

TAX, AUDIT & ACCOUNTANCY

NR **55**
N°

JAARGANG 12 / 12e ANNEE
JUNI /
JUN 2017
4X/JAAR / 4X/AN



Nieuw insolventierecht voor ondernemingen
Nouveau droit de l'insolvabilité des entreprises

- ☐ **La pédagogie des informations économiques et financières**
- ☐ **Kritische analyse van de *Grille Stassin***
- ☐ **IFRS 16**
- ☐ **Premières interprétations du nouveau droit comptable belge**

SOMMAIRE

INHOUD

- 01** Editoriaal van de Voorzitter van het IBR
Lancering van de “quick scan” voor de lokale besturen
Editorial du Président de l’IRE
Lancement du « quick scan » pour les pouvoirs locaux
-
- 06** *Les sept piliers de la pédagogie des informations économiques et financières*
-
- 13** Gebudgetteerde audituren in België – Een empirische evaluatie van de zogenoemde “Grille Stassin”
-
- 24** *Le projet de loi du 20 avril 2017 portant insertion du Livre XX « Insolvabilité des entreprises » dans le Code de droit économique : Aperçu des principales innovations faisant l’objet des discussions parlementaires*
-
- 32** IFRS 16 – een (r)evolutie in *Lease Accounting*?
-
- 43** *Premières interprétations du nouveau droit comptable belge*
-
- 56** Woord van de Hoofdredacteur
Deugdelijk bestuur, tekortkomingen en de commissaris:
enkele aandachtspunten
Mot du Rédacteur en chef
Gouvernance, dysfonctionnements et commissaire : quelques points d’attention
-

TAX AUDIT & ACCOUNTANCY

Revue trimestrielle du Centre d’Information du Révisorat d’entreprises (ICCI)
Abréviation recommandée : TAA

Driemaandelijks tijdschrift van het Informatiecentrum voor het Bedrijfsrevisoraat (ICCI)
Aanbevolen afkorting: TAA

COMITE DE REDACTION REDACTIECOMITE

P.P. Berger
D. Breesch
Th. Carlier
M. De Wolf (Hoofdredacteur/Rédacteur en chef)
T. Dupont
P. Minne
L. Pinte
D. Schockaert
D. Smets
C. Van der Elst

SECRETARIAT DE REDACTION REDACTIESECRETARIAAT

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

EDITEUR RESPONSABLE VERANTWOORDELIJKE UITGEVER

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

MISE EN PAGE VORMGEVING

die Keure/la Charte
Brugge

Editoriaal van de Voorzitter van het IBR

LANCERING VAN DE “QUICK SCAN” VOOR DE LOKALE BESTUREN

Op de gezamenlijke studienamiddag van het IBR en het ICCI van 11 mei 2017 werd de “quick scan” – standaardprogramma en -rapportering – voor de lokale besturen gelanceerd. De “quick scan” is een tool die toelaat om een snelle diagnose te maken van de gemeentelijke organisatie, hoofdzakelijk vanuit het oogpunt van de interne controle in verband met de productie van financiële gegevens.

De Europese Richtlijn 2011/85/EU tot vaststelling van voorschriften voor de begrotingskaders van de Lidstaten vereist dat België zowel op federaal vlak als op het vlak van de deelstaten (Gemeenschappen en Gewesten) alsook op provinciaal en lokaal vlak beschikt over een betrouwbare boekhouding die het voorwerp uitmaakt van een doeltreffende interne controle en een onafhankelijke audit.



Editorial du Président de l'IRE

LANCEMENT DU « QUICK SCAN » POUR LES POUVOIRS LOCAUX

Lors de l'après-midi d'étude du 11 mai 2017 organisé conjointement par l'IRE et l'ICCI, le « quick scan » – programme de travail et rapport standards – pour les pouvoirs locaux a été lancé. Le « quick scan » est un outil qui permet de faire un diagnostic rapide de l'entité communale, principalement du point de vue du contrôle interne en relation avec la production d'informations financières.

La directive européenne 2011/85/UE sur les exigences applicables aux cadres budgétaires des Etats membres exige que la Belgique dispose, tant au niveau fédéral qu'au niveau des entités fédérées (Communautés et Régions) ainsi qu'au niveau provincial et local, d'une comptabilité publique fiable soumise à un contrôle interne efficace et à un audit indépendant, réalisés conformément aux normes internationales.



Het IBR wil zijn diensten en deskundigheid aanbieden aan de entiteiten van de publieke sector, vooral voor wat de kwaliteit van de werking van de lokale besturen en hun financiële rapportering betreft. Het is opmerkelijk dat de Belgische lokale besturen nog één van de zeer weinigen binnen de EU zijn die hun financiële rapportering niet aan een jaarlijkse onafhankelijke financiële audit onderwerpen, hetgeen betekent dat de betrouwbaarheid van hun jaarrekening niet wordt gewaarborgd¹.

Tijdens verschillende gesprekken tussen de instanties van het IBR met vertegenwoordigers van bevoegde kabinetten van de verschillende Gewestregeringen bleek dat:

- de lezing van het begrip “onafhankelijke audit” niet volledig aansluit bij de visie van het IBR;
- momenteel de Gewesten niet over de middelen beschikken om onverkort een volkomen controle te laten uitvoeren op alle lokale besturen; en
- de Gewesten wel openstaan voor een dergelijke invoering van controle mits de voordelen voor de administratie kunnen worden aangetoond. De uitdaging voor het beroep bestaat erin een dienst voor te stellen die haalbaar is en

L’IRE souhaite apporter ses services et son expertise aux entités du secteur public, notamment en ce qui concerne la qualité du fonctionnement des pouvoirs locaux et de leur information financière. Il convient de remarquer que les administrations locales belges font partie des rares administrations au sein de l’UE qui ne soumettent pas encore leur information financière à un audit financier externe indépendant, ce qui signifie que la fiabilité de leurs comptes n’est pas garantie¹.

Les divers entretiens que les instances de l’IRE ont eus avec les représentants des cabinets compétents des différents gouvernements régionaux ont révélé que :

- leur lecture de la notion d’« audit indépendant » ne concorde pas tout à fait avec le point de vue de l’IRE ;
- les Régions ne disposent actuellement pas des moyens financiers nécessaires à la mise en œuvre d’un contrôle plénier des pouvoirs locaux ; et
- les Régions sont toutefois ouvertes à une telle mise en œuvre, à condition que les avantages pour l’administration soient démontrés. Pour la profession, le défi consiste à proposer un service qui puisse être mis en pratique et dont les avantages sont prouvés.

1 J. CHRISTIAENS, L. ACKE en C. VANHEE, “Naar een modern financieel management bij de Vlaamse overheid en de Vlaamse lokale besturen?”, TAA, mei 2012, p. 25.

1 J. CHRISTIAENS, L. ACKE et C. VANHEE, « Naar een modern financieel management bij de Vlaamse overheid en de Vlaamse lokale besturen? », TAA, mai 2012, p. 25.

waarvan de voordelen worden aangetoond.

De notie “*quick scan*” lijkt aan deze voorwaarden tegemoet te komen. Deze tool laat toe om tegen een aanvaardbare prijs een eerste diagnose uit te voeren van de maturiteit van de organisatie op het vlak van financiële opvolging en rapportering. Het is een tool die de lokale besturen toelaat om zich te verbeteren.

In september 2015 lanceerde het ICCI een offerteoproep voor het ontwikkelen van een “*quick scan*” standaardcontroleprogramma en -rapportering en type opdrachtbrief voor de lokale besturen waarvan de ontwikkeling aan de kantoren PwC en BDO werd toegekend in overleg met Audit Vlaanderen. Na een offerteoproep werd de “*quick scan*” begin 2017 getest in Vlaanderen door het kantoor HLB en in Brussel en Wallonië door het kantoor RSM.

In het najaar organiseert het ICCI voor de bedrijfsrevisoren een vormingscylus “*quick scan*” met drie modules.

De introductiemodule van deze vorming beoogt de bedrijfsrevisoren in te leiden in de reglementerende context van de lokale besturen en hen vertrouwd te maken met de specificiteiten die verband houden met de boekhouding en financiële rapportering van lokale

La notion de « *quick scan* » semble remplir ces conditions. Cet outil permettra de réaliser un premier diagnostic de la maturité de l’entité en termes de suivi et de *reporting* financiers, et ce à un prix abordable. C’est un outil permettant aux pouvoirs locaux de s’améliorer.

En septembre 2015, l’ICCI a lancé un appel d’offre pour le développement d’un programme de travail et d’un rapport standards de type « *quick scan* » ainsi que d’une lettre type de mission pour les pouvoirs locaux, dont le développement a été confié conjointement aux cabinets PwC et BDO en concertation avec *Audit Vlaanderen*. Début 2017, suite à un appel d’offres, le « *quick scan* » a été testé en Flandre par le cabinet HLB et à Bruxelles et en Wallonie par le cabinet RSM.

En automne de cette année, l’ICCI organisera pour les réviseurs d’entreprises un cycle de formation « *quick scan* » avec trois modules.

Le module d’introduction de cette formation visera à introduire les réviseurs d’entreprises au contexte réglementaire des autorités locales et à les familiariser avec les spécificités de la comptabilité et du *reporting* financier des pouvoirs locaux, ainsi qu’au contrôle interne et



besturen alsook de interne controle en externe audit bij lokale besturen. Concreet zal deze module worden opgedeeld in de volgende vier grote topics:

1. regelgevendkaderopgemeentelijk, provinciaal en OCMW vlak;
2. uitgangspunten, krachtlijnen, rapporteringsverplichtingen;
3. structuur en inhoud van beleidsrapporten; en
4. bestuurlijk toezicht en interne controle.

De twee andere modules beogen de bedrijfsrevisoren vertrouwd te maken met de specifieke begrippen ("jargon") van een gemeenteboekhouding en andere bijzonderheden van de financiële staten en de interne controle van een gemeente ("lexicon") en hen de structuur/opbouw van de tool en de verschillende onderdelen ervan uit te leggen. Verder geven deze modules een antwoord op de volgende elementen/vraagstellingen van praktische aard bij de uitvoering van een "quick scan":

- wie/welke personen binnen de gemeente worden het best gecontacteerd voor de *kick-off-meeting* en wat zijn de agendapunten van deze meeting?
- idem voor de *closing meeting*;
- aan wie/welk orgaan wordt gerapporteerd?

à l'audit externe auprès des pouvoirs locaux. Concrètement, ce module est réparti en quatre grands thèmes :

1. cadre réglementaire au niveau communal, provincial et CPAS ;
2. principes, lignes directrices, obligations de *reporting* ;
3. structure et contenu des rapports ; et
4. supervision administrative et contrôle interne.

Les deux autres modules viseront, d'une part, à familiariser les réviseurs d'entreprises avec les concepts spécifiques (« jargon ») de la comptabilité communale et d'autres spécificités des états financiers et du contrôle interne d'une commune (« lexique ») et, d'autre part, à leur expliquer la structure et la conception de l'outil ainsi que ses différents composants. En outre, ces modules offrent une réponse aux questions suivantes d'ordre pratique ayant trait à la réalisation d'un « *quick scan* » :

- quels services ou quelles personnes au sein de la commune vaut-il mieux contacter pour la réunion de lancement et quels sont les points à l'ordre du jour de cette réunion ?
- idem pour la réunion de clôture ;
- à quelle personne ou à quel organisme faut-il faire rapport ?

- wat zijn de grote topics en de specifieke kenmerken van de “quick scan” voor de gemeenten?
- wat is het gehanteerde referentiekader en waar vindt men dit?
- wat is goede (financiële) rapportering binnen de gemeentecontext?

Het volgen van de cyclus is een verplichte voorwaarde voor het mogen gebruiken en uitvoeren van de “quick scan” opdracht.

Op het einde van bijna twee jaar ontwikkeling vangt de gebruiksfase van dit belangrijke project aan. De weerklink van de testfase maakt althans gewag van een positief onthaal en een vanzelfsprekend belang. Het komt nu aan de revisoren toe om dit werkelijkheid te laten worden. Dit zal enkel mogelijk zijn wanneer zij een voldoende kennis hebben van de eigenheden en de werking van de boekhouding van de lokale entiteiten en voor zover iedereen begrijpt dat het bovenal gaat om het ondersteunen van de verbetering van het beheer van de lokale entiteiten.

Thierry DUPONT
Voorzitter IBR

- quels sont les principaux thèmes et les spécificités du « *quick scan* » pour les communes ?
- quel cadre référentiel faut-il utiliser et où peut-on le consulter ?
- que faut-il entendre par un *reporting* (financier) adéquat dans le contexte communal ?

Il sera obligatoire d’avoir assisté à ce cycle de formation afin de pouvoir utiliser l’outil et exécuter une mission « *quick scan* ».

Au terme de près de deux années de développement, cet important projet entre dans sa phase d’utilisation. Les échos de la phase de test font état d’un accueil pour le moins positif et d’un intérêt évident ; il appartient maintenant aux réviseurs de transformer cet essai. Ce ne sera possible que s’ils ont une connaissance suffisante des caractéristiques et du fonctionnement de la comptabilité des entités locales, et pour autant que chacun comprenne qu’il s’agit avant tout d’une aide à l’amélioration de la gestion des entités locales.

Thierry DUPONT
Président IRE

LES SEPT PILIERS DE LA PÉDAGOGIE DES INFORMATIONS ÉCONOMIQUES ET FINANCIÈRES

PAUL COMHAIRE

Réviseur d'entreprises



Introduction

« Faire preuve de pédagogie, c'est amener d'autres à comprendre par eux-mêmes, et à intégrer les informations qui leur sont transmises. »

Le présent exposé s'inscrit dans le contexte de l'intervention du réviseur auprès du Conseil d'entreprise. La législation prévoit, dans ce cas, que le réviseur est chargé « *d'analyser et d'expliquer à l'intention particulièrement des membres du conseil d'entreprise nommés par les travailleurs, les informations économiques et financières qui ont été transmises au conseil d'entreprise, quant à leur signification relative à la structure financière et à l'évolution de la situation financière de la société* ». Cette mission particulière exige de la part du réviseur un effort de pédagogie adaptée aux objectifs du Conseil d'entreprise.

