de l'article 768 du Code des sociétés, cet apport ne doit pas obligatoirement se faire en « continuité comptable ». Dans ce cas de figure, la clientèle devra être évaluée et son apport en capital rémunéré par des actions ou des parts sociales de la société bénéficiaire. Dans le cas où l'opération envisagée ne se ferait pas en application de l'article 768 du Code des sociétés et que la clientèle ne serait pas valorisée ou serait valorisée en-dessous de sa juste valeur, il s'agirait d'une acquisition à titre gratuit ou partiellement gratuit qui, selon la CNC, devrait être valorisée par la société bénéficiaire à sa juste valeur, dégageant ainsi un bénéfice immédiat. Toutefois cette position vient d'être battue en brèche par la Cour de justice de l'Union européenne. La Cour considère que comptabiliser une acquisition à un autre prix que celui d'acquisition est contraire à la quatrième directive 78/660/CEE.

## Identificatie van de uiteindelijke begunstigde

Het is niet vereist, wanneer de aandeelhouder een beursgenoteerde vennootschap is, om de cliënt en zijn lasthebbers te identificeren. Deze uitzondering kan enkel worden toegepast wanneer er, behoudens de beursgenoteerde vennootschap, geen andere uiteindelijke begunstigden zijn die aandeelhouder zouden kunnen zijn van de cliënt, m.a.w. wanneer de beursgenoteerde vennootschap/aandeelhouder rechtstreeks of onrechtstreeks 75 % of meer van de aandelen of stemrechten bezit.

Wanneer de beursgenoteerde vennootschap/aandeelhouder rechtstreeks minder dan 75 % van de aandelen of stemrechten heeft en er zijn andere aandeelhouders/natuurlijke personen die individueel, rechtstreeks of onrechtstreeks 25 % of meer van de aandelen of stemrechten bezitten, dienen de cliënt, zijn lasthebbers en zijn aandeelhouders/natuurlijke personen als uiteindelijke begunstigden te worden geïdentificeerd.

## De aanstelling van een bedrijfsrevisor door de Voorzitter van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren

De Voorzitter van het IBR kan worden verzocht om een bedrijfsrevisor als deskundige aan te stellen indien de partijen het niet eens zijn over de identiteit van de aan te duiden bedrijfsrevisor. Het verzoek dat aan de Voorzitter wordt gericht, dient evenwel aan enkele voorwaarden te voldoen. Uiteraard zal de Voorzitter van het IBR rekening dienen te houden met de algemene onafhankelijkheidsregels en de deontologie die van toepassing zijn op het beroep van bedrijfsrevisor wanneer hij in voorkomend geval een beslissing zou dienen te vellen.

## Erelonen van de bedrijfsrevisor in het kader van een partiële splitsing

Het ICCI is van oordeel dat de erelonen van de bedrijfsrevisor voor zijn inbrengverslag in het kader van een partiële splitsing aan de inbrenggenietende vennootschap kunnen worden aangerekend, aangezien deze de hoofdbegunstigde is van het controleverslag.

## Inbreng in het kapitaal van een CVBA

Vanaf het moment dat het om een inbreng in natura gaat, moet de commissaris of, voor de CVBA waar die er niet is, een bedrijfsrevisor aangewezen door het bestuursorgaan in ieder geval (verhoging van het vaste gedeelte of van het veranderlijke gedeelte van het maatschappelijk kapitaal) een voorafgaand verslag opstellen (overeenkomstig artikel 423 W. Venn.).

## Herwaarderingsmeerwaarde in de geconsolideerde jaarrekening

Het is in principe mogelijk om een herwaarderingsmeerwaarde op het gebouw van een volledig geconsolideerde dochteronderneming in de geconsolideerde jaarrekening op te nemen terwijl deze herwaarderingsmeerwaarde niet in de jaarrekening van deze dochteronderneming werd geboekt. Er dient evenwel op te worden gelet dat er geen overlapping is met de toewijzing van het eerste consolidatieverschil. De eventuele herwaarderingsmeerwaarde moet worden begrenzen in verhouding tot de waarde van het gebouw die voor de consolidatie in aanmerking werd genomen en niet in verhouding tot de waarde opgenomen in de jaarrekening van de dochteronderneming. Deze eventuele herwaarderingsmeerwaarde moet uitdrukkelijk worden vermeld in de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

## Identification du bénéficiaire effectif final

Lorsque l'actionnaire est une société cotée, le client et ses mandataires ne doivent pas obligatoirement être identifiés. Cette exception peut uniquement être invoquée lorsqu'il n'y a pas d'autres bénéficiaires effectifs, à l'exception de la société cotée, qui pourraient être actionnaires du client, c.-à-d. lorsque la société cotée/l'actionnaire possède directement ou indirectement 75 % ou plus des actions ou des droits de vote.

Lorsque la société cotée/l'actionnaire possède directement moins de 75 % des actions ou des droits de vote et que d'autres actionnaires/personnes physiques détiennent, individuellement, directement ou indirectement 25 % ou plus des actions ou des droits de vote, le client, ses mandataires et ses actionnaires/personnes physiques bénéficiaires effectifs doivent être identifiés.

## La désignation d'un réviseur d'entreprises par le Président de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises

Le Président de l'IRE peut être invité à désigner un réviseur d'entreprises comme expert lorsque les parties ne s'accordent pas sur le choix du réviseur à nommer. La demande adressée au Président doit toutefois satisfaire certaines conditions. Le Président de l'IRE devra bien entendu tenir compte des règles générales d'indépendance et de déontologie applicables à la profession de réviseur d'entreprises s'il est amené à prendre une décision.

## Honoraires du réviseur d'entreprises dans le cadre d'une scission partielle

L'ICCI est d'avis que les honoraires du réviseur d'entreprises pour son rapport sur l'apport dans le cadre d'une scission partielle peuvent être facturés à la société bénéficiaire de l'apport, étant donné que celle-ci est la principale bénéficiaire du rapport de contrôle.

## Apport au capital d'une SCRL

Lorsqu'il s'agit d'un apport en nature, le commissaire ou, pour les SCRL qui n'en disposent pas, un réviseur d'entreprises désigné par l'organe de gestion doit dans tous les cas (augmentation de la part fixe ou de la part variable du capital social) établir un rapport préalable (conformément à l'article 423 C. Soc.).

## Plus-value de réévaluation dans des comptes consolidés

Il est en principe possible d'acter, dans des comptes consolidés, une plus-value de réévaluation sur l'immeuble d'une filiale consolidée par intégration globale, alors que cette plus-value de réévaluation n'est pas actée dans les comptes sociaux de ladite filiale. Il convient toutefois d'être attentif à ne pas faire double emploi avec l'affectation de l'écart de première consolidation. L'éventuelle plus-value de réévaluation doit s'entendre par rapport à la valeur de l'immeuble prise en considération dans la consolidation et non par rapport à celle figurant dans les comptes de la filiale. Cette éventuelle plus-value de réévaluation doit être explicitement mentionnée dans l'annexe des comptes consolidés.

## Kapitaalverhoging door opneming van reserves, overgedragen winst en/of herwaarderingsmeerwaarden

Er dient geen revisoriaal verslag te worden opgesteld in geval van kapitaalverhoging door opneming van reserves, overgedragen winst en/of herwaarderingsmeerwaarden. De opneming van de bestanddelen van het eigen vermogen (met inbegrip van de herwaarderingsmeerwaarden) in het kapitaal vormt geen inbreng.

## Mandaat van bestuurder in een vzw

Overeenkomstig artikel 13, § 2. b) *in fine* van de gecoördineerde wet van 1953 is het de bedrijfsrevisor toegelaten een mandaat van bestuurder uit te oefenen in een burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een handelsvennotschap heeft aangenomen. Deze bepaling is ook van toepassing op een mandaat van bestuurder in een vzw op voorwaarde dat deze vzw geen handelsactiviteit uitoefent. Mocht dit toch het geval zijn, moet de bedrijfsrevisor – op grond van zijn statuut – zich onthouden van of afzien van elk beheersmandaat binnen deze vzw. Overeenkomstig artikel 13, § 3 van dezelfde wet kan de Raad van het IBR afwijkingen op deze verbodsbepaling toekennen na gunstig advies van het Advies- en controlecomité op de onafhankelijkheid van de commissaris (ACCOM). Een dergelijk mandaat mag ook niet worden uitgeoefend indien het bedrijfsrevisorenkantoor waarvan de bedrijfsrevisor vennoot is, of het netwerk waartoe zijn bedrijfsrevisorenkantoor behoort, revisorale opdrachten uitoefent in deze vzw.

## Aanstelling van een rekeningocommissaris bij sportfederaties

Het ICCI veronderstelt dat met rekeningocommissaris (*commissaire aux comptes*) in het Waals besluit verwezen wordt naar de functie van verificateur van de rekeningen (*vérificateur aux comptes*). Het ICCI raadt echter aan om dit na te gaan bij de Fédération Wallonie-Bruxelles. Er is geen bijzondere vaardigheid of lidmaatschap vereist om als "verificateur van de rekeningen" te worden aangewezen. Een sportfederatie kan deze taak derhalve toevertrouwen aan één van haar leden, een externe accountant of een bedrijfsrevisor. Aangezien de opdracht verband houdt met de interne orde is het verslag niet bestemd voor openbaarmaking.

## Ereloon van de bedrijfsrevisor aangesteld bij een federale overheidsinstelling

Elke tarivering voor de prestaties van bedrijfsrevisoren bestaat niet. De erelonen van de bedrijfsrevisor hangen in de eerste plaats af van het aantal uren dat hij/zij aan de opdracht besteedt alsook van het gehanteerde uurtarief. Dit laatste varieert op zijn beurt naargelang de graad van complexiteit van de opdracht, het niveau van kennis en ervaring nodig om de opdracht uit te voeren, alsook van andere elementen zoals de risico's verbonden aan de opdracht en/of de notoriëteit van de bedrijfsrevisor. In geen enkel geval mogen de erelonen van de bedrijfsrevisor afhangen van de resultaten van de gecontroleerde entiteit.

## Kapitaalverhoging door inbreng in natura en uitgifte van nieuwe aandelen

In het kader van de kapitaalverhoging door inbreng in natura en uitgifte van nieuwe aandelen zal de bedrijfsrevisor rekening houden met het IBR-advies van de Raad 2013/101. Adviezen van het IBR, die geen bindend karakter hebben, weerspiegelen wel het standpunt

## Augmentation de capital par incorporation de réserves, de bénéfices reportés et/ou de plus-value de réévaluation

Aucun rapport révisorial n'est requis pour l'augmentation de capital par incorporation de réserves, de bénéfices reportés et/ou de plus-value de réévaluation. L'incorporation des éléments de capitaux propres (y compris les plus-values de réévaluation) au capital n'est pas constitutive d'un apport.