Les principes développés ci-dessous sont les fruits d'expériences et de réflexions recueillis, auprès de réviseurs, de formateurs, de pédagogues et de représentants syndicaux, à l'occasion, notamment, de Conseils d'entreprise, de séminaires et de séances de formations organisés, tant à l'intention des réviseurs que des militants syndicaux.

A la lecture du texte, il apparaîtra vraisemblablement que les recommandations relatives à la pédagogie à mettre en œuvre en Conseil d'entreprise peuvent, d'une manière idoine, s'appliquer à toute communication en matière économique et financière.

Sept piliers ou réflexes méthodologiques

La comptabilité réussit à s'entourer de mystères, alors qu'elle ne connaît qu'une seule opération arithmétique, l'addition. En fait, sa complexité est en proportion avec les opérations et les réalités économiques qu'elle doit refléter. Elle peut ainsi constituer, pour les non-initiés, une barrière à l'entrée, susceptible de contribuer à la confusion des esprits.

La véritable intelligence consiste à simplifier ce qui est complexe et à ne pas complexifier ce qui est simple.

La plupart des personnes sont capables de saisir l'économie de l'entreprise, à la condition que les choses soient clairement exprimées : ceci impose d'être attentif à la terminologie, aux conventions et aux concepts, dont l'ambiguïté est parfois intempestive et qui rendent rébarbative la comptabilité.

Pour expliquer et décoder les informations transmises au Conseil d'entreprise, le réviseur doit être guidé par sept réflexes méthodologiques, qui constituent les outils fondamentaux de toute démarche efficace de communication économique et financière :

1. la prise en compte du temps,
2. la précision du langage,
3. l'importance relative des informations,
4. la distinction entre les flux et les stocks,
5. l'équilibre des ressources et des emplois,
6. l'influence des facteurs psychosociologiques,
7. la mécanique des interdépendances.

L'utilisation de ces clés de lecture doit devenir un réflexe pour faire comprendre les informations économiques et financières, dont le caractère parfois hermétique en cache parfois le sens profond.

Premier réflexe : la prise en compte du temps

Les phénomènes économiques, à quelque niveau qu'on les saisisse, s'inscrivent dans la durée, et se superposent parce que, en raison de leur nature, ils ne s'étalent pas sur la même période.

La gestion de l'urgence, le développement durable, le décalage entre la prise de décision et l'impact de celle-ci, l'intervalle entre la décision d'un investissement et sa mise en exploitation, la durée de remboursement d'un emprunt, le délai entre la prise d'une commande et d'encaissement de sa facture, la mesure et l'anticipation des impacts d'une décision ou d'un événement, l'évaluation de la valeur actuelle d'une créance, tous les raisonnements économiques imposent la prise en compte du temps et de son corollaire, l'anticipation.

Tenir compte du temps, c'est prendre en considération deux dimensions : celle de l'échéance et celle de la durée. Celle-ci

correspond à la période entre deux dates ou le délai entre le moment de la prise de décision et celui de la production de ses effets.

L'horizon économique d'une entreprise s'ordonne d'une manière échelonnée : le court, le moyen et le long terme. Ceci implique :

- des niveaux décisionnels différents – soit liés à la gestion opérationnelle, soit liés à la gestion stratégique ; et
- des informations pour prendre des décisions, dont la valeur est inégale en raison de la probabilité plus ou moins élevée d'incertitudes et de risques.

Une stratégie d'entreprise, si elle engage son avenir à long terme, ne met pas à l'abri d'un retournement de conjoncture qui peut mettre en cause, en quelques mois, la survie des activités. Par ailleurs, assurer la continuité à court terme est une condition nécessaire, mais non suffisante pour garantir la longévité de l'entreprise.

Décrypter des informations économiques et financières impose donc de tenir compte du temps, car celui-ci « ne respecte pas ce qui se fait sans lui ».

Deuxième réflexe : la précision du langage

La compréhension du langage n'a-t-elle pas autant d'importance que l'exactitude des chiffres ?

« Entre ce qu'un orateur pense, ce qu'il veut dire, ce qu'il croit dire, ce qu'il dit, ce que l'auditeur entend, ce qu'il comprend... il existe dix possibilités de rencontrer des difficultés à communiquer et de ne pas être compris ! »

Mais essayons quand même...

Chaque métier a son jargon, chaque spécialité ses notions de base.

La comptabilité est un langage utilisé pour révéler des réalités économiques, dont elle est un instrument d'enregistrement et de communication.

L'économie utilise ainsi un langage propre, qui présente une double difficulté dans la mesure où, à la technicité, s'ajoute parfois l'ambiguïté. C'est ainsi, à titre d'exemple, que le terme « capital » recouvre des réalités différentes : le capital social qui représente l'apport des actionnaires, le capital technique en tant que facteur de production, le capital financier constitué par l'ensemble d'actifs susceptibles de rapporter des revenus, le capital humain auquel on doit ajouter le capital économique, le capital immatériel, le capital fixe, le capital circulant et également les capitaux propres et les capitaux permanents...

Si l'on veut éviter les contresens et les faux débats, il importe de s'assurer que l'on parle bien de la même chose et que les codes utilisés ne sont pas hermétiques. L'objectif nécessite de démystifier le langage comptable pour révéler les réalités économiques dans lesquelles vivent les partenaires de l'entreprise.

Il ne s'agit pas d'apprendre la comptabilité, mais de comprendre les réalités économiques de l'entreprise en transcendant le langage technique.

Selon Confucius, les affaires ne peuvent être conclues sans un langage commun, car il s'agit d'une condition nécessaire à la communication.

Troisième réflexe : l'importance relative des informations

L'objectif n'est pas d'accumuler des informations, mais de reconnaître ce qu'il importe d'observer pour comprendre l'entreprise.

Les notions de l'économie de l'entreprise, telles que la part de marché, la production, la valeur ajoutée, la productivité, la rentabilité

ou la solvabilité revêtent parfois un fort degré d'abstraction et leur quantification peuvent défier l'imagination. Les raisonnements économiques impliquent de contextualiser les données et les phénomènes décrits par les informations économiques et financières transmises au Conseil d'entreprise.

En considérant les caractéristiques de l'entreprise, les besoins des utilisateurs et la nature des questions soulevées, on doit s'interroger sur les ordres de grandeur significatifs ainsi que sur la comparabilité des montants absolus dans le temps et la mise en relation de ces chiffres avec d'autres données pertinentes. Ceci renvoie, notamment, au problème du choix de balises et d'indicateurs appropriés.

La notion d'importance relative ou de seuil de signification a trait à l'information critique, ou au détail de cette information, dont l'omission ou l'inexactitude aurait, vraisemblablement, comme conséquence d'influencer ou de modifier les évaluations ou les décisions de personnes qui se fient aux informations transmises par l'entreprise. Il doit s'agir d'éléments suffisamment pertinents sur des faits ou des opérations ou des états financiers, dont la divulgation peut avoir une importance significative sur deux angles possibles :

- une utilité contractuelle lorsque l'information sert à rendre des comptes et à évaluer dans quelle mesure les responsables ont rempli leur rôle ; et
- une utilité prédictive dans la mesure où l'information aide à comprendre ou à prendre des décisions en matière de choix de développement, d'investissement et de financement.

Il importe de souligner que si l'appréciation de l'importance relative relève du jugement professionnel du réviseur d'entreprises, sa pertinence ne se décrète pas : il faut argumenter son bien-fondé.

A quoi cela sert-il de donner des informations extrêmement précises, mais complètement inutiles pour prendre une décision ?

Un euro n'est pas égal à un euro.

Un euro d'écart dans le stock n'a pas la même signification qu'un euro de variation d'un coût horaire : ils n'ont pas le même impact sur l'appréciation du patrimoine et des performances d'une entreprise.

Dans la majorité des cas, l'expression des montants en milliers d'euros, ou parfois même en millions d'euros avec ou sans décimale, donne un ordre de grandeur suffisant pour se forger une opinion correcte sur la situation et l'évolution d'une entité.

Présenter une situation financière avec des centimes relève d'une méticulosité d'apothicaire qui, en se focalisant sur un niveau de détail, masque la vue d'ensemble et ne favorise pas un jugement objectif de la situation globale.

Une métaphore arboricole bien connue donne une version imagée de ce principe : « c'est l'arbre qui cache la forêt ». La sagesse africaine affirme : « Quand un arbre tombe, on l'entend ; quand la forêt pousse, pas un bruit ». Il faut prêter attention à la pousse des arbres... même si cela ne fait pas de bruit.

Le commentaire des informations économiques et financières, qui se veut pédagogique, impose un effort d'élagage : il faut couper des arbres pour mettre en lumière la forêt.

L'importance relative est finalement, en pédagogie, un principe naturel.

Quatrième réflexe : la distinction entre les flux et les stocks

En économie, la distinction entre les flux et les stocks constitue un principe de base.

Insister sur cet axiome de la comptabilité économique devrait apparaître trivial aux yeux de tous les réviseurs. (Les flux et les reflux font marées).

Pour un profane de la partie double, et à titre d'exemple, la confusion entre les provisions constituées et les dotations aux provisions n'est pas un phénomène rare.

La métaphore de la baignoire permet de représenter la différence entre la logique de flux du compte de résultat et la logique de stock du bilan. Le stock d'eau correspond au patrimoine net de l'entreprise en début d'exercice. Pendant la durée de l'exercice, le robinet est ouvert et l'eau, représentant principalement le chiffre d'affaires de l'entreprise, vient remplir la baignoire. Le niveau de l'eau dans la baignoire augmente : l'entreprise s'enrichit.

La baignoire n'ayant pas de bouchon, de l'eau s'échappe. Cet écoulement correspond aux charges : achats, salaires, impôts et taxes... En outre, une partie de l'eau de la baignoire s'évapore : c'est la conséquence de certaines charges non décaissables comme les dotations aux amortissements et aux provisions. Ces deux fuites contribuent à faire diminuer le niveau de l'eau dans la baignoire : l'entreprise s'appauvrit.

A la fin de l'exercice, après avoir fermé le robinet et mis un bouchon, on mesure le niveau d'eau atteint que l'on compare avec celui du début d'exercice. La différence de niveau, soit des stocks d'eau, correspond au résultat de l'exercice, ce qui équivaut à la différence entre le flux d'eau versée dans la baignoire au cours de l'exercice et le total des flux d'eau échappée et évaporée.

Si le niveau d'eau a augmenté, l'entreprise a fait un bénéfice et s'est enrichie. Dans le cas contraire, elle enregistre une perte et un appauvrissement.

Dans son approche pédagogique, le réviseur doit rappeler que la réalité économique d'une

entreprise peut être ainsi analysée et exposée de deux points de vue :

- la première approche est celle d'un état des lieux que l'on obtient à une date donnée par dénombrement et évaluation. Il s'agit d'une appréciation statistique d'un phénomène arrêté à une date définie, par exemple, le recensement d'une population, le décompte de la dette publique et, évidemment, les bilans d'entreprises. Au sens financier, la notion de stocks désigne les soldes des comptes inscrits dans les rubriques des comptes d'actif et de passif du bilan. Toutes ces données valent le jour de l'établissement de la situation bilantaire en fin d'une période. L'approche fondée sur les stocks conduit à juger l'entreprise d'un point de vue « statique », en se focalisant essentiellement sur les valeurs du patrimoine, tant actif que passif ;
- la seconde approche consiste à tenter de mesurer les flux, soit les relations qui s'établissent entre les acteurs au cours d'une période déterminée. L'analyse par les flux se veut dynamique et vise à appréhender les décisions de gestion qui sont intervenues en cours d'exercice. Elle distingue les flux de résultats (produits et charges), les flux de trésorerie (encaissements et décaissements) et les flux de fonds (les besoins et les ressources de financement).

Les moyens d'apprécier des flux et des stocks ne sont pas les mêmes et, d'une manière générale, on constate que l'on saisit mieux, et avec plus de précision, les flux que les stocks. L'appréciation des stocks, à un moment donné, peut souffrir, soit de modifications historiques dans la saisie des données, soit de changement de valeurs, soit de l'imperfection dans la saisie de certains stocks dont la prise en compte est nécessaire pour juger de la situation à un moment donné.

Il faut garder à l'esprit que tout flux doit aller et provenir de quelque part, et que certains flux

donnent naissance à des changements dans les stocks.

Le film du déroulement de la course, auquel se compare l'approche par les flux de résultats, est au moins aussi intéressant à suivre que ne l'est la contemplation de la photo à l'arrivée qui peut s'assimiler à l'analyse des postes bilantaires.

Cinquième réflexe : l'équilibre des ressources et des emplois

Toute situation peut s'analyser en distinguant l'origine des ressources et leur utilisation : ce sont les deux faces d'une même médaille.

L'économie ne résulte pas de phénomènes de génération spontanée : toute création de richesses met en œuvre des moyens – soit du personnel, des outils de production, des matières et du capital – et tout investissement doit trouver un mode de financement stable, soit des capitaux propres et des emprunts à long terme.

Les questions de fond qui régissent la vie économique des entreprises peuvent s'articuler autour de deux thèmes principaux :

- quelles sont les ressources mobilisées ? Dans quelles proportions ? pour quelles utilisations ? Le bilan fonctionnel en est une belle illustration, en mettant en évidence le fonds de roulement disponible, le besoin en fonds de roulement et la situation nette de trésorerie ;
- les ressources des uns constituant les emplois des autres, comment l'entreprise s'organise-t-elle pour que la création et la distribution de richesses soient conformes aux objectifs économiques et sociaux qu'elle souhaite atteindre ?

Ce questionnement ne peut naïvement occulter que les revenus des uns constituent les coûts des autres.

Le schéma de tableau des ressources et emplois de la Banque Nationale constitue un bon outil didactique qui reconstitue les ressources, tant internes qu'externes, obtenues par l'entreprise durant l'exercice, et retrace leur affectation. Il met en évidence la valeur ajoutée ainsi que sa répartition entre les différents acteurs de l'entreprise.

Sixième réflexe : l'influence des facteurs psychosociologiques

L'existence de « *l'homo oeconomicus* » n'est qu'une fiction, qui a été inventée pour les besoins des théories économiques néo-classiques. Celles-ci perçoivent l'individu et les entreprises comme des acteurs parfaitement rationnels, dont les choix sont guidés par un arbitrage entre les coûts et les bénéfices.

En fait, la réalité se révèle plus complexe : les décisions sont prises en fonction du contexte et ne correspondent pas forcément au profit maximum.

Les comportements individuels se trouvent fortement influencés par des éléments de culture, dominants ou non, des effets d'imitation, des désirs d'appartenance ou d'exclusion, des volontés de pouvoir ou de réussite sociale...

Le monde de l'économie est frappé par le syndrome du « *Sumo is beautiful* ». On pense que pour être le plus fort, il faut être le plus gros. Mais les sumotoris les plus gros, ce sont eux aussi qui meurent le plus jeune.

La perception des priorités n'est pas toujours la même selon la place occupée dans l'entreprise. La réaction à un événement, pour des êtres doués de mémoire, reste également influencée par l'existence plus ou moins forte d'antécédents.

Le raisonnement économique constitue un angle d'analyse de la vie en entreprise. Il ne doit pas occulter le contexte psychologique et

sociologique dont l'entreprise ne peut s'abstraire sauf à se trouver totalement désincarnée.

Il faut se souvenir que, selon un savant économiste, « l'économie commence là où la psychologie s'arrête ».

Septième réflexe : la mécanique des interdépendances

Que nous le voulions ou pas, tout est lié (ou presque) !

Tout problème, même d'apparence mineure, peut engendrer dans une entreprise toute une série de conséquences : la faillite d'un fournisseur, l'arrivée d'un concurrent, le refus d'un prêt bancaire. C'est « l'effet papillon ».

Le monde économique apparaît comme un ensemble de réseaux interconnectés d'acteurs, tels que les entreprises, les organismes publics, les associations et les consommateurs.

Toute intervention en un point d'un réseau va entraîner des répercussions sur les autres éléments. Les acteurs de la vie économique, bien que parfois antagonistes, sont fondamentalement interdépendants. Ils se situent dans un tissu complexe de relations de nature variée qui s'alternent, se superposent ou se combinent.

Les entreprises dépendent d'autres entreprises, et parfois d'autres pays et régions, pour obtenir des ressources en matière première, en fourniture ou encore en financement afin de créer un produit ou de prester des services.

Des liens existent entre le développement de l'activité économique, le niveau de l'emploi et des revenus, le budget de l'Etat, le taux d'épargne, le financement des investissements et la rentabilité des entreprises, la préservation de l'environnement, la répartition de la valeur ajoutée, etc.

Au niveau de chaque entreprise, il importe de se poser trois questions essentielles :

- quelle est la nature des liens avec les autres acteurs économiques qui peuvent impacter la continuité et le développement des activités ?
- quelle est l'intensité de cette interdépendance ?
- peut-on évaluer le temps de réaction et d'adaptation aux changements de l'environnement économique ?

Cette troisième question renvoie au premier réflexe qui est « la prise en compte du temps ».

Dans un environnement économique et social régulé au nom de l'intérêt public, des questions complémentaires s'imposent : quelles sont les réglementations qui conditionnent particulièrement des activités de l'entité ? comment ont évolué ces contraintes normatives ? quels sont les impacts sur la situation financière et les résultats de l'entreprise ? Ces questions ne signifient évidemment pas que le fonctionnement de l'économie se modifie automatiquement par décret.

Les stratégies de développement des entreprises, capables de garantir la durabilité des activités, doivent se fonder sur une anticipation et une mesure de l'impact des décisions sur les parties prenantes.

Les interdépendances alimentent la complexité de la vie économique et les difficultés à comprendre les articulations du développement d'une entreprise. Cette évolution accroît la nécessité du rôle de « decodeur » et de « décrypteur » des informations économiques et financières, que doit remplir le réviseur.

Conclusion

Conclure ce n'est pas mettre fin au débat sur les qualités pédagogiques du réviseur.

Dans le désert de Jordanie, les Bédouins ne s'émerveillent pas seulement devant le massif rocheux composé de sept imposants blocs de pierre qu'ils ont dénommé les « Sept Piliers de la Sagesse » (Le chiffre sept est depuis la nuit des temps un nombre magique). Ils considèrent ce massif comme le centre de gravité de leur civilisation de nomade et le point de repère pour leur itinérance.

C'est ainsi que les sept piliers de la pédagogie doivent trouver leur contrepartie dans les actes, par des pratiques concrètes :

1. tenir compte de la dimension du temps durant lequel s'opère tout changement ;
2. préciser les mots pour dire l'économie et la finance de l'entreprise ;
3. inculquer la notion d'importance relative de toute information ;
4. distinguer les chiffres mesurant les flux de ceux qui calculent les stocks ;
5. souligner le nécessaire équilibre entre les ressources et leurs utilisations ;
6. ne pas négliger l'influence des facteurs psychosociologiques ; et
7. montrer la mécanique des interdépendances entre les acteurs économiques.

Réflexions finales

Etre un bon pédagogue c'est :

- simplifier ce qui est complexe et ne pas complexifier ce qui est simple ;
- montrer que ce qui compte ne peut pas toujours être compté, et ce qui peut être compté ne compte pas forcément ;
- croire que ce qui est dit est moins important que ce qui est compris ; et
- pouvoir donner une explication à une personne qui, après avoir reçu la réponse, comprend encore la question qu'il a posée.

L'essence de la pédagogie est d'émanciper.

GEBUDGETTEERDE AUDITUREN IN BELGIË – EEN EMPIRISCHE EVALUATIE VAN DE ZOGENOEMDE "GRILLE STASSIN"

IMMANUEL KAO

*Economist*¹



Inleiding

In tegenstelling tot het onderzoek naar audithonoraria bestaat er slechts weinig studie of publiek beschikbare informatie omtrent de uren die door auditors worden gepresteerd aan de aan hen toevertrouwde controleopdrachten. Niet in het minst is dit te wijten aan een gebrek aan geschikte data die vanwege de sector beschikbaar wordt gesteld om zulk onderzoek te kunnen voeren.

Toch dienen auditors op basis van de aard, reikwijdte en timing van een opdracht een algehele controleaanpak te ontwikkelen, waarbij inherent een globaal tijdsbudget zal worden gedefinieerd (ISA 200, § 7; ISA 200, § 8, (e)). Omdat de stratificatie binnen de compositie van auditteams het toelaat om voor eenzelfde mandaat tot een verschillend totaal aantal uren te komen, is deze oefening weinig triviaal.

Het aantal gebudgetteerde audituren kan naar derden toe echter een nuttige indicator zijn voor de geleverde werkzaamheden. Historisch werden zelfs generaliserende methodes ontwikkeld om het "gepaste" aantal uren te bepalen voor een gegeven auditopdracht.

Een van deze methodes betreft de *Grille STASSIN* (kortweg: "*Grille*"). Zij werd aanvankelijk (1986) ontwikkeld voor productieondernemingen en probeert op een eenvoudige manier een antwoord te bieden op de vraag hoeveel dit aantal audituren moet bedragen. Conceptueel gezien stelt de *Grille* een tabel voor, die op basis van enkele kerncijfers van een vennootschap de vork "genereert", welke het indicatief aantal te presteren uren voor de corresponderende auditopdracht bepaalt. Hiermee veronderstelt de *Grille* een toetsbaar verband tussen de gedefinieerde kerncijfers en eigenlijke auditbudgetten.

Ondanks het feit dat de *Grille* nooit werd onderworpen aan een gedocumenteerde empirische validatie en evenmin werd geactualiseerd, vonden we haar terug in diverse communicaties en documenten van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR). Meest notabel, maakte zij tot de Belgische implementatie van de auditrichtlijn (2014/56/EU) nog deel uit van de kwaliteitstoetsing op het

¹ Immanuel is momenteel actief als Associate bij PwC Bedrijfsrevisoren, binnen het departement Risk Assurance Services (RAS). Voorheen maakte hij deel uit van het wetenschappelijk secretariaat verbonden aan de Commissies van Toezicht en Kwaliteitscontrole van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR-IRE). De auteur is houder van een master diploma in de economische wetenschappen (KU Leuven / R. F-W-H Universität Bonn, 2015). Deze bijdrage komt echter voort uit eigen persoonlijke interesse en studie. De meningen, berekeningen of interpretaties in onderhavig artikel vallen onder de eigen verantwoordelijkheid van de auteur.

auditberoep, onder meer door de incorporatie in zogenoemde “leidraden kwaliteitscontrole” die inspecteurs moesten volgen bij het uitvoeren van regelgevende inspecties².

Deze bijdrage evalueert de kracht van zo’n model en haar capaciteiten als middel om er een indicatief aantal audituren mee te voorspellen.

Hiervoor wordt de werking van de *Grille* vooreerst ontleed en geformaliseerd, teneinde een correct begrip van de veronderstellingen, parameters en werking te bekomen. Op basis van dit begrip wordt het model getoetst aan eigenlijke data met betrekking tot de audituren in België. Voor het begrip van de lezer wordt deze empirische evaluatie gevisualiseerd in het tweede deel van het artikel. Tot slot wordt de performantie van de *Grille* getoetst en gevisualiseerd onder invloed van veranderingen in de belangrijkste parameters, *i.e.* via een indexatie.

Onderhavige bijdrage kon alleen tot stand komen op basis van de rijke datasets met betrekking tot tijdsbudgetten, die vanuit het beroep beschikbaar werden gesteld aan het IBR. Voor ruim 5.000 Belgische auditmandaten beginnend in boekjaar 2015 kon het tijdsbudget worden verkregen. Voor publiek beschikbare informatie omtrent de financiële kerncijfers van de geauditeerde vennootschappen kon worden gesteund op actuele data van de Nationale Bank van België (NBB) die via systematische extractie werden teruggekoppeld aan de geselecteerde mandaten.

Werking van de *Grille*

De *Grille* legt een indicatieve “vork” (**Y**) op, waartussen het gebudgetteerde aantal uren van een auditopdracht zou moeten vallen voor een gegeven mandaat. Ondanks het ambitieuze motief van deze taak, is de methodologische opzet van de *Grille* bijzonder eenvoudig. Aan de inputzijde worden de volgende kerngegevens met betrekking tot een geauditeerde vennootschap verondersteld:

- α , het balanstotaal van de onderneming (20/58);
- β , haar bedrijfsopbrengsten (70/74);
- γ , de financiële opbrengsten (75).

$$X = \alpha + \beta + \gamma \quad (1.1)$$

De monetaire inputvariabele, **X**, definieert bijgevolg de som van voormelde drie rubrieken uit de (statutaire) jaarrekening. Volgens de *Grille* kan op basis van **X** het indicatief aantal te presteren uren als volgt in Tabel 1 worden bepaald, verdeeld over 9 categorieën (Cat.).

Zo zal een vennootschap waarvoor **X**, ter illustratie, equivalent is aan € 8.000.000 vallen onder categorie 5. Voor het corresponderende mandaat voorziet de *Grille* bijgevolg 70 tot 120 uren. Voor vennootschappen waarbij **X** boven € 140.000.000 ligt, voorziet de *Grille* een budget van meer dan 700 uren.

In deze zin werkt de *Grille* als zijnde normatief. Een mandaat waar **X** € 15.000.000 (cat. 6) zou bedragen en minder dan 100 uur op werd gepresteerd, wordt als zijnde “weinig” beschouwd.

² Het aantal uren volgens de *Grille* werd (indicatief) berekend in de sectie “mandaat-kerngegevens” binnen ‘Boek 2 – Dossiercontrole volgens ISA normen.’ [https://www.ibr-ire.be/nl/vorming_events/agenda/infosessies/Documents/20-%20Livres%20-%20-%20Contrôle%20du%20dossier%20selon%20normes%20ISA%20\(mandat%20-infor\).pdf](https://www.ibr-ire.be/nl/vorming_events/agenda/infosessies/Documents/20-%20Livres%20-%20-%20Contrôle%20du%20dossier%20selon%20normes%20ISA%20(mandat%20-infor).pdf)

Input (X)		Output (Y)
Som Kerngegevens	Cat.	Aantal te presteren uren
van 0 € tot 350K €	1	van 20 tot 36
van 350K € tot 870K €	2	van 30 tot 50
van 870K € tot 1.730K €	3	van 40 tot 60
van 1.730K € tot 3.470K €	4	van 50 tot 80
van 3.470K € tot 8.690K €	5	van 70 tot 120
van 8.690K € tot 17.350K €	6	van 100 tot 200
van 17.350K € tot 52.000K €	7	van 180 tot 360
van 52.000K € tot 140.000K €	8	van 300 tot 700
van 140.000K € of meer	9	Meer dan 700

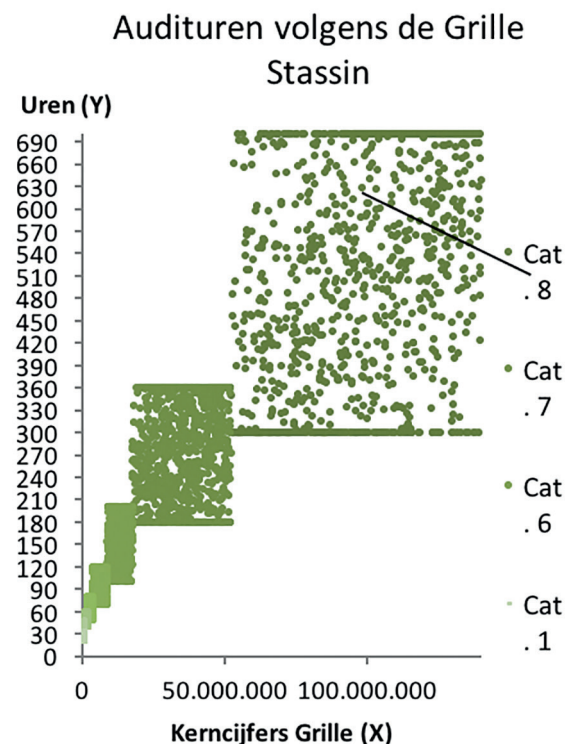
Tabel 1. Indicatief aantal te presteren uren volgens de Grille STASSIN

A. Verondersteld Data genererend proces volgens de Grille STASSIN

Om de werking van de Grille algebraïsch te kunnen formaliseren, verwijzen we naar de appendix van dit artikel. We werken in vergelijking (A1.4) een functionele vorm uit, die het proces van de Grille repliceert en op basis van werkelijke waarden van **X**, zoals gedefinieerd in vergelijking (1.1), de hypothetisch veronderstelde audituren op lukrake wijze genereert binnen de vorken volgens Tabel 1.