## Fonction d'administrateur dans une ASBL

Conformément à l'art. 13, § 2, b) *in fine* de la loi coordonnée de 1953, il est autorisé au réviseur d'entreprises d'exercer un mandat d'administrateur dans une société civile à forme commerciale. Cela s'applique également à un mandat d'administrateur dans une ASBL, à condition que cette ASBL n'exerce pas d'activité commerciale. Si cela devait pourtant être le cas, le statut de réviseur d'entreprises lui impose de s'abstenir ou de renoncer à tout mandat de gestion au sein de cette ASBL. L'art. 13, § 3 de la même loi permet au Conseil de l'IRE d'accorder des dérogations à cette interdiction après avis favorable de l'ACCOM. Ce mandat n'est aussi pas possible si le cabinet où le réviseur d'entreprises est associé, ou le réseau auquel appartient son cabinet, effectue des missions révisorales dans cette ASBL.

## Désignation d'un « commissaire aux comptes » au sein de fédérations sportives

En dehors des cas où un commissaire doit être nommé en vertu de la loi, des statuts ou sur une base volontaire, les statuts des ASBL peuvent prévoir la désignation d'un vérificateur aux comptes et l'ICCI suppose qu'il s'agit de cette fonction à laquelle l'arrêté wallon fait référence lorsqu'il parle de « commissaire aux comptes ». L'ICCI conseille toutefois de vérifier cela auprès de la Fédération Wallonie-Bruxelles. Aucune compétence ou appartenance particulière n'est requise pour être désigné « vérificateur aux comptes ». Une fédération sportive peut dès lors confier cette tâche à l'un de ses membres, à un expert-comptable externe ou encore à un réviseur d'entreprises. Sa mission étant d'ordre interne, le rapport émis n'est pas destiné à être divulgué dans le public.

## Honoraires du réviseur d'entreprises nommé auprès d'un organisme public fédéral

La tarification des prestations d'un réviseur d'entreprises n'existe pas. Les honoraires du réviseur d'entreprises dépendent en premier lieu du nombre d'heures que celui-ci consacre à la mission, ainsi que du taux horaire appliqué. Ce taux varie à son tour en fonction du degré de complexité de la mission, du niveau de connaissances et d'expérience nécessaire à la réalisation de la mission, ainsi que d'autres éléments tels que les risques liés à la mission et la notoriété du réviseur d'entreprises. Les honoraires du réviseur d'entreprises ne peuvent en aucun cas dépendre des résultats de l'entité contrôlée.

## Augmentation de capital par apport en nature et émission de nouvelles actions

Dans le cas d'une augmentation de capital par apport en nature et de l'émission de nouvelles actions, le réviseur d'entreprises doit tenir compte de l'avis 2013/101 du Conseil de l'IRE. Les avis de l'IRE n'ont pas de caractère contraignant, mais reflètent la position du Conseil

van de Raad en laten in het bijzonder de bedrijfsrevisoren toe om de standpunten vooraf te kennen die de Raad zal nemen naar aanleiding van individuele dossiers.

## Kapitaalverhoging in het kader van artikel 537 van het Wetboek van inkomstenbelastingen (WIB 92)

Een vennootschap die over voldoende liquiditeiten beschikt kan overgaan tot een uitbetaling van de dividenden in speciën, waarbij de aandeelhouders onmiddellijk de ontvangen dividenden storten op de bijzondere bankrekening geopend met het oog op de kapitaalverhoging. Daarna wordt de kapitaalverhoging authentiek vastgesteld. In dit kader zou het afsluiten van een lening op korte termijn een vorm van wetsontduiking kunnen inhouden.

Voor zover het Wetboek van vennootschappen de creatie van verschillende categorieën aandelen binnen een vennootschap niet verbiedt, is het ICCI van oordeel dat de creatie van een tweede categorie aandelen naar aanleiding van de incorporatie van reserves in het maatschappelijk kapitaal mogelijk is in het kader van de toepassing van artikel 537 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen.

Het ICCI is van oordeel dat als een toename van de in 2012 overgedragen winst een daling van de beschikbare reserves per 31/12/2011 (beschouwd als "belaste reserves") compenseert, om welke reden dan ook, er geen daling zou zijn van het bedrag dat zou kunnen worden uitgekeerd met inhouding van een roerende voorheffing van 10 %.

IBR-advies 2013/01 is van toepassing wanneer de kapitaalverhoging plaatsvindt door middel van een inbreng in natura. Bij een kapitaalverhoging door middel van inbreng in geld, meent het ICCI dat het niet vereist is dat nieuwe aandelen worden uitgegeven onder vier voorwaarden.

et permettent aux réviseurs d'entreprises notamment d'anticiper les positions que le Conseil adoptera à l'occasion de dossiers individuels.

## Augmentation de capital dans le cadre de l'article 537 du Code des Impôts sur les Revenus (CIR 92)

Une société qui dispose de suffisamment de liquidités peut procéder au paiement des dividendes en espèces, alors que les actionnaires versent immédiatement les dividendes perçus sur le compte bancaire spécifique ouvert pour l'augmentation de capital. Ensuite, l'augmentation de capital est constatée par acte authentique. Dans ce contexte, contracter un emprunt à court terme afin d'éviter un rapport révisoral pourrait être constitutif de fraude à la loi.

Dans la mesure où le Code des sociétés n'interdit pas la création de différentes catégories d'actions d'une société, l'ICCI estime que la création d'une seconde catégorie d'actions à la suite de l'incorporation de réserves au capital social est possible dans le cadre de l'application de l'article 537 du Code des Impôts sur les Revenus.

Selon l'ICCI, si une augmentation des résultats reportés en 2012 vient compenser une diminution des réserves disponibles telles qu'elles existaient au 31/12/2011 (et considérées comme « réserves taxées ») pour une quelconque raison, il n'y aurait pas de diminution du montant qui serait distribuable avec retenue d'un précompte de 10 %.

L'avis 2013/01 de l'IRE est d'application lorsque l'augmentation de capital se fait par apport en nature. En cas d'augmentation de capital par apport en numéraire, l'ICCI estime qu'il n'est pas requis, sous quatre conditions, de procéder à l'émission de nouvelles actions.



## IBR-Berichten

# Editoriaal van de voorzitter van het IBR

Het IBR organiseerde dit najaar twee studiedagen over actuele onderwerpen voor het beroep: de overdracht van ondernemingen, meer in het bijzonder van KMO's, en de samenwerking tussen de controleactoren, zijnde de interne auditoren, de leden van het auditcomité en de bedrijfsrevisoren. Dit editoriaal behandelt deze twee thema's die mij persoonlijk nauw aan het hart liggen.

### **Overdracht van KMO's: verontrustende situatie!**

De overdracht van ondernemingen, in het bijzonder van KMO's, is één van de grote uitdagingen voor de economische welvaart van de Europese Unie. In België spelen KMO's, die meer dan 95 % van alle ondernemingen vormen, een cruciale rol in de economie: zij vertegenwoordigen immers 45 % van het BBP, 60 % van de totale werkgelegenheid en 75 % van de netto-toename van de werkgelegenheid. Het succes van KMO's is dus van invloed op de gezondheid van de economie en van de Belgische samenleving omdat zij werkgelegenheid scheppen en economische groei en innovatie stimuleren.

Ook in ons land heeft de vergrijzing van de bevolking merkbare effecten op ondernemerschap. Bijna 40 % van de ondernemers zijn ouder dan 50 en de overdracht slaat op 30.000 ondernemingen per jaar. Hoewel één ondernemer op drie een overdracht overweegt binnen vijf jaar, lijken ondernemers zich onvoldoende bewust te zijn van deze problematiek. Deze verontrustende vaststelling blijkt uit een enquête van UNIZO en UCM die in de zomer van 2013 bij 1.400 Belgische ondernemers werd gehouden in actieve samenwerking met het IBR. Andere opvallende bevindingen uit deze enquête zijn: 35 % van de ondernemers heeft geen idee van de waarde van hun onderneming en 35 % heeft problemen bij het vinden van een opvolger terwijl familiale overdracht sterk afneemt. Financiële waardering en financiering zijn de belangrijkste struikelblokken waarmee potentiële overlaters bij overdracht worden geconfronteerd. Verder blijkt uit de enquête dat hoewel ondernemers het advies inwinnen van één of meer beroepsdeskundigen, nog te weinig onder hen een beroep doen op de diensten van een bedrijfsrevisor (15 % in Vlaanderen en 12 % in Wallonië).

### **De bedrijfsrevisor: meer dan een financieel deskundige, een coach**

Hoe kan de bedrijfsrevisor zijn steentje bijdragen?

Zoals door het VBO werd beklemtoond, "is een externe adviseur, en in het bijzonder de bedrijfsrevisor, een belangrijke troef voor het welslagen van de overdracht. Met zijn deskundigheid en neutraliteit kan hij de waarde van het bedrijf op objectieve wijze bepalen".

De diensten van de bedrijfsrevisor waarop ondernemers een beroep doen omvatten zowel de adviesverlening bij de waardering van het

## Info IRE

# Editorial du président de l'IRE

L'IRE a organisé cet automne deux journées d'études sur des thèmes d'actualité pour la profession : la transmission des entreprises, plus particulièrement des PME, et la collaboration entre les acteurs de l'audit que sont les auditeurs internes, les membres du comité d'audit et les réviseurs d'entreprises. Ces deux thématiques, qui me tiennent personnellement à cœur, font l'objet de cet éditorial.

### **Transmission des PME : la situation est préoccupante !**

La transmission des entreprises, en particulier des PME, est l'un des enjeux majeurs de la prospérité économique de l'Union européenne. En Belgique, les PME jouent un rôle essentiel pour l'économie : représentant plus de 95 % des entreprises, elles produisent 45 % du PIB, 60 % de la totalité des emplois et 75 % de l'accroissement net du nombre d'emplois. Le succès des PME a donc une incidence sur la santé de l'économie et de la société belge puisqu'elles sont le moteur de la création d'emplois, de la croissance économique et de l'innovation.

Dans notre pays aussi, le vieillissement a des effets perceptibles sur l'entrepreneuriat. Près de 40 % des entrepreneurs ont plus de 50 ans, et la transmission concerne 30.000 entreprises par an. Pourtant, si un entrepreneur sur trois envisage une transmission dans les cinq ans, ceux-ci semblent trop peu sensibilisés à cette thématique. Cette constatation préoccupante ressort de l'enquête réalisée durant l'été 2013 auprès de 1.400 entrepreneurs belges, par l'UNIZO et l'UCM, avec la collaboration active de l'IRE. D'autres constats frappants ressortent de cette enquête : 35 % des entrepreneurs n'ont aucune idée de la valeur de leur entreprise, 35 % éprouvent des difficultés pour trouver un successeur, tandis que la transmission familiale régresse fortement. Valorisation financière et financement sont les principales pierres d'achoppement que rencontrent les candidats cédants lors de la transmission. L'enquête montre encore que si les entrepreneurs se font conseiller par un ou plusieurs experts professionnels, ils sont encore trop peu nombreux à s'adresser à un réviseur d'entreprises (15 % en Flandre, 12 % en Wallonie).