Hierbij is het belangrijk om te begrijpen dat de Grille een opwaarts verband tussen enerzijds **X** en het aantal te presteren audituren veronderstelt. Deze opwaartse trend wordt in Figuur 1 duidelijk weergegeven. Ter illustratie zal een mandaat waarbij **X** gelijk is aan € 100.000.000 worden toegewezen onder Categorie 8. Hiervoor wordt een punt tussen de 300 en 700 uren gegenereerd. In de figuur werden hypothetisch berekende uren weergegeven op basis van onze deelverzameling van ruim 5.000 actuele mandaten, waarvoor **X** berekend werd.

Door de vele iteraties wordt een duidelijke afbakening van de vorken zichtbaar over de verschillende categorieën.



Figuur 1. Verondersteld data-genererend proces volgens de Grille STASSIN. **X** omvat de rekenkundige som van de kerncijfers van de vennootschap

Empirische validatie van het model

A. Het werkelijke verband tussen **X** en de geobserveerde audituren

De in werkelijkheid gebudgetteerde uren werden rechtstreeks bekomen op basis van de gegevens van het Instituut. Belangrijk hierbij is dat deze verklaringen regelmatig werden geanalyseerd en werden gevalideerd op hun redelijkheid³. De beschrijvende statistieken van deze gemelde uren werden samengevat in Tabel 2.

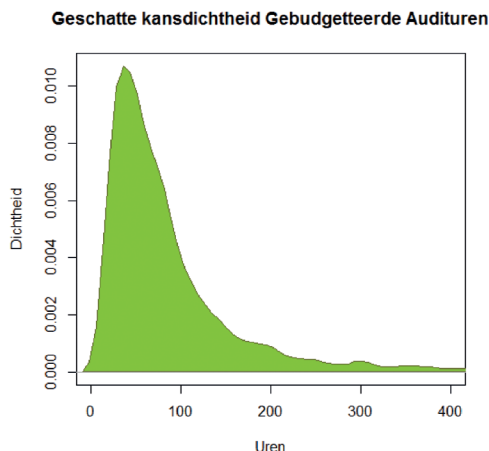
³ Via de zogenoemde Online Meldingen, waarbij auditors hun tijdsbudgetten, uitgedrukt in uren kenbaar maakten aan het IBR.

Aantal observaties	5.321
Gemiddeld aantal uren	108,39
Standaardfout	2,50
Mediaan uren	65,00
Modus	40,00
Min	16,00
Max	3.830,00

Tabel 2. Beschrijvende statistieken met betrekking tot de sample van gebudgetteerde audituren

Samenvattend kunnen we stellen dat het aantal observaties (mandaten) 5.321 bedroeg. Het gemiddeld aantal gedeclareerde uren per mandaat bedroeg ongeveer 108, terwijl de mediaan van de geobserveerde uren slechts 65 uur bedroeg. Dit is ten gevolge van enkele grote mandaten in de *sample* waarbij voor één mandaat zelfs 3.830 uren werden gedeclareerd.

Voor de volledigheid in Figuur 2 wordt de geschatte kansdichtheidsfunctie weergegeven op het interval 0 tot 400 uur⁴.



Figuur 2. Geschatte verdelingsfunctie van gebudgetteerde audituren geschat

4 Deze verdelingsfunctie werd geschat volgens een niet-parametrische (KDE) methode. Bij constructie telt de integrale oppervlakte onder deze curve op tot 1. Voor het gemak van de lezer werd het weergegeven domein beperkt tot 400 uren. Toch beslaat deze oppervlakte ruim 98 % van de kansmassa. Het relatieve kansgewicht wordt berekend door de integraal te nemen onder de curve tussen waarden op de x-as.

Om de aansluiting tussen de realiteit en het model te begrijpen, werden de berekende waarden van Y volgens de *Grille* afgetoetst ten aanzien van de in werkelijkheid gebudgetteerde audituren. Deze vergelijking werd binnen eenzelfde Figuur 3 geplott. De zwarte datapunten ("Reëel") geven de actuele tijdsbudgetten overeenkomstig de berekende waarden van X , de gesimuleerde waarden van de *Grille* zijn in groen weergegeven ("Theoretisch").

De duidelijke discrepantie die bestaat inzake het veronderstelde verband tussen X en het aantal gebudgetteerde uren volgens de *Grille* en in realiteit, blijkt uit de lineaire trendlijn die op de actuele data vrijwel vlak is en geenszins de opwaartse trend van de *Grille* volgt. De berekende correlatie tussen X en het eigenlijk aantal uren bedraagt 0,305. Het verschil tussen de realiteit en de data volgens het model werd getest door middel van een statistische toets en kan verworpen worden op een significantieniveau van 0,01⁵.

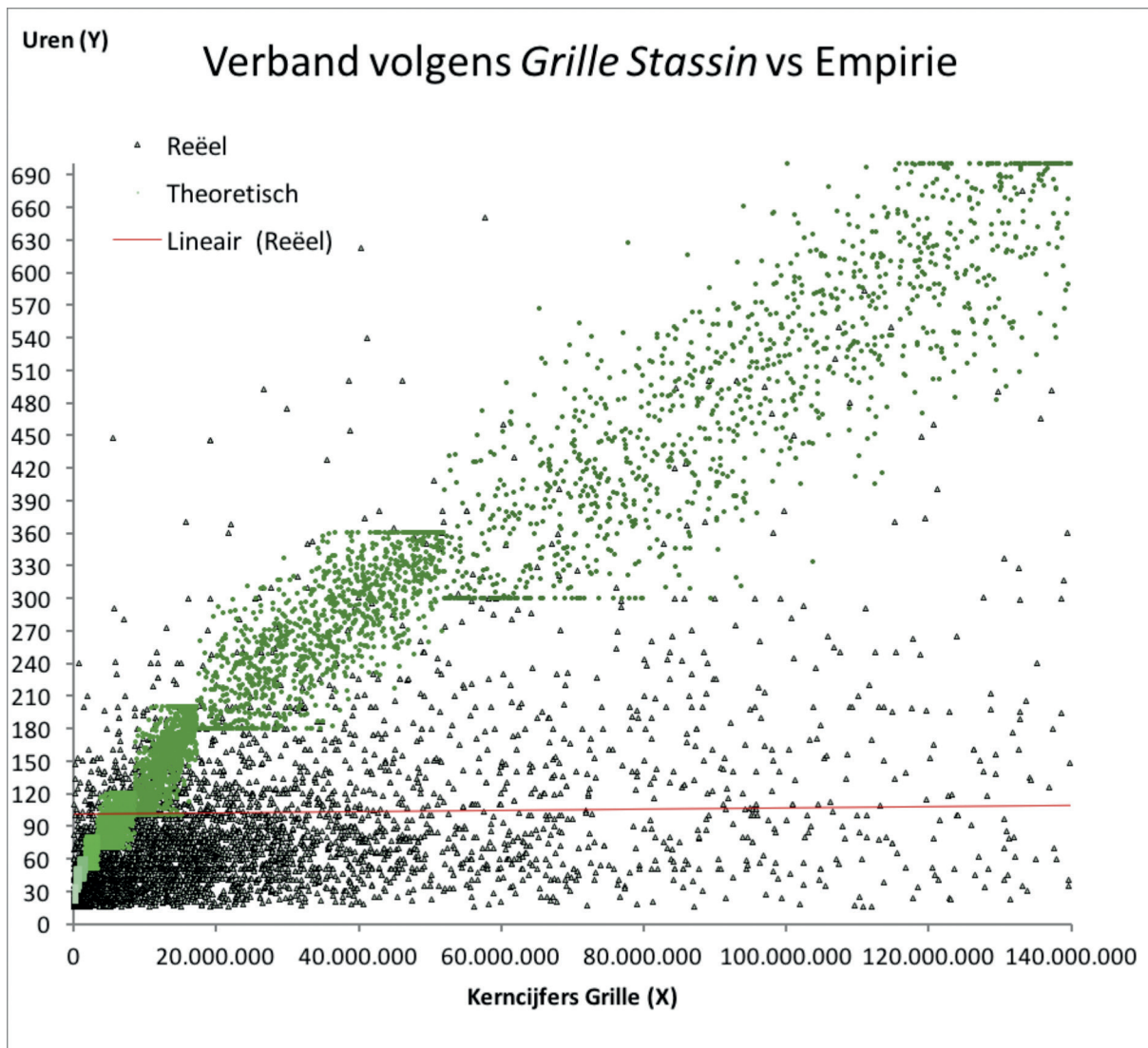
We kunnen hieruit dan ook concluderen dat de *Grille* in haar actuele vorm, *geen accurate weerspiegeling geeft van het verband tussen X en het aantal gebudgetteerde audituren*. Bovendien stellen we vast dat de *Grille* gebudgetteerde uren genereert die ver boven de actuele uren liggen. De vraag of een indexatie dit kan remediëren, wordt behandeld in de volgende sectie.

De impact van een indexatie van de *Grille*

A. Impact van een indexatie op de *Grille*

Omwille van de tegenvallende resultaten van de *Grille* in haar huidige vorm, wordt de mogelijkheid onderzocht om de *Grille* te "indexeren". Formeel houdt dit in dat de initiële monetaire vorken worden opgeschaald volgens

5 Volgens de niet-parametrische Kolmogorov-Smirnov test werden de gebudgetteerde uren vergeleken. De nulhypothese van gelijkheid tussen de datasets wordt verworpen op alle redelijke significantieniveaus ($D = 0.42863$, p -waarde $< 2.2e-16$).



Figuur 3. Actuele uren t.a.v. de Grille STASSIN. Het aantal gebudgetteerde uren, overeenkomstig de berekende waarde van X volgt in realiteit niet aan het veronderstelde verband volgens Tabel 1

een parameter λ , die de eerste kolom uit Tabel 1 lineair opschaaft.

Deze indexatie is minimaal verantwoord omwille van de stijging van de consumptieprijs over de laatste 30 jaar. Indien we enerzijds rekening houden met een gemiddelde jaarlijkse stijging der consumptieprijs, over de periode 1986-2016, wordt λ bepaald op 1,8⁶.

Er kunnen evenwel ook andere factoren, zoals technologische en organisatorische vooruitgang, bijdragen tot tijdsefficiëntiewinsten binnen het auditberoep die een bijkomende indexatie verantwoorden. Indien we bijkomend op de inflatie een groei van 1,5 % veronderstellen (dus in totaal 3,5 % *per annum*), zouden we kunnen verantwoorden om de Grille op te schalen met factor drie⁷. De impact hiervan werd samengevat in Tabel 3, die een geactualiseerde Grille weergeeft.

6 Dit overeenkomstig de inflatie sedert het begin van de Grille en 2016. CPI 1986/CPI 2016 = 1,83 of 2 % per jaar (Bron: Statbel).

7 $\lambda = [1 + (2\% + 1,5\%)]^{30} \approx 3$; over een periode 1986-2016.