### **Le réviseur d'entreprises : bien plus qu'un expert financier, un coach**

Comment le réviseur d'entreprises peut-il apporter sa pierre à l'édifice ?

Comme le soulignait la FEB, « un conseiller externe, et en particulier le réviseur d'entreprises, est un atout important pour la réussite de la transmission. Par son expertise et sa neutralité, il sera à même d'objectiver la détermination de la valeur de l'entreprise ».

De fait, lorsque les entrepreneurs font appel aux services d'un réviseur d'entreprises, ils bénéficient à la fois de conseils lors de l'évaluation de



bedrijf als een financiële analyse van toekomstige kasstromen om de terugbetalingscapaciteiten te onderzoeken bij een overnamefinanciering en een businessplan.

Aan de bedrijfsrevisor kan men ook vragen om tot een *due diligence* onderzoek over te gaan. Zijn verslag zal afhangen van de aard van de opdracht, het referentiekader en de opdrachtbrief waarbinnen de werkzaamheden overeengekomen zijn. Een noodzakelijk onderzoek naar de juistheid van de aan de koper verstrekte informatie – zowel op financieel, fiscaal en juridisch vlak als op andere vlakken zoals IT, milieu en personeel – leidt soms tot een aanpassing van de transactievoorraarden, prijs of garanties. Het vermijdt verrassingen achteraf omdat de risico's en kansen in beeld worden gebracht. De bedrijfsrevisor heeft dus een toegevoegde waarde en zal bij overnames en overdrachten van een KMO het verschil maken.

De deskundigheid van de bedrijfsrevisor betreft in de eerste plaats financiële aangelegenheden maar reikt nog veel verder. Dankzij zijn ervaring en onafhankelijkheid kan de bedrijfsrevisor fungeren als coördinator tussen de verschillende deskundigen zoals accountants, juristen en bankiers. Door het proces zowel vanuit algemeen als financieel oogpunt te benaderen, zal de bedrijfsrevisor hiervan een bruikbare analyse kunnen uitvoeren “*op de wijze van een dirigent of een teamaanvoerder*”, zoals op de studiedag bewust werd beklemtoond door ondernemers, bankiers en juridisch deskundigen<sup>1</sup>.

#### Voor een versterkte samenwerking tussen de controleactoren

De vertegenwoordigers van de verschillende auditberoepen zijn begin november 2013 samengekomen in het kader van een studiedag georganiseerd door het IBR en *The Institute of Internal Auditors – Belgium (IIA België)*. De interne en externe auditoren, die lessen hebben getrokken uit de financiële crisis, willen werken aan een betere integratie van hun respectieve benaderingen teneinde de kwaliteit en de doeltreffendheid van de audit te verhogen.

De controleactoren – zowel interne auditoren, bedrijfsrevisoren als leden van auditcomités – bevorderen in belangrijke mate een kwaliteitsvolle financiële verslaggeving en risicobeheer. Wij weten allemaal dat een kwaliteitsvolle financiële verslaggeving en een adequaat risicobeheer essentieel zijn voor het goed functioneren van de ondernemingen, de overheids- en verenigingssector en, meer in het algemeen, de economie.

#### Verschillende maturiteitsgraad maar tastbare vooruitgang

De taken en verantwoordelijkheden van de controleactoren zijn verankerd in een wettelijk kader dat verschilt naargelang de sector (wet van 17 december 2008 en Belgische *Corporate Governance Code* 2009 voor beursgenoteerde vennootschappen en Code Buysse II voor niet-beursgenoteerde vennootschappen). Ongeacht het wettelijk kader zijn er steeds meer voorbeelden van “goede praktijken” voor de samenwerking tussen de controleactoren in de middelgrote vennootschappen en de overheids- en verenigingssector. Eén van de meest succesvolle verwezenlijkingen in de overheidssector is de invoering van de *single audit* in de Vlaamse autonome overheidsentiteiten.

l’entreprise et d’une analyse financière des futurs flux de trésorerie en vue d’examiner les facultés de remboursement dans le cas du financement d’une acquisition ou d’un plan d’entreprise.

Le réviseur est également en mesure de mener une enquête préalable (*due diligence*). Son rapport dépendra du type de mission, du cadre référentiel et de la lettre de mission définissant les travaux à mener. La vérification indispensable de l’exactitude des informations transmises à l’acheteur – et ce tant sur le plan financier, fiscal et juridique que sur le plan des technologies de l’information, de l’environnement et du personnel – aboutit parfois à une adaptation des conditions applicables à l’opération, du prix ou des garanties. Cela permet d’éviter les surprises par la suite, étant donné qu’un tableau des risques et opportunités est dressé. Le réviseur d’entreprises apporte donc une valeur ajoutée et fera la différence en cas de transmission ou de cession d’une PME.

L’expertise du réviseur d’entreprises est d’abord financière mais va bien au-delà. Fort de son expérience et de son indépendance, le réviseur pourra jouer un rôle de coordinateur entre les différents experts, comme les experts-comptables, juristes et banquiers. Portant un double regard, à la fois financier et global, sur le processus, le réviseur en fera la synthèse utile, « *à la manière d’un chef d’orchestre ou d’un capitaine d’équipe* », comme le soulignaient volontiers les entrepreneurs, banquiers et experts juridiques lors de la journée d’études<sup>1</sup>.

#### Pour une collaboration renforcée entre les acteurs de l’audit

Les représentants des différentes professions de l’audit se sont réunis début novembre à l’occasion d’une journée d’études organisée par l’IRE et *The Institute of Internal Auditors (IIA Belgium)*. Tirant les leçons de la crise financière, les auditeurs internes et externes veulent travailler à une meilleure intégration de leurs approches respectives pour augmenter la qualité et l’efficacité de l’audit.

Les acteurs de l’audit, qu’ils soient auditeurs internes, réviseurs d’entreprises ou membres de comités d’audit, contribuent de manière essentielle à la qualité de l’information financière et à la gestion des risques. Et tous, nous savons qu’une information financière de qualité et une gestion appropriée des risques sont des éléments essentiels pour le bon fonctionnement des entreprises, des secteurs public et associatif et, plus généralement, de l’économie.

#### Des degrés de maturité variés mais des avancées tangibles

Les rôles et responsabilités des acteurs de l’audit s’ancrent dans un cadre légal différent selon les secteurs (loi du 17 décembre 2008 et Code belge de gouvernance d’entreprise 2009 pour les sociétés cotées, Code Buysse II pour les sociétés non cotées). Indépendamment du cadre légal, les exemples de « bonnes pratiques » en matière de collaboration entre les acteurs de l’audit au sein des sociétés de taille moyenne et dans le secteur public et associatif sont de plus en plus nombreux. Une des réalisations les plus abouties dans le secteur public est l’instauration du *single audit* dans les entités publiques autonomes flamandes.

1 De studie “Overdracht en overname van KMO’s: aanpak, risico’s en waardering. Hoe kan de bedrijfsrevisor u adviseren?” zal in 2014 worden gepubliceerd (ICCI).

1 Parution de l’étude « Transmission et reprise de PME : approche, risques et valorisation. Comment le réviseur d’entreprises peut-il vous conseiller ? » prévue en 2014 (ICCI).



Maar met het oog op meer kwaliteitsvolle controles mogen de verschillende controleactoren zich niet beperken tot het wettelijk kader waaraan zij onderworpen zijn maar moeten zij samenwerken om aan de verwachtingen inzake betrouwbare informatie te kunnen voldoen. Deze samenwerking omvat de ontwikkeling van een meer geïntegreerde en beter gecoördineerde controleaanpak. Naargelang de behoeften zal de nadruk worden gelegd op de doeltreffendheid van de interne beheersing. De operationele aanpak en de prestatiegerichte aanpak zijn tevens twee vectoren van de betrouwbaarheid en de verbetering van de werking van het bedrijf of de organisatie.

#### **Oprichting van een platform voor gemeenschappelijke gedragsregels**

Al sinds 2010 bestaat er een samenwerkingsovereenkomst tussen het IBR en IIA Belgium, meer bepaald met betrekking tot de uitwisseling van beste praktijken en de opleiding van hun leden. Voortbouwend op de constructieve samenwerking in het kader van de studiedag, willen wij samen nog verder gaan door de afsprakennota uit te breiden in de vorm van concrete vuistregels. Met het oog hierop zal een platform worden opgericht met de verschillende controleactoren. Deze vuistregels zouden worden gepubliceerd en de controleactoren zouden deze dan vrijwillig kunnen toepassen. Het doel is niet om "meer verplichtingen" op te leggen, maar om de samenwerking te "verbeteren".

Wij zijn ons er volkomen van bewust dat de maturiteitsgraad van de organisaties sterk verschilt naargelang de sector, hun omvang en het wettelijk kader. Maar wij moeten vaststellen dat er tastbare vooruitgang is geboekt op het gebied van samenwerking tussen de controleactoren, met een kostenverlagend effect op alle entiteiten. Dit is een langdurig proces. Rome is ook niet op één dag gebouwd.

Daniel KROES  
Voorzitter IBR

Mais pour améliorer la qualité des contrôles, les différents acteurs du contrôle doivent dépasser le cadre légal qui leur est propre et collaborer, afin de répondre aux attentes en matière de fiabilité des informations. Cette collaboration passe par la mise en place d'une approche de contrôle plus intégrée et mieux coordonnée. En fonction des besoins, l'accent sera mis sur l'efficacité du contrôle interne. Les approches opérationnelle et de performance sont également deux vecteurs de fiabilité et d'amélioration du fonctionnement de l'entreprise ou de l'organisation.

#### **Création d'une plateforme pour des lignes de conduite communes**

Depuis 2010 déjà, un accord de coopération unit l'IRE et l'IIA Belgium, notamment en matière d'échange de bonnes pratiques et de formation des membres. A présent, prenant appui sur les échanges fructueux de la journée d'études, notre objectif commun est d'aller encore plus loin en élargissant l'accord de coopération sous la forme de lignes de conduite concrètes. Une plateforme sera créée à cet effet et rassemblera les différents acteurs de l'audit. Ces lignes de conduite feront l'objet d'une publication et les acteurs de l'audit pourront les adopter sur une base volontaire. L'objectif n'est pas d'imposer « plus » mais de faire « mieux ».

Nous sommes parfaitement conscients que le degré de maturité des organisations varie fortement selon les secteurs, leur taille, le cadre légal. Mais force est de constater que les progrès de la collaboration entre acteurs de l'audit sont tout à fait tangibles sur le terrain, et mènent à une réduction de coûts bénéfique pour toutes les entités. Il s'agit d'un travail de longue haleine. Rome ne s'est pas faite en un jour.