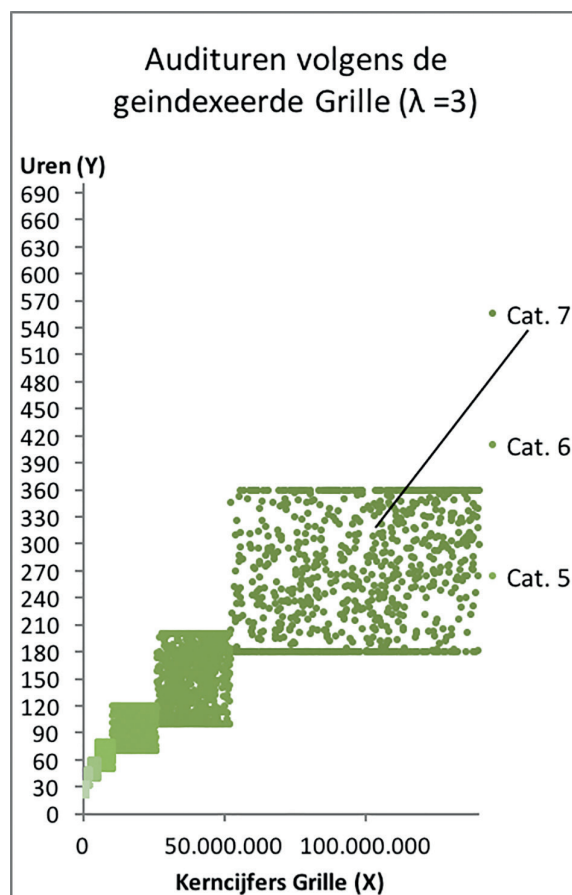
Input (X)		Output (Y)
Som Kerngegevens	Cat.	Aantal te presteren uren
van 0 € tot 1.050K €	1	van 20 tot 36
van 1.050K € tot 2.610K €	2	van 30 tot 50
van 2.610K € tot 5.190K €	3	van 40 tot 60
van 5.190K € tot 10.410K €	4	van 50 tot 80
van 10.410K € tot 26.040K €	5	van 70 tot 120
van 26.040K € tot 52.050K €	6	van 100 tot 200
van 52.050K € tot 156.000K €	7	van 180 tot 360
van 156.000K € tot 420.000K €	8	van 300 tot 700
van 420.000K € of meer	9	Meer dan 700

Tabel 3. Indicatief aantal te presteren uren volgens de Geactualiseerde Grille STASSIN ($\lambda=3$)

B. Visuele voorstelling van de indexatie van de Grille

Analoog aan Figuur 1, wordt het verband tussen de kerncijfers van de vennootschap en het aantal te presteren audits voorgesteld in Figuur 4. Merk op dat de assen constant zijn gebleven, waardoor categorie 8 buiten het domein van de figuur is gevallen⁸.

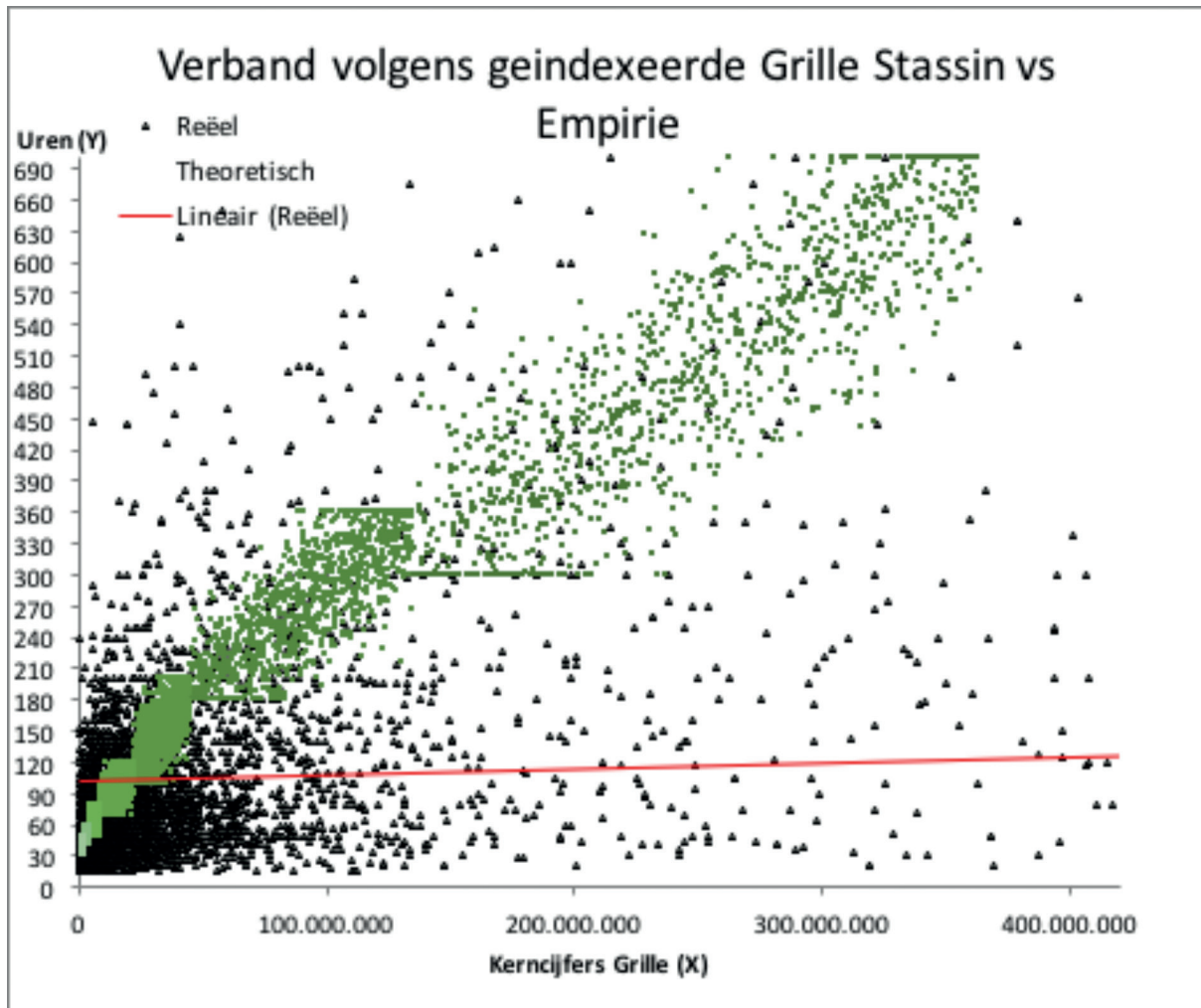
HET GEBRUIK VAN DE GRILLE STASSIN BIJ DE BEOORDELING VAN DE GEPASTHEID VAN EEN AUDITBUDGET WORDT DAN OOK STERK AFGERADEN



Figuur 4. Verondersteld data-genererend proces volgens de geïndexeerde Grille STASSIN ($\lambda=3$)

Het bepalen van het aantal audits verloopt evenwel volledig analoog aan het voorbeeld uit de eerste sectie. Een mandaat waarbij X gelijk is aan € 100.000.000 wordt toegewezen onder Categorie 7 (i.p.v. 8 in voorgaande). Hiervoor wordt een aantal uren tussen 180 en 360 gegenereerd. Visueel houdt een indexatie in dat het opwaartse verband tussen X en het aantal audits vlakker wordt.

⁸ Categorie 8 begint nu immers pas op 156.000.000.



Figuur 5. Actuele uren vs geïndexeerde Grille Stassin ($\lambda-3$). Het verband tussen X en het aantal uren (Y) is onvoldoende aanwezig om middels een indexatie de grille te laten functioneren als zijnde indicatief

C. Afstemming met actuele data

Analoog aan Figuur 3, wordt ook in Figuur 5 het verband tussen de in realiteit geobserveerde audituren en X afgetoetst aan het door de *Grille* veronderstelde verband.

Hierbij werd evenwel de x-as opgeschaald, zodanig dat alle categorieën binnen het bereik van de plot vallen. We merken onmiddellijk op dat het verband tussen X en het aantal audituren ook bij een geïndexeerde *Grille* overschat

wordt. Merk op dat de ware observaties ('Reëel') (en dus ook de trendlijn) onveranderd zijn gebleven ten aanzien van Figuur 3. Opnieuw kan het zwakke verband formeel bevestigd en verworpen worden op basis van de statistische toets, zoals gedefinieerd in voorgaande sectie⁹.

We kunnen hieruit concluderen dat ook een geactualiseerde *Grille* onvolkomen is als

⁹ De uitkomst van de **KOLMOGOROV-SMIRNOV** teststatistiek verwerpt de hypothese op een significantieniveau van 0,01. ($D = 0.18767$, p -waarde $< 2.2e-16$).

indicator voor het aantal te presteren audituren. Een indexatie kan het beperkte verband dat tussen **X** en het aantal audituren in realiteit bestaat niet opvangen.

Conclusie

De opdracht om een indicatief aantal audituren te genereren voor een gegeven mandaat wordt volgens de *Grille STASSIN* mogelijk gemaakt op basis van drie kerncijfers van een vennootschap. In dit artikel werden de veronderstelde mechanismen geformaliseerd om tot programmeerbaar data-genererend proces te komen. Aan de hand van simulatietechnieken kon de performantie van de *Grille* worden gevisualiseerd ten aanzien van het werkelijke verband. We stellen vast dat de *Grille* het aantal te presteren uren systematisch overschat in haar huidige vorm. De introductie van een indexatieparameter in de *Grille* laat toe om de monetaire variabelen op te schalen naar een actueel niveau, corresponderend aan de inflatie en tijdsefficiëntiewinsten van toepassing op het auditberoep. We stellen vast dat dit evenwel geen oplossing biedt ten aanzien van de zwakke methodologische onderbouw van het model, die zich duidelijk stelt in het beperkte geobserveerde verband tussen **X** en het aantal audituren in realiteit.

Bijgevolg durven we te concluderen dat performantie van de *Grille STASSIN* ontoereikend is en niet slaagt in haar opzet om een *indicatief aantal te presteren uren* weer te geven.

Appendix

Algebraïsche uitwerking van het model

Herneem **X** volgens (1.1) de kerncijfers van de vennootschap. De observaties van **X** kunnen worden ondergebracht onder vorken gedefinieerd door de parameters en gedefinieerde b_j . Definieer $\mathbf{J} = \{1, 2, \dots, 9\}$, als deze categorie of vork. Voor iedere observatie $x \in \{X\}$ wordt een unieke categorie $j(x)$ toegewezen,

waarbij tegelijk geldt dat $x < b_j$ en $x > a_j$, zoals samengevat in Tabel 4¹⁰.

Input (X)		Cat. (J)	Output (Y)		
a_j	b_j	$j(x)$	$c(j)$	$d(j)$	$\Delta(j)$
$0 = a_1$	b_1	1	20	36	16
$a_2 = b_1$	b_2	2	30	50	20
...	...	...	...	...	...
a_8	b_8	8	300	700	400
140.000K €	++	9	700	++	++

Tabel 4. Parametrische voorstelling van de *Grille STASSIN*

Bijkomend wordt **Y** gedefinieerd als het Indicatief totaal aantal te presteren audituren. Het simpele verband tussen **X** en **Y** kan worden weergegeven onder volgende functionele¹¹ vorm in vergelijking (A1.2).

$$\hat{Y}_{basic} = GS_j(x) + \epsilon_j(x) \quad (A1.2)$$

Waarbij $GS_j(x) = (aj) + \left[\frac{x-a_j}{b_j-a_j} \right] \cdot [\Delta_j]$, het

veronderstelde eerstegraadsverband tussen **X** en **Y** binnen categorie j definieert, $\Delta_j = d_j - c_j$ = de breedte van vork bepaalt en een kansvariabele ϵ_j variantie toelaat in de gegeneerde observaties (alle waarden binnen de vork zijn immers toegestaan). Vermits er geen specifieke voorschriften bestaan over de verdeling van deze spreiding, veronderstellen we een normale verdeling, evenwel met een door $0 < k < 1$ vrij te bepalen variantie (A1.3).

$$\epsilon_j(x) \sim N(0, \sqrt[k]{\Delta_j}) \quad (A1.3)$$

Het proces zoals beschreven in (1.2) zou datapunten genereren buiten de vorken van

¹⁰ $j(x)$ is geen bi-jectieve functie.

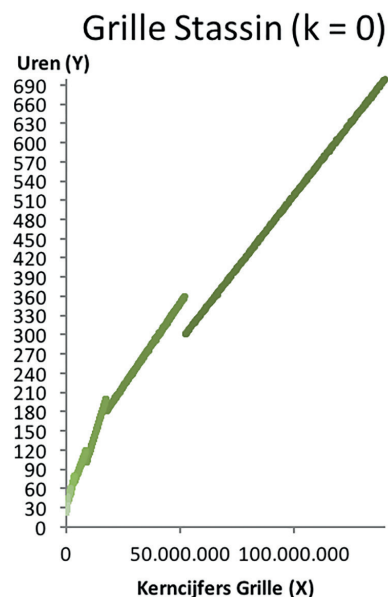
¹¹ $y(j)$ is niet-injectief, maar wel surjectief.

de *Grille*. Daarom dient de functionele vorm te worden aangepast, waarbij rekening wordt gehouden met categorie-specifieke extrema, samengevat in (A1.4):

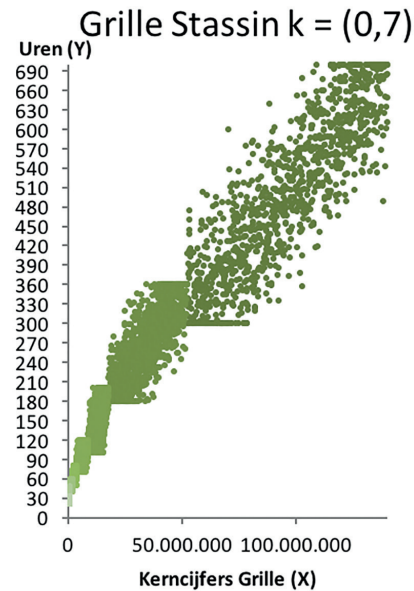
$$\hat{Y}_{Grille} = y(j(x)) = \text{Max}[\text{Min}[Y^{basis} \text{ of } c_j] \text{ of } d_j] \quad (\text{A1.4})$$

Comparatieve statica m.b.t. parameter k

Omdat de *Grille* geen specifieke verdeling oplegt binnen de vorken, werd de parameter k arbitrair geïntroduceerd. Deze parameter, begrensd tussen 0 en 1, heeft een impact op de spreiding van gesimuleerde observaties binnen de vorken. In Figuur 6 werd het aantal uren bepaald zonder variantie toe te laten ($k = 0$). De audituren werden berekend volgens de lineaire interpolatie binnen elke categorie. Omwille van de veronderstelde verdeling van $\epsilon_j(x)$, wordt evenwel een waarde van $k > 0$ aangenomen voor het verloop van deze studie. Figuur 7 geeft een spreiding aan voor $k = 0,7$. Deze waarde wordt eveneens aangehouden bij de documentatie onder Figuren 3 en 5.