Daniel KROES  
Président IRE





## Werkzaamheden van de Raad

### Vergadering van 23 september 2013

**Strategische prioriteiten van de Raad** – In navolging van zijn strategische vergadering van 20 en 21 juni 2013 heeft de Raad zijn strategische prioriteiten vastgelegd voor het mandaat 2013-2016 met als uitgangspunt dat deze dienen bij te dragen tot de versterking van de opdracht van de “Schepper van vertrouwen”.

De volgende 4 prioriteiten werden weerhouden:

1. **Hervorming van de auditrichtlijn**: De Europese Commissie heeft een ontwerp van richtlijn en verordening voorgesteld dat een ingrijpende wijziging inhoudt van de auditrichtlijn van 2006. De Raad is een uitgesproken voorstander van een hervorming die het antwoord biedt op de bekommernissen uit de economische wereld en die het accent legt op de nieuwe noden inzake financiële verslaggeving en risicobeheer binnen de publieke sector. De Raad is echter van mening dat meerdere aspecten van de hervormingsvoorstellen die heden nog in bespreking zijn, niet op passende wijze tegemoetkomen aan de bekommernissen van de Commissie en de stakeholders en zelfs voornamelijk van aard zijn een kostbare en zwaardere administratieve omgeving te creëren zonder reële toegevoegde waarde op het vlak van de kwaliteit van de audit. Rekening houdende met de door de Europese Commissie geformuleerde voorstellen, zal de Raad de komende drie jaar in de eerste plaats de volgende standpunten verdedigen:

#### a. Externe rotatie

De Raad is ervan overtuigd dat externe rotatie de auditkwaliteit afzakt. Het systeem van interne rotatie moet weerhouden blijven aangezien het de noodzakelijke continuïteit van de risicoanalyse en -beheersing bevordert mits waarborg van de noodzakelijke onafhankelijkheid. De Raad is van mening dat de professionalisering alsook de versterking van de rol en de onafhankelijkheid van het auditcomité, elementen zijn die beter zullen bijdragen tot een verbetering van de auditkwaliteit. De Raad is ervan bewust dat de Europese commissie er alles zal aan doen om externe rotatie te verplichten. De Raad zal de beslissingen van Europa permanent volgen en duidelijke standpunten innemen wanneer de Europese beslissingen de oorzaak zijn van belangrijke moeilijkheden voor het audit proces, de kantoren en de bedrijven.

#### b. Non-auditdiensten

Non-auditdiensten, zoals toegelaten door de IFAC *Code of Ethics*, moeten toegelaten blijven, voor zover strikte onafhankelijkheidsregels worden nageleefd. Dit is immers één van de noodzakelijke voorwaarden teneinde de garantie te bieden tot een hoog niveau van deskundigheid en aldus een kwalitatieve dienstverlening.

#### c. Toezicht op het beroep – Kwaliteitscontrole

De Raad is voorstander van een publiek toezicht die een efficiënte kwaliteitscontrole waarborgt en kadert in een systeem met gezonde scheiding der machten tussen enerzijds de normatieve autoriteiten en anderzijds de autoriteiten die toezien op de naleving ervan. De Raad is ervan overtuigd dat het beroep een rol moet blijven spelen.

#### d. Rol van de auditor

Het beroep verwelkomt het idee om een grotere rol te vervullen dan het louter attesteren van historische gegevens. De Raad is

## Travaux du Conseil

### Réunion du 23 septembre 2013

**Priorités stratégiques du Conseil** – Faisant suite à sa réunion stratégique des 20 et 21 juin 2013, le Conseil a fixé ses priorités stratégiques pour son mandat 2013-2016, en partant du principe qu’elles doivent contribuer au renforcement de la mission de « Créeur de confiance ».

Les quatre priorités suivantes ont été retenues :

1. **Réforme de la directive audit** : La Commission européenne a proposé un projet de directive et de règlement qui modifie fondamentalement la directive audit 2006. Le Conseil est résolument en faveur d'une réforme qui réponde aux préoccupations du monde économique et qui mette l'accent sur les nouveaux besoins en informations financières et la gestion des risques, particulièrement dans le secteur public. Le Conseil estime toutefois que plusieurs aspects des propositions de réforme actuellement en discussion ne répondent pas de manière appropriée aux préoccupations de la Commission et des parties prenantes à l'audit mais sont essentiellement de nature à créer un environnement plus lourd sur le plan administratif et plus onéreux pour les entreprises sans réelle valeur ajoutée en termes de qualité de l'audit. Par rapport aux propositions de la Commission européenne, le Conseil défendra prioritairement, dans les trois ans à venir, les positions suivantes :

#### a. Rotation externe

Le Conseil est convaincu que la rotation externe affaiblit la qualité de l'audit. Le système de rotation interne doit être maintenu car il permet l'indispensable continuité au niveau de l'analyse et de la maîtrise des risques tout en assurant la nécessaire indépendance. Le conseil est d'avis que la professionnalisation ainsi que le renforcement du rôle et de l'indépendance du comité d'audit constituent des pistes plus appropriées pour améliorer la qualité de l'audit. Le Conseil est conscient que la Commission européenne mettra tout en œuvre pour imposer la rotation externe. Le Conseil suivra constamment les décisions de l'Europe et adoptera des positions claires si ces décisions causent d'importantes difficultés au niveau de la procédure d'audit, des cabinets et des entreprises.

#### b. Services non-audit

Les services non-audit – tels que permis par le code d'éthique de l'IFAC – doivent rester autorisés, moyennant le respect de règles strictes d'indépendance. C'est en effet une des conditions indispensables pour garantir un haut niveau de compétences parmi les auditeurs et par conséquent de qualité de service.

#### c. Supervision de la profession – Contrôle de qualité

Le Conseil est en faveur d'une supervision publique qui garantissons un contrôle de qualité efficace dans le cadre d'une saine séparation des pouvoirs entre d'une part l'autorité chargée de l'approbation des normes et d'autre part l'autorité chargée du respect de celles-ci. Le Conseil est convaincu que la profession doit continuer à jouer un rôle.

#### d. Rôle de l'auditeur

La profession accueille favorablement l'idée d'exercer un rôle plus important que la certification de données historiques. Le



overtuigd van de toegevoegde waarde van de audit inzake evaluatie van risico's en "positive assurance".

De Raad biedt in dit verband zijn volledige medewerking ten einde voorafgaandelijk de draagwijdte te bepalen van de bijkomende inlichtingen en de nieuwe toekomstige vereisten inzake attestering.

2. **Omzetting van de 4de en 7de richtlijn:** Teneinde het vertrouwen van alle belanghebbende partijen in de door de ondernemingen gepubliceerde financiële informatie te versterken, is het noodzakelijk om de huidige toepassing van de minimum auditdempels in Belgisch recht en de statutaire audit van groepsfilialen te weerhouden. Audit betekent ook transparantie en bestrijding van fraude.
3. **Aantrekkelijkheid van het beroep:** Het beroep van bedrijfsrevisor is het beroep van de toekomst, de schepper van het vertrouwen, noodzakelijk voor een goede werking van het economisch bestel. De Raad wenst het imago van de bedrijfsrevisor te promoten niet alleen bij de ondernemingen en andere belanghebbende partijen maar tevens bij de master studenten en jong gediplomeerden teneinde de aantrekkelijkheid van het beroep en de competenties ervan te versterken.
4. **Ontwikkeling van de controleopdrachten in de overheidssector:** De revisor speelt een cruciale rol in de controle en de verbetering van de werking van de publieke sector. Het is fundamenteel dat er naar meer transparantie en efficiëntie in de publieke sector moet worden gestreefd alsook naar betrouwbare financiële informatie.

Een actieplan werd opgesteld teneinde voormelde prioriteiten te kunnen uitwerken.

**Commissies en werkgroepen** – Na een algemene oproep tot kandidatuurstelling werden de niet-wettelijke Commissies samengesteld met inachtneming van de specificiteiten eigen aan elke Commissie. De mandaten van deze commissies treden in werking op 1 oktober 2013 en vervallen op 30 september 2016. De Raad besliste tevens, met uitzondering van de coördinatiecellen PCAOB en Sole Practitioner, om de activiteiten beheerd via coördinatiecellen voortaan te laten verlopen via specifieke werkgroepen met verslaggeving aan een Commissie. Aldus werd beslist om voorlopig volgende werkgroepen op te richten: de werkgroep ondernemingsraad, de werkgroep antiwitwas, de werkgroep andere attesten, de werkgroep commissarisverslag, de werkgroep ISA/ISQC1, de werkgroep *due diligence* en de werkgroep IPSAS.

**Publiek toezicht** – De Kamer van verwijzing en instaatstelling heeft enerzijds de aandacht van de Raad gevestigd op het verloop van een kwaliteitscontrole en de maatregelen die dienen te worden genomen teneinde dit verloop in te korten. De Commissie Kwaliteitscontrole heeft in 2013 reeds een aantal maatregelen genomen teneinde het verloop van de kwaliteitscontrole in te korten, evenwel mits naleving van de wettelijke bepalingen en met behoud van het tegensprekend karakter van de debatten tijdens het onderzoek. Anderzijds werd de aandacht gevestigd op het belang van de juistheid van de gegevens opgenomen in het openbaar register met betrekking tot bedrijfsrevisorenkantoren en bedrijfsrevisoren natuurlijke personen die opdrachten uitoefenen bij organisaties van openbaar belang en de daaruit voortvloeiende verplichting tot publicatie van het transparantieverslag overeenkomstig artikel 15 van de wet van 22 juli 1953.

Conseil est convaincu de la valeur ajoutée de l'audit en matière d'évaluation des risques et de « positive assurance ».

Le Conseil offre dans ce cadre sa pleine collaboration afin de définir préalablement la portée des informations complémentaires et des nouvelles obligations qui seront requises en matière de certification.

2. **Transposition de la 4<sup>ème</sup> et la 7<sup>ème</sup> directive :** Pour renforcer la confiance de toutes les parties prenantes dans les informations financières publiées par les entreprises, il est indispensable de maintenir les seuils d'audit minimum applicables actuellement en droit belge, ainsi que l'audit statutaire des filiales de groupes. L'audit est également synonyme de transparence et de lutte contre la fraude.
3. **Attractivité de la profession :** Le métier de réviseur d'entreprises est un métier d'avenir, créateur de la confiance indispensable au fonctionnement du système économique. Le Conseil souhaite promouvoir l'image du métier de réviseur non seulement auprès des entreprises et autres parties prenantes mais également parmi les étudiants en master et jeunes diplômés afin de renforcer l'attractivité de la profession et en renforcer les compétences.
4. **Développer les missions d'audit dans le secteur public :** Le réviseur est un acteur clé dans la chaîne de contrôle et d'amélioration du fonctionnement du secteur public. Il est fondamental de rechercher une augmentation de la transparence et de l'efficacité au sein du secteur public, ainsi que la production d'informations financières fiables.

Un plan d'actions a été élaboré afin de développer les priorités susmentionnées.

**Commissions et groupes de travail** – Suite à un appel général aux candidatures, les commissions non statutaires ont été constituées en tenant compte des spécificités propres à chaque commission. Les mandats de ces commissions prennent effet le 1<sup>er</sup> octobre 2013 et expirent le 30 septembre 2016. Le Conseil a également décidé, à l'exception des cellules de coordination PCAOB et Sole Practitioner, de confier dorénavant les activités gérées par les cellules de coordination à des groupes de travail spécifiques qui devront faire rapport à une Commission. Ainsi, il a provisoirement été décidé d'établir les groupes de travail suivants : le groupe de travail conseil d'entreprise, le groupe de travail anti-blanchiment, le groupe de travail autres attestations, le groupe de travail rapport du commissaire, le groupe de travail normes ISA/ISQC1, le groupe de travail *due diligence* et le groupe de travail normes IPSAS.

**Supervision publique** – La Chambre de renvoi et de mise en état a, d'une part, attiré l'attention du Conseil sur le déroulement d'un contrôle de qualité, ainsi que sur les mesures à prendre afin de raccourcir cette procédure. En 2013, la Commission contrôle de qualité a déjà pris un certain nombre de mesures afin de raccourcir le déroulement d'un contrôle de qualité, dans le respect des dispositions légales et avec maintien du caractère contradictoire des débats au cours de l'enquête. D'autre part, l'attention a été attirée sur l'importance de l'exactitude des informations contenues dans le registre public en ce qui concerne les cabinets de révision et les réviseurs d'entreprises personnes physiques qui exercent des mandats auprès d'entités d'intérêt public, ainsi que sur l'obligation légale de publication d'un rapport de transparence conformément à l'article 15 de la loi du 22 juillet 1953.



## Vergadering van 4 oktober 2013

**Werkzaamheden en begroting IREFI** – In het kader van een nauwere samenwerking tussen het IBR en het IREFI brachten de Voorzitter en Ondervoorzitter van het IREFI, F. VERHAEGEN en J.-F. HUBIN, verslag uit omtrent de door het IREFI uitgevoerde werkzaamheden, ten dienste van het beroep. Beide instituten pleiten onder meer voor een intensievere uitwisseling van informatie en het delen van mededelingen en modelverslagen.

**Publiek toezicht** – De Raad werd door Minister Vande Lanotte geraadplegd omtrent een ontwerpakkoord (“Statement of protocol”) tussen de PCAOB en de Kamer van verwijzing en instaatstelling. In haar antwoord aan de Minister wordt bevestigd dat de Raad voormeld protocol ondersteunt in het algemeen belang van het beroep, evenwel worden een aantal aandachtspunten opgemerkt met betrekking tot de omzetting in de praktijk van een aantal bepalingen, het ongunstig advies van de Commissie voor de bescherming van de persoonlijke levenssfeer inzake de uitwisseling van bepaalde persoonsgegevens met de PCAOB en het vastleggen van specifieke werkmodaliteiten met de autoriteiten van derde landen.

**Commissies en werkgroepen** – Na een algemene oproep tot kandidatuurstelling werden de werkgroepen samengesteld met inachtneming van de specificiteiten eigen aan elke werkgroep. De mandaten van deze werkgroepen treden in werking op 1 oktober 2013 en vervallen op 30 september 2014 en zijn verlengbaar.

**Elektronische facturatie** – De Raad heeft het protocol betreffende het promoten van de elektronische facturatie goedgekeurd. Dit protocol werd gesloten tussen de Dienst voor Administratieve Vereenvoudiging en de Minister van begroting enerzijds en de 3 instituten anderzijds.

## Vergadering van 8 november 2013

**Kwaliteitscontrole** – In het kader van een snellere afwikkeling van de kwaliteitscontrole en dus ook een snellere opvolging van de vastgestelde tekortkomingen stelt de Commissie kwaliteitscontrole de bedrijfsrevisoren sinds begin 2013 in kennis van haar voorstel van beslissing aan de Raad en de Kamer van verwijzing en instaatstelling. Deze snellere kennisgeving zal de bedrijfsrevisoren toelaten om zonder verwijl rekening te houden met de weerhouden punten en aldus op een snellere manier de kwaliteit van hun werkzaamheden aan te passen en te verbeteren.

**Internationale ontwikkelingen** – De Raad heeft een antwoord geformuleerd op de IAASB Exposure Drafts on Auditor's Reporting waarin voornamelijk volgende standpunten werden verdedigd. De Raad ondersteunt het standpunt tot invoeging van een nieuwe rubriek in het commissarisverslag over de jaarrekening van genoteerde vennootschappen mbt de rapportering inzake “Key Audit Matters” over het lopende boekjaar. Dit concept stemt immers overeen met de behoefte van de lezer om te beschikken over meer informatie inzake de audit en materies die door de bedrijfsrevisor worden meegedeeld aan diegenen belast met governance. De Raad ondersteunt tevens een principle-based referentiekader voor deze “Key Audit Matters” zodat de bedrijfsrevisor de mogelijkheid heeft deze te bepalen in functie van de specificiteit van de entiteit. Het is volgens de Raad evenwel noodzakelijk dat de betrokken ISA (New ISA 701) duidelijk aangeeft in welke mate de geïdentificeerde “Key Audit Matters” moeten worden beschreven (niveau van details). De Raad bevestigt bovendien dat slechts in heel uitzonderlijke gevallen kan geopteerd worden om geen melding te maken van “Key Audit Matters” en dat het desgevallend niet de bedoeling is om de aan- of afwezigheid van “Key Audit Matters” te certificeren. Voormalde nieuwe paragraaf doet

## Réunion du 4 octobre 2013

**Travaux et budget de l'IRAF** – Dans le cadre d'une collaboration renforcée entre l'IRE et l'IRAF, le Président et le Vice-Président de l'IRAF, F. VERHAEGEN et J.-F. HUBIN, ont rendu compte des travaux réalisés par l'IRAF, au service de la profession. Les deux instituts plaident notamment en faveur d'un échange accru d'informations et du partage de communications et de modèles de rapports.

**Supervision publique** – Le Conseil a été consulté par le Ministre Vande Lanotte concernant un projet d'accord (« Statement of protocol ») entre le PCAOB et la Chambre de renvoi et de mise en état. Dans sa réponse au Ministre, le Conseil confirme son soutien au protocole susmentionné dans l'intérêt général de la profession. Le Conseil a également attiré l'attention sur un certain nombre de préoccupations à l'égard de l'aspect pratique de la transposition de certaines dispositions, de l'avis défavorable de la Commission de la protection de la vie privée quant à l'échange de certaines données à caractère personnel avec le PCAOB et de l'établissement de modalités de travail spécifiques avec les autorités de pays tiers.

**Commissions et groupes de travail** – A la suite d'un appel général aux candidatures, les groupes de travail ont été constitués en tenant compte des spécificités propres à chaque groupe. Leurs mandats, renouvelables, prennent effet le 1<sup>er</sup> octobre 2013 et expirent le 30 septembre 2014.

**Facturation électronique** – Le Conseil a validé le protocole visant à promouvoir la facturation électronique. Ce protocole a été signé par l'Agence pour la Simplification administrative et le Ministre du budget, d'une part, et par les trois instituts, d'autre part.

## Réunion du 8 novembre 2013

**Contrôle de qualité** – Dans l'optique d'une accélération de la procédure du contrôle de qualité et du suivi des lacunes constatées, la Commission contrôle de qualité notifie depuis début 2013 les réviseurs d'entreprises de ses propositions de décision faites au Conseil et à la Chambre de renvoi et de mise en état. Cette notification accélérée permet aux réviseurs d'entreprises de prendre en compte sans délai les points retenus et dès lors d'adapter et d'améliorer plus rapidement la qualité de leurs travaux.

**Développements internationaux** – Le Conseil a formulé une réponse à l'IAASB Exposure Drafts on Auditor's Reporting, dans laquelle les positions suivantes ont notamment été défendues. Le Conseil s'est prononcé en faveur de l'ajout d'une nouvelle rubrique dans le rapport du commissaire sur les comptes annuels de sociétés cotées, portant sur les éléments clés de l'audit (*key audit matters*) de l'exercice en cours. Cette rubrique permet au lecteur d'avoir accès à davantage d'informations sur l'audit et les points communiqués par le réviseur d'entreprises aux personnes constituant le gouvernement d'entreprise. Le Conseil souscrit également à l'idée d'un cadre référentiel fondé sur des principes (*principle-based*) pour ces éléments clés de l'audit, afin que le réviseur d'entreprises puisse les déterminer en fonction de la spécificité de l'entité. Le Conseil estime toutefois qu'il est indispensable que la norme ISA en question (New ISA 701) indique clairement dans quelle mesure les éléments clés de l'audit identifiés doivent être décrits (niveau de détail). En outre, le Conseil confirme que le nombre de cas dans lesquels il peut être choisi de ne pas faire état des éléments clés de l'audit est extrêmement limité et que le but n'est pas de certifier l'absence ou non d'éléments clés de l'audit. Ce nouveau paragraphe ne porte pas préjudice à l'insertion d'un



geen afbreuk aan de invoeging van een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden ("*emphasis of matter paragraph*") en/of een paragraaf inzake andere aangelegenheden ("*other matter paragraph*").

**Europese ontwikkelingen** – De Raad heeft kennis genomen van het Voorstel van Europese richtlijn tot wijziging van de vierde en zevende Europese richtlijnen inzake de publicatie van niet financiële informatie en informatie met betrekking tot diversiteit. De Raad blijft deze ontwikkelingen nauw opvolgen.

**Normen, adviezen en omzendbrieven** – De Raad heeft het ontwerp van norm inzake de controle van fusie- en splitsingsverrichtingen van vennootschappen goedgekeurd. Deze ontwerp van norm zal, wegens de aangebrachte aanpassingen, opnieuw aan een openbare raadpleging worden onderworpen, evenwel gedurende een beperkte termijn van 10 dagen.

Nadat de Raad het ontwerp van norm inzake de toepassing van ISQC1 in België van 28 november 2012 tot 28 januari 2013 aan een openbare raadpleging heeft onderworpen en de nodige aanpassingen ingevolge deze raadpleging heeft doorgevoerd, heeft de Raad voormalig ontwerp van norm goedgekeurd en zal deze overeenkomstig artikel 30 van de wet van 22 juli 1953 ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Hoge Raad voor de Economische Beroepen.

De Raad heeft het ontwerp van omzendbrief betreffende het Vlaams Rekendecreet – referentiekader voor de controle van het aangepaste karakter en de werking van de administratieve en boekhoudkundige organisatie, gericht op de productie van financiële rapportering en het formuleren van aanbevelingen over vastgestelde tekortkomingen inzake organisatiebeheersing in de *management letter* – goedgekeurd.