Figuur 6. Simulatie van het theoretisch aantal uren voor de set van mandaten op basis van het data-genererend proces volgens de *Grille STASSIN* ($k = 0$)



Figuur 7. Simulatie van het theoretisch aantal uren voor de set van mandaten op basis van het data-genererend proces volgens de *Grille STASSIN* ($k = 0,7$)

Résumé

Par le passé, quelques méthodes à portée généralisatrice ont été développées afin de pouvoir budgétiser le nombre d'heures d'audit annuelles sur la base des paramètres observables pour un mandat donné. L'idée sous-jacente étant qu'il devrait être possible de déterminer un nombre général et adéquat d'heures d'audit sur la base de quelques facteurs externes, propres au mandat. Vu le manque d'informations accessibles au public concernant les budgets temps des auditeurs, peu d'études ont été menées sur la validité de ces méthodes.

Le présent article examine la pertinence économique de telles pratiques, en proposant plus spécifiquement une validation du modèle de la *Grille Stassin*. Ce cadre prévoit, sur la base de quelques chiffres clés de la société auditée (total de bilan, chiffre d'affaires, autres revenus), une fourchette bien définie d'heures à prester, dans les limites de laquelle le nombre d'heures budgétisé devrait se situer.

Après avoir défini plus précisément la forme fonctionnelle supposée de la *Grille Stassin* dans la première partie, le présent article évalue ce modèle à l'aune de données réelles en matière d'heures d'audit. Pour ce faire, des chiffres portant sur un échantillon de plus de 5 000 sociétés auditées en 2015, disponibles parmi les données de la Banque nationale de Belgique, ont été mis en rapport avec des données relatives au nombre d'heures d'audit pour les mandats correspondants. Ces dernières données ont été tirées des bases de données richement fournies dont dispose l'Institut des Réviseurs d'Entreprises.

Visuellement, tout semble indiquer que la *Grille* n'est pas suffisamment performante pour servir de point de référence indicatif pour le nombre d'heures d'audit à prester. Cette divergence entre le lien empirique et

Summary

Historically, a few methods were developed with a view to budgeting the annual number of audit hours based on observable parameters for a given mandate. The idea behind this is that a general and appropriate number of hours can be generated based on a few external factors specific to the mandate. Due to a lack of publicly available information concerning auditor time budgets, little research has been carried out into the validity of these methods.

This article examines the economic consistency of such practices, whereby specifically a model validation is made of the *Grille Stassin*. Based on a few key figures from the audited company (balance sheet total, turnover, other revenue), this framework provides a fork with a specific number of hours to be worked, into which the budgeted number must fall.

After a more precise definition of the supposed functional form of the *Grille Stassin* has been given, the model is tested against actual audit hours data. To this end, the figures regarding a sample of over 5,000 audited companies in 2015 – as available from the data of the National Bank of Belgium – were coupled to data regarding the number of audit hours for the corresponding mandates. This last set of data was made available from the abundant data sets that the Institute of Registered Auditors has at its disposal.

Visually speaking, we can determine with near-certainty that the Grille's performance is unsatisfactory for the use as an indicative reference point for the number of audit hours to be worked. This divergence between the

le lien théorique, formalisée par le biais de tests statistiques, a permis de constater que l'indexation de la *Grille Stassin* n'était pas d'une aide suffisante pour compenser les lacunes du modèle.

Il est donc vivement déconseillé d'utiliser la *Grille Stassin* pour évaluer le caractère adéquat d'un budget d'heures d'audit.

empirical and theoretical link – formalised via statistical tests – lies at the basis of the observation that the indexation of the *Grille Stassin* does not sufficiently counterbalance the shortcomings of the model.

The usage of the *Grille Stassin* in the assessment of the suitability of an audit budget is therefore strongly discouraged.

LE PROJET DE LOI DU 20 AVRIL 2017 PORTANT INSERTION DU LIVRE XX « INSOLVABILITÉ DES ENTREPRISES » DANS LE CODE DE DROIT ÉCONOMIQUE : APERÇU DES PRINCIPALES INNOVATIONS FAISANT L'OBJET DES DISCUSSIONS PARLEMENTAIRES

CÉDRIC ALTER

Maître de conférence à l'ULB, avocat au barreau de Bruxelles



ARNAUD LÉVY MORELLE

Assistant à l'ULB, avocat au barreau de Bruxelles



Introduction

Le 23 décembre 2016, le Conseil des Ministres a approuvé un avant-projet de loi portant insertion dans le Code de droit économique d'un livre XX intitulé « Insolvabilité des entreprises », qui a vocation à remplacer la loi sur les faillites du 8 août 1997 ainsi que la loi relative à la continuité des entreprises du 31 janvier 2009.

La section de législation du Conseil d'Etat a rendu un avis le 13 février 2017 et un projet de loi adapté a été transmis à la Chambre des Représentants le 20 avril 2017¹ où le texte est

actuellement examiné en commission, avant d'être discuté en séance plénière. L'intention du Gouvernement, et particulièrement du Ministre de la Justice Koen GEENS à l'initiative de ce texte, est d'aboutir à la promulgation de ce nouveau chapitre du Code de droit économique dans le courant de l'année 2017.

Ce projet de loi, dont les grandes lignes seront exposées ci-après, pourrait encore faire l'objet de modifications plus ou moins importantes lors de son examen parlementaire. Cette réforme législative ne consiste en effet pas uniquement en un exercice de codification (visant à faciliter la lecture des dispositions régissant les procédures

1. Projet de loi n° 2407/001 portant insertion du Livre XX « Insolvabilité des entreprises », dans le Code de droit économique, et portant insertion des définitions propres au livre XX, et des

dispositions d'application au livre XX, dans le livre I du Code de droit économique.

d'insolvabilité), mais conduit surtout à rendre les procédures de faillite et de réorganisation judiciaire plus flexibles, à en élargir le champ d'application, et à clarifier les dispositions légales ayant donné lieu au cours des dernières années à des controverses jurisprudentielles.

L'élargissement du champ d'application *ratione personae* de la faillite et de la réorganisation judiciaire

Le nouveau texte élargit considérablement le champ d'application des procédures de faillite et de réorganisation judiciaire (ci-après « PRJ »), qui seraient désormais applicables aux « entreprises » définies de la manière suivante :

« a) toute personne physique qui exerce une activité professionnelle à titre indépendant ;
b) toute personne morale ;
c) toute autre organisation sans personnalité juridique ».

Autrement dit, la distinction entre commerçant et non-commerçant disparaît et les ASBL, les professions libérales et les artistes en difficulté pourraient, entre autres, bénéficier à l'avenir des avantages de la réorganisation judiciaire, mais aussi être déclarés en faillite. Il faut bien admettre que rien ne justifie que ces derniers ne puissent pas également bénéficier des mesures de sauvetage aujourd'hui consacrées par la loi sur la continuité des entreprises.

Sont par ailleurs exclues du champ d'application du projet de livre XX les organisations sans personnalité juridique qui ne poursuivent pas un but lucratif, les personnes morales de droit public et les autorités publiques.

La clarification de la notion de créance sursitaire extraordinaire

Le projet de loi revient sur une solution controversée dégagée par un arrêt de la Cour

LA DISTINCTION ENTRE COMMERÇANT ET NON-COMMERÇANT DISPARAÎT ET LES ASBL, LES PROFESSIONS LIBÉRALES ET LES ARTISTES EN DIFFICULTÉ POURRAIENT, ENTRE AUTRES, BÉNÉFICIER À L'AVENIR DES AVANTAGES DE LA RÉORGANISATION JUDICIAIRE, MAIS AUSSI ÊTRE DÉCLARÉS EN FAILLITE

de Cassation du 12 février 2015², selon lequel le caractère extraordinaire d'une créance s'étend au montant total de la créance³.

Cette solution conduit actuellement à ce qu'un créancier qui peut se prévaloir du statut d'« extraordinaire » dans le cadre d'une réorganisation judiciaire – grâce à une hypothèque, un gage, un privilège spécial ou une clause de réserve de propriété – est protégé à concurrence du montant total de sa créance, et non de la valeur de l'assiette de sa garantie, ce qui est peu conforme à la définition d'une garantie réelle, qui n'est en définitive rien d'autre que le droit d'un créancier d'être payé de manière préférentielle sur le produit de réalisation des biens sur lesquels elle porte.

En outre, et comme l'a relevé le Tribunal de commerce francophone de Bruxelles : « Il suffit à toute entreprise, pour doter ses créances d'un caractère extraordinaire et échapper ainsi à toute mesure autre qu'un sursis prolongé, d'inclure systématiquement dans ses conditions générales une clause de mise en gage général

² Cass., 12 février 2015, J.T., 2015, p. 501.

³ Pour une critique de cet arrêt, voy. C. ALTER et A. LÉVY MORELLE, « Evolutions de la jurisprudence depuis la loi du 27 mai 2013 » in *Paiement, Insolvabilité et Réorganisation – S'organiser pour être payé, payer ou se réorganiser*, Les Dossiers du J.T., 2015, p. 103 et s.

des créances de son débiteur sur ses propres cocontractants ou, en cas de vente, une clause de réserve de propriété »⁴.

Ces critiques ont trouvé écho dans le projet de loi, puisqu'il prévoit dans le chapitre consacré aux définitions (art. 1.22, 3^o) qu'une créance n'est extraordinaire : « *qu'à concurrence du montant, au jour de l'ouverture de la procédure d'insolvabilité, pour lequel une inscription ou un enregistrement a été pris, ou, si aucune inscription ou aucun enregistrement n'a été pris, à concurrence de la valeur estimée de réalisation forcée du bien ou, si le gage porte sur des créances spécifiquement gagées, leur valeur comptable* ».

La création d'un « pré-curateur »

Le projet de loi prévoit la création d'un « pré-curateur » qui serait désigné par le Tribunal de Commerce (voué à devenir le « tribunal de l'entreprise »), à la demande du débiteur en difficulté et sans conduire à un dessaisissement, en vue de « *la préparation de la faillite* » (art. XX.34). L'objectif de cette mesure est, selon l'article XX.34, § 1^{er}, al. 3 de : (i) limiter le préjudice résultant de la faillite, (ii) augmenter les chances d'une vente favorable des actifs du débiteur lors de la faillite ultérieure et (iii) permettre de maintenir plus d'emplois.

Pendant la période de « pré-faillite » d'une durée de 15 jours pouvant être prolongée de maximum 15 jours⁵, le débiteur resterait libre de solliciter l'ouverture d'une PRJ. En cas de déclaration de faillite à l'issue de ce processus, le pré-curateur serait désigné curateur.

Cette procédure ne ferait l'objet d'aucune publicité, ce qui permettrait au « pré-curateur » d'agir en toute discrétion en vue de favoriser le transfert d'activité à venir. Une telle discrétion est évidemment un atout pour éviter de nuire,

LE PROJET DE LOI PRÉVOIT LA CRÉATION D'UN « PRÉ-CURATEUR » QUI SERAIT DÉSIGNÉ PAR LE TRIBUNAL DE COMMERCE, À LA DEMANDE DU DÉBITEUR EN DIFFICULTÉ ET SANS CONDUIRE À UN DESSAISISSEMENT, EN VUE DE « LA PRÉPARATION DE LA FAILLITE » (ART. XX.34)

dans un premier temps, à la réputation de l'entreprise auprès de ses clients. Ce mécanisme pourrait être utilement poursuivi par une PRJ par transfert sous autorité de justice – le pré-curateur étant ensuite désigné mandataire de justice – mais l'avant-projet de loi ne vise pas cette hypothèse et prévoit uniquement la transformation de la mission de pré-curateur en celle de curateur.

L'intervention du professionnel du chiffre

Le nouveau texte prévoit à ce stade deux modifications ponctuelles par rapport à la législation actuelle :

- d'une part, le comptable agréé externe serait désormais autorisé à assister le débiteur pour la préparation du budget contenant l'estimation des recettes et des dépenses pour la période de sursis (alors que la préparation du budget impose actuellement l'intervention soit de l'expert-comptable externe, soit du comptable fiscaliste agréé externe soit d'un réviseur d'entreprises) ;
- d'autre part, la situation comptable serait désormais établie « *avec l'assistance* » du professionnel du chiffre, et non plus

⁴ Comm. fr. Bruxelles, 26 novembre 2014, inédit, G/14/1260.

⁵ Cette courte période permet d'éviter le risque de détournement procédural à des fins dilatoires.

« *sous sa supervision* » – ce qui s’explique vraisemblablement selon nous par la seule volonté d’unifier la terminologie.

La mission exacte du professionnel du chiffre lors de l’établissement de la requête a donné lieu à de nombreuses discussions depuis l’entrée en vigueur de la loi du 27 mai 2013, mais l’avant-projet de loi ne modifierait pas – sous réserve de l’intervention du comptable agréé externe pour la préparation du budget – son rôle tel qu’il est aujourd’hui interprété par les tribunaux de commerce.

Il est par ailleurs rappelé qu’en mars 2016, les trois instituts professionnels, ainsi que le Conseil supérieur des professions économiques, ont approuvé une « recommandation »⁶ sur la mission des professionnels du chiffre lors de l’établissement d’une requête en réorganisation judiciaire, qui est désormais contraignante⁷ pour les membres de l’Institut des Experts-comptables et Conseils fiscaux (IEC), de l’Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés (IPCF) et de l’Institut des Réviseurs d’Entreprise (IRE)⁸. L’étendue de leur mission est fort détaillée aux termes de cette recommandation.