De Raad heeft het ontwerp van omzendbrief inzake de specifieke ver-eiste werkzaamheden die in het verslag over de inbreng in natura van de vordering als gevolg van de uitkering van de reserves, in toepassing van de in artikel 537 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 bedoelde procedure, moeten worden toegelicht, goedgekeurd.

De Raad heeft het ontwerp van begeleidingsplan inzake de invoering van de ISA's in België – versie 31 oktober 2013, goedgekeurd en zal dit overmaken aan de Hoge Raad voor de Economische Beroepen.

**Commissies en werkgroepen** – De Raad besliste om de werkgroepen Hoge Scholen (onder toezicht van de Commissie Publiek sector), mutualiteiten (onder toezicht van de Commissie beroepsnormen) en bijzonder opdrachten (onder toezicht van de Commissie Beroepsnormen) op de te richten. De samenstelling wordt later bepaald.

Deze berichten vormen 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

In september en oktober 2013 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

paragraphe d'observation (*emphasis of matter paragraph*) et/ou d'un paragraphe relatif à d'autres points (*other matter paragraph*).

**Développements européens** – Le Conseil a pris connaissance de la proposition de directive européenne modifiant les quatrième et septième directives européennes relatives à la publication d'informations non financières et d'informations relatives à la diversité. Le Conseil continuera à suivre ces évolutions de près.

**Normes, avis et circulaires** – Le Conseil a validé le projet de norme sur le contrôle des opérations de fusion et de scission de sociétés. En raison des modifications apportées, ce projet de norme sera soumis à une nouvelle consultation publique, limitée toutefois à 10 jours.

Après avoir soumis le projet de norme relative à l'application de la norme ISQC 1 en Belgique à une consultation publique du 28 novembre 2012 au 28 janvier 2013 et apporté les modifications nécessaires à la suite de cette consultation, le Conseil a approuvé le projet de norme susvisé. Il sera soumis au Conseil supérieur des Professions économiques pour approbation conformément à l'article 30 de la loi du 22 juillet 1953.

Le Conseil a approuvé le projet de circulaire concernant le décret flamand des comptes – cadre référentiel pour le contrôle du caractère adéquat et du fonctionnement de l'organisation administrative et comptable visant à l'élaboration de rapports financiers et pour la formulation des recommandations relatives aux défauts constatés en matière de gestion organisationnelle dans une *management letter*.

Le Conseil a également approuvé le projet de circulaire relative aux diligences particulières à développer lors du rapport sur l'apport en nature de la créance résultant de la distribution des réserves en application de la procédure prévue à l'article 537 du Code des Impôts sur les Revenus 1992.

Le Conseil a approuvé le projet de plan d'accompagnement relatif à la mise en œuvre des normes ISA en sa version du 31 octobre 2013, et le transmettra au Conseil supérieur des Professions économiques.

**Commissions et groupes de travail** – Le Conseil a décidé de créer les groupes de travail Hautes écoles (sous la supervision de la Commission secteur public), Mutualités (sous la supervision de la Commission Normes d'exercice professionnel) et Missions spéciales (sous la supervision de la Commission Normes d'exercice professionnel). Leur composition sera déterminée plus tard.

Ces communiqués ne valent pas procès-verbal des décisions du conseil. Seul le procès-verbal, lorsqu'il sera approuvé par le Conseil, fait foi.

## Communications, circulaires et avis adressés aux réviseurs d'entreprises

Les **communications, circulaires et avis** suivants, qui peuvent également être consultés et téléchargés sous la rubrique « Documentation » du site internet de l'Institut, ont été adressés aux réviseurs d'entreprises



worden geconsulteerd onder het hoofdstuk "Documentatie" en eveneens kunnen worden gedownload:

### Mededelingen

Mededeling 2013/10: Mededeling van de CFI met betrekking tot de landen met strategische tekortkomingen op het gebied van de bestrijding van witwassen en financiering van terrorisme zoals vastgesteld door de FAG en de te nemen maatregelen voor deze landen.

Mededeling 2013/09: Openbare raadpleging over een gewijzigd ontwerp van norm inzake de controle van fusie- en splitsingsverrichtingen van vennootschappen volgend op de voorgaande openbare raadpleging (termijn: 2 december 2013).

Mededeling 2013/08: Jaarverslag 2012 van de KVI.

Mededeling 2013/07: Vlaams Auditdecreet – Decreet van 5 juli 2013, inclusief uitzondering op beroepsgeheim van bedrijfsrevisoren.

### Omzendbrieven

Omzendbrief 2013/08: Vlaams Rekendecreet – referentiekader voor de controle van het aangepaste karakter en de werking van de administratieve en boekhoudkundige organisatie, gericht op de productie van financiële rapportering en het formuleren van aanbevelingen over vastgestelde tekortkomingen inzake organisatiebeheersing in een "management letter".

Omzendbrief 2013/07: Specifieke vereiste werkzaamheden die in het verslag over de inbreng in natura van de schuldvordering als gevolg van de uitkering van de reserves, in toepassing van de in artikel 537 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 bedoelde procedure, moeten worden toegelicht.

## Wijzigingen in het register september, oktober en november 2013

### Bedrijfsrevisoren natuurlijke personen

#### Ontslagnemingen - art. 17 van het erkenningsreglement:

BEKKERS Alfons (A00834), DEFOURT Benoît (A01793), DEVUYST Johnny (A01073), LONGERSTAEY Philippe (A00767), MUSIALSKI Michel (A01087), VAN CAUTER Patrik (A00887), VAN GEET Hugo (A00704), VERBIST Ludo (A01740)

#### Titel van erebedrijfsrevisor - art. 11, § 2 van de wet van 22 juli 1953 en art. 4, § 1 huishoudelijk reglement:

BEKKERS Alfons (A00834), DEVUYST Johnny (A01073), GUS Jaak (A00803), LONGERSTAEY Philippe (A00767), VERBIST Ludo (A01740)

#### Bedrijfsrevisoren die zich tijdelijk verhinderd verklaarden om revisorale opdrachten uit te voeren overeenkomstig art. 13, § 2 van de wet van 22 juli 1953:

durant les mois de septembre et octobre 2013, le cas échéant par courriel :

### Communications

Communication 2013/10 : Communication de la CTIF relative aux pays avec des insuffisances stratégiques en matière de lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme tels qu'identifiés par le GAFI et les mesures à prendre à l'égard de ces pays.

Communication 2013/09 : Consultation publique sur le projet de norme relative au contrôle des opérations de fusion et de scission de sociétés amendé à la suite de la consultation publique précédente (délai : 2 décembre 2013).

Communication 2013/08 : Rapport annuel 2012 de la CRME.

Communication 2013/07 : Décret flamand de l'audit – Décret du 5 juillet 2013 et exception à l'obligation du secret professionnel des réviseurs d'entreprises.

### Circulaires

Circulaire 2013/08 : Décret flamand des comptes – cadre référentiel pour le contrôle du caractère adéquat et du fonctionnement de l'organisation administrative et comptable visant à l'élaboration de rapports financiers et pour la formulation des recommandations relatives aux défauts constatés en matière de gestion organisationnelle dans une « management letter ».

Circulaire 2013/07 : Diligences particulières à développer lors du rapport sur l'apport en nature de la créance résultant de la distribution des réserves en application de la procédure de l'article 537 du Code des Impôts sur les Revenus 1992.

## Modifications apportées au registre en septembre, octobre et novembre 2013

### Réviseurs d'entreprises personnes physiques

#### Démissions - art. 17 du règlement d'agrément :

BEKKERS Alfons (A00834), DEFOURT Benoît (A01793), DEVUYST Johnny (A01073), LONGERSTAEY Philippe (A00767), MUSIALSKI Michel (A01087), VAN CAUTER Patrik (A00887), VAN GEET Hugo (A00704), VERBIST Ludo (A01740)

#### Titre honorifique - art. 11, § 2, de la loi du 22 juillet 1953 et art. 4, § 1er, du règlement d'ordre intérieur :

BEKKERS Alfons (A00834), DEVUYST Johnny (A01073), GUS Jaak (A00803), LONGERSTAEY Philippe (A00767), VERBIST Ludo (A01740)

#### 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 :



CEULEMANS Filip (A02174), CORDONNIER Vanessa (A02391), DAMSEAUX Eric (A02130), DE COOMAN Johan (A01076), FURER Samantha (A02228), HUBERT Alain (A01759), VANDENHOUWE Anke (A02350), VAN VRECKOM Liesbeth (A02152), VIAENE Bert (A02423)

*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:*

DENIS Valérie (A02067), TOUSSAINT Sonia (A01855), VALCKX Patrick (A01402), VAN IMPE Herman Jan (A00577)

*Bedrijfsrevisoren die verklaarden niet langer verhinderd te zijn om revisorale opdrachten uit te voeren:*

VALCKX Patrick (A01402)

#### **Bedrijfsrevisorenkantoren**

*Inschrijvingen - art. 6 van de wet van 22 juli 1953 en art. 3 van het erkenningsreglement:*

B00838 - Comm. VA Bedrijfsrevisor Frank Huybrechts  
B00839 - Comm. VA MAZARS SCA  
B00840 - BVBA AUDITAS-DBW  
B00841 - BVBA BVV Associates  
B00842 - CVBA MAZARS & COMPAGNIE  
B00843 - BVBA BART FRANCEUS - BEDRIJFSREVISOR  
B00844 - BVBA JULIE DELFORGE SPRL  
B00845 - BVBA BST PARTNERS  
B00846 - BVBA BVBA Alain Williaume Bedrijfsrevisor

*Ontslagnemingen - art. 17 van het erkenningsreglement:*

B00333 - BVBA MARLEEN HOSTE, BEDRIJFSREVISOR  
B00648 - SPRL M. MUSIALSKI

CEULEMANS Filip (A02174), CORDONNIER Vanessa (A02391), DAMSEAUX Eric (A02130), DE COOMAN Johan (A01076), FURER Samantha (A02228), HUBERT Alain (A01759), VANDENHOUWE Anke (A02350), VAN VRECKOM Liesbeth (A02152), VIAENE Bert (A02423)

*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 :*

DENIS Valérie (A02067), TOUSSAINT Sonia (A01855), VALCKX Patrick (A01402), VAN IMPE Herman Jan (A00577)

*Réviseurs d'entreprises qui ont déclaré ne plus être empêchés d'exercer des missions de révision :*

VALCKX Patrick (A01402)

#### **Cabinets de révision**

*Inscriptions - art. 6 de la loi du 22 juillet 1953 et art. 3 du règlement d'agrément :*

B00838 - Comm. VA Bedrijfsrevisor Frank Huybrechts  
B00839 - Comm. VA MAZARS SCA  
B00840 - BVBA AUDITAS-DBW  
B00841 - BVBA BVV Associates  
B00842 - CVBA MAZARS & COMPAGNIE  
B00843 - BVBA BART FRANCEUS - BEDRIJFSREVISOR  
B00844 - BVBA JULIE DELFORGE SPRL  
B00845 - BVBA BST PARTNERS  
B00846 - BVBA BVBA Alain Williaume Bedrijfsrevisor

*Démissions – art. 17 du règlement d'agrément :*

B00333 - BVBA MARLEEN HOSTE, BEDRIJFSREVISOR  
B00648 - SPRL M. MUSIALSKI

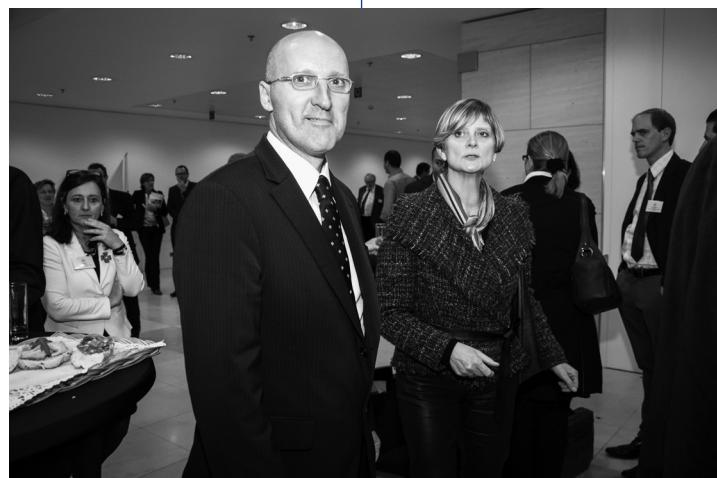


## IBR-Evenementen

### 23 oktober 2013 – Studiedag: “Overdracht en overname van KMO's: aanpak, risico's en waardering. Hoe kan de bedrijfsrevisor u adviseren?”

Deze studiedag werd georganiseerd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, met de steun van UNIZO, UCM, FVIB en UNPLIB, onder het voorzitterschap van Inge SAEYS, Voorzitter van de Commissie SME/SMP van het IBR. Het namiddaggedeelte was specifiek gericht op de bedrijfsrevisoren. In dit deel werd de typologie van de *due diligence*-opdracht uiteengezet en een referentiekader voorgesteld en werden de juridische aspecten van een dergelijke opdracht (verantwoordelijkheid, beroepsgeheim, enz.) uitgediept.

Het avondgedeelte van deze studiedag, ingeleid door Sabine LARUELLE, Minister van Middenstand, KMO's, Zelfstandigen en Landbouw, was toegankelijk voor ondernemers en overnamebegeleiders.



In dit deel werden een aantal aspecten belicht vanuit het perspectief van de overdrager, meer bepaald de risico-aanpak en de waardering, en werden ook enkele praktijkgetuigenissen gebracht (van zowel financiële instellingen als overdragers).

### 24 oktober 2013 – Infosessie: “Procedure van uitkering van reserves met een roerende voorheffing van 10 %”

De informatiesessie was bedoeld om gedetailleerde informatie te verstrekken over de voorwaarden waaraan moet worden voldaan met betrekking tot de in artikel 537 WIB 92 beoogde procedure voor uitkering van reserves om de ingehouden voorheffing te kunnen beperken tot 10 %.

Werden in het bijzonder beoogd: de in artikel 537 WIB 92 en in artikel 617 van het Wetboek van venootschappen gestelde voorwaarden.

Er werd ook bijzondere aandacht besteed aan de specifieke vereiste werkzaamheden van de bedrijfsrevisor met betrekking tot het opstellen van een verslag over de inbreng in natura van de rekening-courant naar aanleiding van de uitkering van reserves. Deze werkzaamheden omvat-

## Evénements IRE

### 23 octobre 2013 – Journée d'études : « Transmission et reprise de PME : approche, risques et valorisation. Comment le réviseur d'entreprises peut-il vous conseiller ? »

Cette journée d'études a été organisée par l'IRE, avec le soutien de l'UCM, de l'UNIZO, de l'UNPLIB et de la FVIB, sous la présidence d'Inge SAEYS, Présidente de la Commission SME/SMP de l'IRE. L'après-midi s'adressait aux réviseurs d'entreprises, avec l'objectif de présenter la typologie des missions de *due diligence*, de proposer un cadre de référence et d'aborder les aspects juridiques (responsabilité, secret professionnel, etc.) de ce type de mission.

La soirée a été introduite par Madame Sabine LARUELLE, Ministre des Classes moyennes, des PME, des Indépendants et de l'Agriculture.

Elle était ouverte aux entrepreneurs et conseillers en transmission et avait pour objectif de présenter, du point de vue du cédant, notamment l'approche des risques et la valorisation mais aussi quelques témoignages de la pratique (que ce soit des institutions financières ou des cédants eux-mêmes).

### 24 octobre 2013 – Session d'information : « La procédure de distribution des réserves avec un précompte mobilier de 10 % »

La session d'information était destinée à fournir une information détaillée sur les conditions auxquelles doit répondre la procédure de distribution des réserves prévue par l'art. 537 CIR92 pour que le précompte retenu puisse être limité à 10 %.

Ce sont les conditions édictées par l'art 537 CIR92 et par l'art. 617 du Code des sociétés qui étaient principalement visées.

Une attention particulière a également été consacrée aux diligences particulières du réviseur pour l'établissement d'un rapport sur l'apport en nature du compte-courant résultant de la distribution des réserves, notamment en matière de vérification de la régularité du montant inscrit en compte-courant, de la nécessité éventuelle de recevoir une situation



ten met name de volgende aspecten: nazicht van de regelmatigheid van het in de rekening-courant opgenomen bedrag, eventuele noodzaak tot het verkrijgen en controleren van een tussentijdse staat, uit te voeren verificaties van de laatste jaarrekening, enz.

### **6 november 2013 – Studiedag: “De controleactoren in de overheids- en in de privésector: verwachtingen en uitdagingen”**

Deze studiedag werd georganiseerd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren en *The Institute of Internal Auditors – Belgium (IIA Belgium)*.



In de voormiddag had het academisch gedeelte als doel de rol en verantwoordelijkheid van de interne auditor, de bedrijfsrevisor en het auditcomité, alsook de ontwikkelingen en uitdagingen voor de controleactoren in de overheids- en privésector, voor te stellen. Vervolgens werd een debat gehouden over de bevoegdheid en de ontwikkeling van het auditcomité en over de interactie met de interne auditoren en de bedrijfsrevisoren.

De namiddag werd gewijd aan workshops. Volgende thema's werden behandeld: de toegevoegde waarde van de audit in de overheids- en verenigingssector; de verwachtingen en uitdagingen van de interacties tussen interne audit, externe audit en auditcomité; en tenslotte het auditcomité en het – voornamelijk financieel – risicobeheer.

De conferenties en workshops werden geleid door interne en externe auditoren, leden van auditcomités en deskundigen uit de academische, socio-economische en politieke wereld.

De studiedag was gericht tot bedrijfsrevisoren en interne auditoren, alsook tot leden van auditcomités en raden van bestuur – zowel in de privésector (organisaties van openbaar belang, middelgrote vennootschappen) als de overheids- en verenigingssector –, actuarissen, vertegenwoordigers van de verzekeringssector en tot alle betrokkenen.

### **15 november 2013 - IFAC Council Meeting – Seoul**

De IFAC, de internationale beroepsorganisatie van accountants, heeft haar 36<sup>e</sup> raadsvergadering gehouden in Seoul (Zuid-Korea). In het kader van dit evenement heeft de IFAC haar jaarlijks seminarie georganiseerd rond het thema: “*Strengthening the Links of the Financial Reporting Supply Chain*”. Dit evenement was, onder andere, de gelegenheid voor onze Voorzitter Daniel Kroes om zijn Koreaanse tegenhanger, Voorzitter Sung WON KANG, te ontmoeten.

intérimaire et de la contrôler, des vérifications à opérer sur les derniers comptes annuels, etc.

### **6 novembre 2013 – Journée d'études : « Les acteurs de l'audit dans les secteurs public et privé : attentes et défis »**

Cette journée d'études fut organisée par l'*Institut des Réviseurs d'Entreprises* et l'*Institute of Internal Auditors – Belgium (IIA Belgium)*.

L'avant-midi, la partie académique avait pour objectif de présenter le rôle et la responsabilité de l'auditeur interne, du réviseur d'entreprises et du comité d'audit ainsi que l'évolution et les défis pour les acteurs de l'audit dans les secteurs public et privé. Un débat a ensuite porté sur la compétence et le développement du comité d'audit et sur son interaction avec les auditeurs internes et les réviseurs d'entreprises.

L'après-midi était consacrée à des ateliers durant lesquels ont été développés : la valeur ajoutée de l'audit dans le secteur public et associatif ; les attentes et défis des interactions entre audit interne, externe et comité d'audit ; enfin le comité d'audit et la gestion des risques, notamment financiers.

Les conférences et les ateliers étaient animés par des auditeurs internes et externes, membres de comités d'audit et spécialistes issus des milieux académiques, socio-économiques et politiques.

La journée d'études s'adressait aux réviseurs d'entreprises et auditeurs internes, ainsi qu'aux membres de comités d'audit et conseils d'administration, tant du secteur privé (entités d'intérêt public, sociétés de taille moyenne) que du secteur public et associatif, aux actuaires, aux représentants du secteur des assurances et à toute personne concernée par le sujet.

### **15 novembre 2013 - IFAC Council Meeting – Séoul**

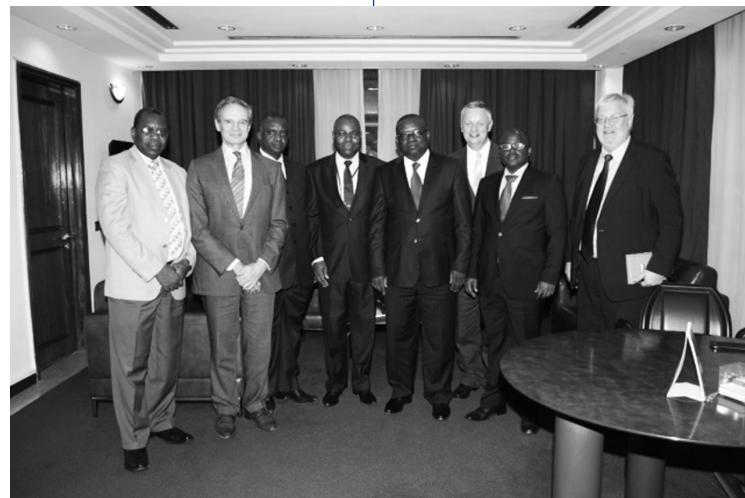
L'IFAC, l'organisation mondiale des professions comptables, a tenu sa 36<sup>e</sup> réunion du conseil à Séoul, en Corée du Sud. Dans le cadre de cet événement, l'IFAC a organisé son séminaire annuel dont le thème était : « *Strengthening the Links of the Financial Reporting Supply Chain* ». Cet événement fut, entre autres, l'occasion pour notre Président Daniel Kroes de rencontrer son homologue coréen, le Président Sung Won Kang.