Nonobstant l’adoption de cette recommandation, l’on constate que les cours et tribunaux de commerce ont conservé leur liberté d’appréciation et continuent à faire preuve d’une certaine souplesse quant à la formulation des attestations à remplir par les professionnels du chiffre. Sur la base de la

A LA LECTURE DU COMMENTAIRE DU PROJET DE LOI, IL APPARAÎT QUE LEURS AUTEURS N’ONT APPAREMMENT PAS VOULU ALOURDIR LA MISSION DU PROFESSIONNEL DU CHIFFRE PAR RAPPORT À CE QU’EXIGE ACTUELLEMENT LA JURISPRUDENCE DOMINANTE

jurisprudence dominante, cela implique, pour la situation comptable, de préciser qu’il n’y a pas d’incohérences significatives au niveau des résultats accusés ni de surévaluation manifeste de l’actif net, et, pour le budget, que ses prévisions paraissent raisonnables. A la lecture du commentaire du projet de loi, il apparaît que leurs auteurs n’ont apparemment pas voulu alourdir la mission du professionnel du chiffre par rapport à ce qu’exige actuellement cette jurisprudence dominante (le commentaire précise en effet : « *Son assistance ne peut être de nature à accabler excessivement l’entreprise. Le législateur estime toujours que l’accès à la justice doit être facilement accessible et que la fin éventuelle de la réorganisation doit arriver dans une phase ultérieure* »).

Les commentaires du projet de loi valident par ailleurs l’usage (qui avait jadis donné lieu à quelques discussions des praticiens) selon lequel le comptable externe habituel de l’entreprise peut établir les attestations requises⁹.

6 Le document s’intitule plus précisément « *Recommandation interinstituts concernant les missions qui incombent au réviseur d’entreprises, à l’expert-comptable externe, au conseil fiscal externe, au comptable agréé externe ou au comptable-fiscaliste agréé externe dans le cadre de l’article 10, alinéa 5, de l’article 12, § 1er, alinéa 5, et de l’article 17, § 2, 5° et 6°, de la loi relative à la continuité des entreprises* ». S’agissant d’un document qualifié de « contraignant » pour les membres des trois instituts (IPCF, IEC et IRE), le terme de « recommandation » est discutable.

7 Depuis le 16 mars 2016 pour les membres de l’IEC et l’IPCF, et depuis le 8 juin 2016 pour les membres de l’IRE.

8 Voy. notamment K. VAN TILBORG, « Rôle des professionnels du chiffre : approbation de la recommandation LRE », *Bilan*, 738, avril 2016, p. 1 et s.

9 Le commentaire précise en effet ce qui suit : « *Le fait que ce soit un professionnel externe qui doit intervenir n’exclut toutefois pas qu’il accomplisse cette mission d’assistance en tant que professionnel habituel dans les entreprises où il exerce ou a déjà exercé d’autres missions. Le professionnel externe qui a déjà une mission auprès de l’entreprise en question aura déjà dû suivre attentivement la problématique de la continuité dans le cadre du volet préventif de l’insolvabilité et est par conséquent bien placé pour assister l’entreprise pour l’introduction de la requête* ».

Enfin, la question de l'intervention d'un réviseur d'entreprise agissant en qualité de commissaire du débiteur pour l'établissement de la situation comptable récente, a donné lieu à des commentaires contradictoires dans les commentaires successifs qui ont accompagné le projet de texte. Dans la version électronique du commentaire communiqué au Conseil d'Etat, il était précisé que : « *le réviseur d'entreprises qui remplit en qualité de commissaire du débiteur une mission de contrôle légal des comptes annuels ne peut accepter la mission d'assistance vu qu'il compromettrait son indépendance en tant que commissaire* ».

Le Conseil d'Etat a alors précisé dans son avis que si tel était l'intention des auteurs du projet, cela devait être expressément visé dans le nouveau texte de loi. Les auteurs du projet ont ensuite précisé leur pensée, puisque le commentaire accompagnant le projet de loi du 20 avril 2017 précise désormais plus clairement que : « *Il est évident que le réviseur d'entreprises qui exécute une mission de contrôle légal des comptes annuels en qualité de commissaire de l'entreprise ne peut être impliqué d'une quelconque manière dans l'établissement du bilan et du compte de résultats ou dans la confection du budget de cette entreprise, compte tenu des prescriptions en matière d'indépendance. Pour autant que la situation comptable ait été établie ou le budget préparé par l'organe de gestion, le commissaire peut par contre exécuter la mission d'objectivation précitée, voire une mission de contrôle ou de vérification en application de normes de contrôle spécifiques en vue de renforcer la confiance dans les pièces financières soumises* ». Autrement dit, il ne s'agirait pas d'interdire au réviseur d'entreprises agissant en qualité de commissaire aux comptes du débiteur, de superviser l'établissement de la situation comptable ou le budget dans le cadre de la requête en réorganisation judiciaire, mais de rappeler qu'il ne peut pas lui-même participer directement à l'établissement de cette situation comptable ou de ce budget.

Le sort des créanciers publics en cours de réorganisation judiciaire

Au cours des dernières années, les praticiens ont été confrontés à de multiples controverses nées de la position dure de l'administration fiscale et de l'ONSS lors des PRJ : peuvent-ils se prévaloir du statut privilégié de « dette de masse » ? Les créances de précompte professionnel et de cotisations sociales peuvent-elles être assimilées à des « créances nées de prestation du travail » et être ainsi à l'abri de toute mesure d'abattement lors d'un accord collectif ? Le fisc peut-il prendre son hypothèque légale en cours de sursis ?

Ces questions ont fait couler beaucoup d'encre, et ont pour la plupart été tranchées par des récents arrêts de la Cour de Cassation et la Cour constitutionnelle¹⁰. L'avant-projet de loi vise à mettre un terme à ces discussions, parfois en revenant sur la position de la jurisprudence dominante :

- le projet d'article XX.76, al. 4 dispose que : « *Le plan ne peut contenir de réduction ou d'abandon des créances sursitaires nées de prestations de travail, à l'exclusion des cotisations ou dettes fiscales ou sociales à charge de l'employeur* ». Le projet de texte suit ici la solution finalement adoptée par la Cour de Cassation aux termes de son arrêt du 16 juin 2016¹¹ ;
- le projet d'article XX.61 exclut les dettes fiscales et les cotisations sociales de la notion de « dette de masse » : « *Dans la mesure où les créances se rapportent à des prestations effectuées à l'égard du débiteur par son cocontractant pendant la procédure de réorganisation judiciaire (...) elles sont considérées comme des dettes de masse dans une faillite ou*

¹⁰ Pour une analyse détaillée à ce sujet, voy. C. ALTER et A. LEVY MORELLE, « Egalité entre les créanciers publics et privés dans les réorganisations judiciaires », *J.T.*, 2017, p. 93 et s.

¹¹ Cass., 16 juin 2016, *R.D.C.*, 2016, p. 857.

liquidation subséquente ou dans la répartition visée à l'article XX.94 en cas de transfert sous autorité de justice (...). Les prélèvements, cotisations ou dettes quelconques fiscaux ou sociaux, ne sont pas considérées pour l'application de cet article comme se rapportant à des prestations effectuées par le cocontractant ». Notons que deux arrêts de la Cour de Cassation (l'un en français, l'autre en néerlandais) se contredisent sur cette problématique¹², et la clarification du législateur est ici indispensable, et va selon nous dans le bon sens ;

- enfin, le projet d'article XX.54, § 1^{er}, al. 1^{er} dispose quant à lui que : « *Aucune saisie ne peut être pratiquée du chef des créances sursitaires au cours du sursis, sans préjudice du droit pour le créancier d'établir une sûreté légale ou conventionnelle* ». Ce texte va à l'encontre de l'arrêt de la Cour constitutionnelle du 18 février 2016 aux termes duquel la prise d'une hypothèque légale par l'administration fiscale en cours de sursis est discriminatoire en ce qu'elle porte atteinte aux droits des autres créanciers qui, quant à eux, ne sont plus autorisés à saisir les biens du débiteur¹³.

Modification du seuil minimum de remboursement de 15 % à 20 %

Le projet prévoit de maintenir les conditions actuelles de l'article 49/1 LCE (en ce compris l'interdiction controversée d'accorder aux créanciers publics un sort moins favorable que celui du créancier privé le plus favorisé), sauf en ce qui concerne le seuil minimum de remboursement, qui passerait de 15 % à 20 % (les exceptions à cette règle sont maintenues

en cas « *d'exigences impérieuses et motivées liées à la continuité de l'entreprise* »).

Incertitudes sur le plan fiscal

A la date d'écriture de la présente note, subsistent encore quelques incertitudes sur le plan fiscal.

Ainsi, la définition des créances sursitaires englobe actuellement tant les créances nées avant le jugement d'ouverture de la procédure de réorganisation judiciaire que celles « *nées du dépôt de la requête ou des décisions prises dans le cadre de la procédure* ». Cette deuxième partie de la définition ne figure plus dans l'avant-projet de loi, qui vise uniquement les créances nées avant le jugement d'ouverture. Or, en visant les créances issues des décisions judiciaires prises dans le cadre de la procédure, on considérerait généralement que les auteurs de la loi avaient eu à l'esprit la créance de TVA de l'administration des impôts à charge du débiteur en réorganisation judiciaire qui, dans la thèse défendue par l'administration sous le régime du concordat judiciaire, naît du prononcé du jugement d'homologation du plan de réorganisation à la suite du droit à restitution de la TVA sur les abattements de créance qu'ouvre ce jugement en faveur des créanciers¹⁴. Cette dette potentielle dans le chef du débiteur était donc considérée comme une dette sursitaire, ce qui était favorable à ce dernier. La question se pose donc de l'incidence de la nouvelle mouture à cet égard.

En outre, on rappellera que les articles 81, 82 et 83 de la loi relative à la continuité des entreprises avaient inséré tant dans le code de la TVA que dans le code des impôts sur le revenu des dispositions visant à assurer la neutralité fiscale des opérations relatives à une réorganisation judiciaire¹⁵. Ainsi, l'article 83 de

¹² Cass., 16 mai 2014, *J.T.*, 2014, p. 662 ; Cass., 27 mai mars 2015, *R.D.C.*, 2015, p. 596.

¹³ C.C. 18 février 2016, *J.L.M.B.*, 2016, p. 1060 et C. ALTER et A. LÉVY MORELLE, *op.cit.*, p. 94 et s.

¹⁴ A. ZENNER, J.-Ph. LEBEAU, C. ALTER, « La loi relative à la continuité des entreprises à l'épreuve de sa première pratique », *Dossier du J.T.*, 2010, p. 52, n° 30.

¹⁵ A. ZENNER, J.-Ph. LEBEAU, C. ALTER, « La loi relative à la continuité

la loi sur la continuité des entreprises avait, par son article 83, introduit dans le code des impôts sur le revenu 92, au titre II, chapitre II, section 4, sous-section 2, une lettre E intitulée « *Bénéfices provenant de l'homologation d'un plan de réorganisation et de la constatation d'un accord amiable* » et comprenant un article 48/1 rédigé comme il suit : « *Sont exonérés selon les modalités d'application fixées par le Roi, les bénéfices provenant de moins-values actées par le débiteur sur des éléments de passif à la suite de l'homologation par le tribunal d'un plan de réorganisation ou à la suite de la constatation par le tribunal d'un accord amiable (...)* ».

Or, l'article 68 du projet dispose de manière très générale que « *sous réserve de son application aux procédures de réorganisations judiciaires en cours, au moment de l'entrée en vigueur de la présente loi, la loi du 31 janvier 2009 relative à la continuité des entreprises est abrogée* ». La question se pose donc de savoir si les dispositions de la loi du 31 janvier 2009 ayant été insérées dans le code de la TVA et dans celui des impôts sur le revenu sont également abrogées ou si, ce qui nous paraît être de loin l'interprétation la plus raisonnable, ces dispositions subsistent dans la mesure où elles ont été à présent incorporées à ces législations fiscales (et où, par ailleurs, une remise en cause du principe de neutralité fiscale porterait gravement atteinte aux principes fondateurs de la loi du 31 janvier 2009).

La question étant d'importance, toute incertitude à ce sujet devrait être levée.

L'utilisation du Registre Central de la Solvabilité (« RegSol ») dans toutes les procédures d'insolvabilités

Le législateur a créé le 1^{er} décembre 2016 une base de données électroniques, « *le Registre Central de la Solvabilité* », gérée conjointement

APRÈS UNE LONGUE PÉRIODE D'IMMOBILISME, IL S'AGIT D'UNE ÉTAPE IMPORTANTE DANS L'INFORMATISATION DE LA JUSTICE, QUI DEVRAIT ÊTRE ENCORE ÉTENDUE PAR LE PROJET DE LOI DU 20 AVRIL 2017, QUI PRÉVOIT DE LAISSER SE DÉROULER TOUTES LES PROCÉDURES D'INSOLVABILITÉ DE FAÇON ÉLECTRONIQUE (Y COMPRIS DONC LES RÉORGANISATIONS JUDICIAIRES), CE QUI DEVRAIT FACILITER CONSIDÉRABLEMENT LA TÂCHE DES PRATICIENS

par l'Ordre des barreaux francophones et germanophones et l'*Orde van Vlaamse Balies*, qui remplace depuis le 1^{er} avril 2017 la version papier du dossier de la faillite. Les praticiens et les greffiers y enregistrent directement les données et pièces relatives à la procédure de faillite (déclarations de créances, procès-verbaux de vérification, etc.).

Après une longue période d'immobilisme, il s'agit d'une étape importante dans l'informatisation de la justice, qui devrait être encore étendue par le projet de loi du 20 avril 2017, qui prévoit de laisser se dérouler toutes les procédures d'insolvabilité de façon électronique (y compris donc les réorganisations judiciaires), ce qui devrait faciliter considérablement la tâche des praticiens.