## 17 - 20 november 2013 – Samenwerking van het IBR met de Democratische Republiek Congo – Kinshasa

Een vertegenwoordiging van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, onder leiding van de heer M. DE WOLF, Erevoorzitter van het IBR, en samengesteld uit de heer T. DUPONT, ondervoorzitter van het IBR en de heer D. VAN CUTSEM, Erevoorzitter van de Stagecommissie van het IBR, is in november 2013 naar de Democratische Republiek Congo gereisd.

De vertegenwoordigers van het IBR werden heel hartelijk ontvangen door de heer P. KITEBI, Minister van Financiën van de DRC.



Deze missie had als doelstelling om deel te nemen enerzijds aan de jury van het bekwaamheidsexamen van de Congolese stagiairs.

De activiteiten van de Belgische delegatie werden in verschillende Congolese media gemeld.

## 17 - 20 novembre 2013 – Partenariat de l'IRE avec la RDC – Kinshasa

Une délégation de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises conduite par Monsieur M. DE WOLF, Président honoraire de l'IRE, et composée de Monsieur T. DUPONT, Vice-président de l'IRE et Monsieur D. VAN CUTSEM, Président honoraire de la Commission du stage de l'IRE, s'est rendue en République Démocratique du Congo au mois de novembre 2013.

Les représentants de l'IRE ont été chaleureusement accueillis par Monsieur P. KITEBI, Ministre des Finances de la RDC.

Cette mission avait notamment pour objectif de participer au jury d'examen d'aptitude des stagiaires congolais.

Les actions de la délégation belge ont été répercutées dans divers médias congolais.



## Nieuws in het kort

### België

**De Commissie voor Boekhoudkundige Normen  
publiceerde de volgende adviezen:**

**Advies 2013/12 van 4 september 2013** – Erkenning van de opbrengsten en kosten die overeenstemmen met interesses en royalty's, evenals de toewijzing van de resultaten in de vorm van dividenden en tantièmes en de opbrengsten die overeenstemmen met dividenden en tantièmes.

**Advies 2013/13 van 4 september 2013** – Het gebruik van de verbindingsrekening tussen een buitenlandse vennootschap en haar Belgisch bijkantoor.

**Advies 2013/14 van 23 oktober 2013** – De boekhoudkundige verwerking van de uitgestelde belastingen bij gerealiseerde meerwaarden waarvoor de uitgestelde belastingregeling geldt en bij kapitaalsubsidies.

**Cijferberoepen en notarissen promoten  
elektronische facturatie**

Op donderdag 7 november heeft Minister voor Administratieve Vereenvoudiging Olivier CHASTEL protocollen betreffende de promotie en het gebruik van de elektronische facturatie ondertekend samen met de instituten die de Belgische economische beroepen vertegenwoordigen (Instituut van de Accountants en Belastingconsulenten, Beroepsinstituut van Erkende Boekhouders en Fiscalisten, Instituut van de Bedrijfsrevisoren) en de Koninklijke Federatie van het Belgisch Notariaat.

Het engagement van de instituten en van de notarissen die gewoonlijk de adviseurs van ondernemingen zijn, is een zeer duidelijke boodschap aan de bedrijven m.b.t. de noodzakelijkheid om hun administratieve organisatie aan te passen.

Daniel KROES, voorzitter van het IBR: "Het IBR stemt volledig in met een ruime en snelle instelling van de elektronische facturatie en zet aldus alle bedrijfsrevisoren aan om deze elektronische facturatie vanaf heden te gebruiken". Thierry DUPONT, ondervoorzitter van het IBR: "Aangezien de 1.050 bedrijfsrevisoren van het land de bevoordekte tussenkomende partijen van de bedrijven zijn, zullen ze hun klanten op nuttige wijze ertoe aanzetten om naar de elektronische facturatie over te stappen waarbij ze die klanten bij de nodige aanpassingen van hun interne procedures voor de behandeling van elektronische documenten zullen bijstaan" (Meer info over de elektronische facturatie op [www.efactuur.belgium.be](http://www.efactuur.belgium.be)).

**Vlaamse regering beslist over samenstelling  
van auditcomités Audit Vlaanderen**

De Vlaamse Regering besliste op 8 november over de samenstelling van de twee onafhankelijke auditcomités die het agentschap 'Audit Vlaanderen' zullen aansturen. Het auditcomité voor de Vlaamse overheid bouwt voort op het IAVA-auditcomité en zal functioneren onder het voorzitterschap van Martine VERLUTEN. Het auditcomité voor de lokale besturen is nieuw samengesteld en zal onder het voorzitterschap van Jean-Pierre BOSTOEN werken. Audit Vlaanderen zal audits uitvoeren in een kleine 900 organisaties: 68 Vlaamse departementen en agentschappen, 308 gemeenten, 308 OCMW's, 5 provincies en een 200-tal verzelfstandigde lokale overheidsorganisaties. (Meer informatie over de werking van de huidige interne audit voor de Vlaamse administratie vindt u op: <http://www2.vlaanderen.be/doelbewustmanagement>)

## Actualités en bref

### Belgique

**La Commission des normes comptables  
a publié les avis suivants :**

**Avis 2013/12 du 4 septembre 2013** – Reconnaissance des produits et des charges correspondant à des intérêts et des redevances, de l'affectation de résultats au titre de dividendes et tantièmes et des produits correspondant à des dividendes et tantièmes.

**Avis 2013/13 du 4 septembre 2013** – L'emploi du compte de liaison entre une société étrangère et sa succursale belge.

**Avis 2013/14 du 23 octobre 2013** – Le traitement comptable des impôts différés sur des plus-values réalisées bénéficiant du régime de la taxation différée et sur des subsides en capital.

**Promotion de la facturation électronique par les professions économiques et le notariat**

Le jeudi 7 novembre, le Ministre de la Simplification administrative Olivier CHASTEL a signé les protocoles relatifs à la promotion et l'utilisation de la facture électronique avec les instituts représentant les professions économiques belges : l'Institut des Experts-comptables et des Conseils fiscaux, l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes et l'Institut des Réviseurs d'Entreprises, ainsi qu'avec la Fédération Royale du Notariat belge.

L'engagement des professions économiques et des notaires, conseillers habituels des entreprises, constitue un message très clair à destination des entreprises sur la nécessité d'adapter leur organisation administrative.

Pour Daniel KROES, Président de l'IRE : « L'IRE souscrit pleinement à une mise en place large et rapide de la facturation électronique et encourage dès lors tous les réviseurs d'entreprises à l'utiliser dès à présent ». Pour Thierry DUPONT, Vice-Président de l'IRE : « Intervenants privilégiés auprès des entreprises, les 1.050 réviseurs d'entreprises du pays pourront utilement inciter leurs clients à adopter la facturation électronique, en les aidant à adapter leurs procédures internes de traitement des documents électroniques en conséquence ». (Plus d'informations sur [www.efacture.belgium.be](http://www.efacture.belgium.be)).

**Le Gouvernement flamand a établi la composition  
des comités d'audit d'Audit Vlaanderen**

Le 8 novembre 2013, le Gouvernement flamand a arrêté la composition des deux comités d'audit indépendants qui piloteront Audit Vlaanderen. Le comité d'audit de l'autorité flamande succède au comité d'audit de l'IAVA et sera placé sous la présidence de Martine VERLUTEN. Le comité d'audit des pouvoirs locaux nouvellement constitué sera placé sous la présidence de Jean-Pierre BOSTOEN. Audit Vlaanderen développera ses travaux à l'égard de près de 900 organisations : 68 agences et départements flamands, 308 communes, 308 CPAS, 5 provinces et environ 200 autorités locales autonomisées. (Vous trouverez davantage de renseignements sur le fonctionnement de l'audit interne actuel de l'administration flamande sur : <http://www2.vlaanderen.be/doelbewustmanagement>)



## Europa

### Rapport EC-adviseur Maystadt: Brussel wil steviger grip op internationale boekhoudstandaarden

Op 12 november bracht Philippe MAYSTADT, de speciale adviseur van Eurocommissaris Michel BARNIER, zijn rapport '*Should IFRS-standards be more European? Mission to reinforce the EU's contribution to the development of international accounting standards*' uit. Uit de voorstellen van MAYSTADT blijkt dat de Europese Unie de greep op de internationale standardsetters wil versterken. Zo zouden boekhoudstandaarden waar de IASB mee komt niet zomaar overgenomen worden. Ook wil MAYSTADT dat de EU meer te zeggen krijgt bij EFRAG. De instelling zou moeten reorganiseren, maar ook sluit hij niet uit dat de werkzaamheden van EFRAG bij toezichthouder ESMA worden ondergebracht.

## Internationaal

### Chartered accountants Australië en Nieuw-Zeeland gaan samen

Beroepsorganisaties van accountants ICAA uit Australië en NZICA uit Nieuw-Zeeland gaan fuseren. Daarmee hebben de leden van beide organisaties ingestemd. De verwachting is dat de nieuwe organisatie in april volgend jaar kan worden opgericht, nadat wetswijzigingen in beide landen de fusie mogelijk hebben gemaakt.

Meer actualiteit vindt u op onze website [www.ibr-ire.be](http://www.ibr-ire.be) onder de rubriek "Het Instituut – Actualiteit".

## Europe

### Rapport Maystadt : Bruxelles veut une plus grande emprise sur les normes comptables internationales

Le 12 novembre, Philippe MAYSTADT, le conseiller spécial du Commissaire Michel Barnier, a présenté son rapport '*Should IFRS-standards be more European? Mission to reinforce the EU's contribution to the development of international accounting standards*'. Les propositions MAYSTADT montrent que l'Union européenne envisage de renforcer son emprise sur les normalisateurs internationaux. Ainsi, les normes comptables émises par l'IASB ne seraient pas adoptées telles quelles. MAYSTADT souhaite également que l'UE ait plus de poids auprès de l'EFRAG. Il se prononce pour une réorganisation de l'EFRAG, sans pour autant exclure le transfert de ses activités vers l'autorité de surveillance ESMA.

## International

### Les experts-comptables australiens et néo-zélandais s'associent

Les organisations professionnelles d'experts-comptables ICAA (Australie) et NZICA (Nouvelle-Zélande) s'apprêtent à fusionner. Les membres des deux instituts ont en effet donné leur feu vert. Le nouvel organisme devrait voir le jour en avril prochain, après l'adoption dans les deux pays de modifications législatives permettant la fusion.

Notre site web [www.ibr-ire.be](http://www.ibr-ire.be) reprend plus d'actualités sous la rubrique « L'Institut – Actualités ».



# Tax Audit & Accountancy

41  
DECEMBRE  
DECEMBER