Samenvatting

Op 23 december 2016 heeft de Ministerraad een voorontwerp van wet goedgekeurd houdende invoeging van het Boek XX "Insolventie van ondernemingen", in het Wetboek van economisch recht, en dit ter hervorming van de faillissementswet van 8 augustus 1997 en van de wet van 31 januari 2009 betreffende de continuïteit van de ondernemingen.

Momenteel onderzoekt de Kamer van volksvertegenwoordigers het wetsontwerp.

Deze wetshervorming houdt niet louter een codificatie in, maar is ook gericht op het flexibeler maken van de procedures van faillissement en gerechtelijke reorganisatie, het uitbreiden van het toepassingsgebied ervan en het verduidelijken van de wettelijke bepalingen die in de afgelopen jaren aanleiding hebben gegeven tot uiteenlopende opvattingen in de rechtspraak.

Onderhavig artikel is bedoeld om de krachtlijnen van dit ontwerp te schetsen, meer bepaald wat betreft de uitbreiding van het toepassingsgebied *ratione personae* van de procedures van faillissement en gerechtelijke reorganisatie, de verduidelijking van het begrip "buitengewone schuldvordering in de opschorting", de invoering van een "precurator", de rol van de economische beroepsbeoefenaar bij de voorbereiding van het verzoekschrift tot gerechtelijke reorganisatie, de positie van openbare schuldeisers in een gerechtelijke reorganisatie, de ontwikkelingen inzake het Centraal Register Solvabiliteit ("RegSol"), en de fiscale gevolgen van deze hervorming.

Summary

On 23 December 2016, the Belgian Council of Ministers approved a preliminary draft law on the insertion into the Belgian Code of Economic Law ("Wetboek van economisch recht"/"Code de droit économique") of a book XX "Insolvency of Undertakings" ("Insolventie van ondernemingen"/"Insolvabilité des Entreprises"), which is intended to reform the bankruptcy law of 8 August 1997 and the law of 31 January 2009 on the continuity of undertakings.

The draft law is currently being examined by the Belgian House of Representatives.

This legislative reform is not merely a codification exercise, but is intended to make bankruptcy and judicial reorganisation proceedings more flexible, to expand their scope and to clarify the legal provisions which have given rise to jurisprudential controversy over the past few years.

This paper aims to present the outlines of this draft law, particularly regarding the expansion of the scope *ratione personae* of bankruptcy and judicial reorganisation proceedings, the clarification of the concept of extraordinary deferred debt, the introduction of a new player, the "pre-bankruptcy receiver", the role of the accounting professional in the preparation of the request for judicial reorganisation, the position of public creditors under judicial reorganisation, the developments concerning the Central Registry of Solvency ("RegSol"), and the tax implications of this reform.

IFRS 16 – EEN (R)EVOLUTIE IN LEASE ACCOUNTING?

IGNACE BOGAERT

Bedrijfsrevisor



Inleiding

Op 13 januari 2016 publiceerde de *International Accounting Standards Board* (IASB) de nieuwe leasingstandaard: IFRS 16. Deze standaard wordt van kracht vanaf 1 januari 2019 en vervangt IAS 17, die al meer dan drie decennia het boekhoudkundig kader voor leaseovereenkomsten vormt. De grootste wijziging: voor de huurder verdwijnt het onderscheid tussen een operationele en financiële lease. Met als gevolg dat vrijwel alle leases op zijn balans worden opgenomen. De nieuwe regels beïnvloeden, naast de boekhoudkundige cijfers ook financiële ratio's zoals, solvabiliteit, *current ratio*, EBITDA, bedrijfswinst, nettowinst, EPS, ROCE, ROE en operationele kasstromen.

IFRS 16 in een notendop

De IASB streeft met zijn standaarden continu naar meer transparante en vergelijkbare jaarrekeningen. De *Board* is van mening dat de huidige lease-standaard, IAS 17, niet voldoet aan de gestelde vereisten. Bijvoorbeeld in de luchtvaartindustrie: vaak worden vliegtuigen van een luchtvaartmaatschappij niet op de balans opgenomen, of zoals de toenmalige IASB voorzitter, Sir David TWEEDIE het in 2008 verwoordde: "*One of my great ambitions before I die is to fly in an aircraft that is on an airline's balance sheet.*". Met de invoering van de nieuwe standaard worden bijgevolg vrijwel

**DE GROOTSTE WIJZIGING:
VOOR DE HUURDER VERDWIJNT
HET ONDERSCHIED TUSSEN EEN
OPERATIONELE EN FINANCIËLE
LEASE. MET ALS GEVOLG DAT
VRIJWEL ALLE LEASES OP ZIJN
BALANS WORDEN OPGENOMEN**

alle lease-activa en verplichtingen opgenomen op de balans van de lessee.

De huidige voorzitter van de IASB, Hans HOOGERVORST, verklaart de vraag naar een vernieuwende leasestandaard als volgt: "*These new accounting requirements bring lease accounting into the 21st century, ending the guesswork involved when calculating a company's often-substantial lease obligations. The new Standard will provide much-needed transparency on companies' lease assets and liabilities, meaning that off balance sheet lease financing is no longer lurking in the shadows. It will also improve comparability between companies that lease and those that borrow to buy.*"

Anderzijds stellen we vast dat de standaard ongeveer alle bepalingen uit IAS 17 behoudt met betrekking tot de verwerking van leaseovereenkomsten door de lessor. Dit impliceert dat de lessor de leaseovereenkom-

sten nog steeds moeten classificeren als operationele of financiële *leases* op basis van hun aard.

De nieuwe regels beïnvloeden, naast de boekhoudkundige cijfers, vrijwel alle gangbare financiële ratio's zoals, solvabiliteit, *current ratio*, EBITDA, bedrijfswinst, nettowinst, EPS, ROCE, ROE en operationele kasstromen. Deze wijzigingen kunnen een invloed hebben op bankconvenanten, *credit ratings* en financieringskosten. Dit zou er in de toekomst kunnen toe leiden dat bepaalde "*lease* versus koop"-beslissingen worden herzien.

Enkele kernbegrippen toegelicht

A. Wat is een *lease*?

Algemeen

De IASB introduceert in IFRS 16 een nieuwe definitie van een *lease*.

Een contract is, of bevat, een *leaseovereenkomst* indien dat contract het recht op zeggenschap over het gebruik van een geïdentificeerd actief verleent voor een bepaalde periode in ruil voor een vergoeding.

Zeggenschap wordt verleend indien de klant:

- het recht heeft om het gebruik van het geïdentificeerd actief te bepalen; en
- ongeveer alle economische voordelen uit dat gebruik verkrijgt.

Allereerst dient er sprake te zijn van een "geïdentificeerd actief". Het contract moet het actief expliciet of impliciet vermelden. Bijvoorbeeld, indien een contract voor de huur van een auto, duidelijk het merk, de kleur en de opties ervan aangeeft is er een geïdentificeerd actief.

Deze voorwaarde is echter nooit voldaan indien de aanbieder van het actief de mogelijkheid

heeft om het actief om te ruilen en daar tevens economisch voordeel uit haalt. In geval van een zogeheten "substantief substitutierecht" in het contract is bijgevolg nooit sprake van een *leaseovereenkomst*. Een leverancier heeft de mogelijkheid om het actief te ruilen indien er alternatieve goederen vrij beschikbaar zijn en de klant niet kan voorkomen dat de goederen worden verwisseld. De standaard preciseert verder dat, in geval van onduidelijkheid hierover, men steeds moet concluderen dat de aanbieder geen substantief substitutierecht heeft.

Recht om het gebruik van het geïdentificeerd actief te bepalen

De standaard definieert een *lease* als een overeenkomst die het recht op zeggenschap over het gebruik van een geïdentificeerd actief verleent voor een bepaalde periode in ruil voor een vergoeding.

Opdat zeggenschap over een actief verleend wordt dienen twee voorwaarden voldaan te zijn. De eerste voorwaarde luidt dat de klant het recht moet hebben om het gebruik van het geïdentificeerd actief te bepalen. Of anders, de klant heeft het recht te bepalen hoe en met welk doel het actief gebruikt wordt over de gebruiksduur.

Verdere toelichting gebeurt aan de hand van enkele voorbeelden. Zo heeft de klant het recht om het gebruik van het geïdentificeerd actief te bepalen indien:

- de klant het recht heeft om te beslissen of een container gebruikt wordt om goederen te transporteren of om goederen te bewaren;
- de klant het recht heeft om te bepalen wanneer een specifieke machine ingezet wordt; en
- de klant het recht heeft om de bestemming van een truck te bepalen.

Daarnaast zijn er twee situaties neergeschreven waarin men niet mag concluderen dat aan de

gestelde voorwaarde voldaan is. Namelijk indien het contract enkel de klant het recht voorziet om het actief:

- te onderhouden; of
- te gebruiken.

In geval van *leases* met een significante hoeveelheid diensten kan deze beoordeling de nodige tijd en middelen vergen.

Economische voordelen uit dat gebruik

De tweede voorwaarde die voldaan moet zijn, opdat zeggenschap over een actief overgaat naar de klant, is dat deze laatste ongeveer alle voordelen uit het gebruik van dit actief verkrijgt. Meer in het bijzonder: alle primaire output, bijproducten en cashflows die ontstaan uit het gebruik.

De standaard verduidelijkt dat deze inschatting steeds dient te gebeuren binnen het gedefinieerde toepassingsgebied van de *leaseovereenkomst*. Stel dat een contract voor de huur van een vrachtwagen, het gebruik ervan beperkt tot de eerste 30.000 gereden kilometers. Dan volgt hieruit niet noodzakelijk dat aan de gestelde voorwaarde niet voldaan is, maar dan beperkt dit enkel het toepassingsgebied waarbinnen de analyse moet worden gemaakt.

B. Leaseperiode

De *leaseperiode* omvat, naast de niet-opzegbare *leasetermijn*, ook:

- eventuele latere perioden waarvoor de *lessee* een optie heeft om de *lease* van het actief voort te zetten, al dan niet tegen aanvullende betaling, voor zover het op het tijdstip van het aangaan van de *leaseovereenkomst* redelijkerwijs zeker is dat de *lessee* van deze optie gebruik zal maken; en
- de periode waarvoor de *lessee* de optie heeft om de *lease* stop te zetten, voor zover op het tijdstip van het aangaan van

de *leaseovereenkomst* het redelijkerwijs zeker is dat deze optie niet zal worden uitgeoefend.

De twee partijen moeten alle aanwezige economische incentives om deze opties uit te oefenen identificeren en beoordelen. De standaard geeft enkele voorbeelden van deze incentives: de boete die betaald moet worden indien de opzegoptie uitgeoefend wordt, kosten die zullen ontstaan uit de verplichting om het actief terug in zijn oorspronkelijke staat te brengen, investeringen die gemaakt zijn in de activa enzovoort.

C. Leasebetalingen

De *leasebetalingen* in IFRS 16 omvatten per definitie:

- de vaste vergoedingen;
- variabele vergoedingen die gekoppeld zijn aan een index of een percentage;
- de uitoefenprijs van de koopoptie indien het redelijkerwijs zeker is dat de *lessee* deze zal uitoefenen;
- de boetes voor het beëindigen van de *lease*, indien de berekening van de *leaseperiode* uitwijst dat de opzegoptie uitgeoefend zal worden; en
- de garantie van de restwaarde.

D. Variabele leasebetalingen

IFRS 16 maakt een onderscheid tussen twee soorten variabele *leasebetalingen*. Ten eerste zijn er betalingen die gekoppeld zijn aan een index (bijv. consumentenprijsindex) of percentage. Deze zijn opgenomen in de *leasebetalingen* en bijgevolg ook in de initiële waardering van de *leaseverplichting*. Anderzijds zijn er vergoedingen die afhankelijk zijn van bijvoorbeeld de geproduceerde units. Deze worden onmiddellijk in de resultatenrekening opgenomen.

De leaseverplichting moet aangepast worden aan wijzigingen in de index/percentage. IFRS 16 schrijft voor dat dit enkel gebeurt wanneer er een wijziging is in de cashflows die resulteren uit de wijziging van de index of het percentage.

We illustreren dit aan de hand van volgend voorbeeld: BVBA XYZ sluit een huurovereenkomst van 10 jaar af. De huurvergoeding bedraagt 1.000 EUR voor het eerste jaar. De huurvergoeding wordt elke twee jaar aangepast en is gekoppeld aan de evolutie van de consumptieprijsindex die 100 bedraagt in het eerste jaar. Op het einde van het eerste jaar bedraagt deze 105. De consumentenprijsindex stijgt op het einde van jaar twee verder tot 108.

Op het ogenblik van het afsluiten van het contract bedraagt de niet-verdisconteerde leasevergoeding 1.000 voor de komende 10 jaar. IFRS 16 vereist dus dat er op het ogenblik van de intreding in het contract voor de inschatting van de leaseverplichting rekening wordt gehouden met de index op dat moment. Nadien, op het einde van het tweede jaar, zullen de acht resterende leasebetalingen worden aangepast naar 1.080 EUR ($1.000 \text{ EUR}/100 \times 108$), abstractie makend van enige effecten ten gevolge de verdiscontering. Deze wijziging zal worden gedebiteerd op het gebruiksrecht (actief) en gecrediteerd op de leaseverplichting.

Boekhoudkundige verwerking voor de lessee

A. Geen onderscheid tussen financiële en operationele lease

IFRS 16 vereist het systematisch opnemen van de rechten en verbintenissen verbonden aan leaseovereenkomsten in het overzicht van de financiële positie van de lessee. Hiermee verdwijnt het onderscheid tussen financiële en operationele leaseovereenkomsten. De voormalige "off-balance" operationele leases zullen zichtbaar worden op de balans.

De standaard voorziet echter in twee uitzonderingen:

Een lessee kan ervoor kiezen om de leasebetalingen in verband met volgende leaseovereenkomsten in kosten op te nemen via een lineaire methode (wat overeenstemt met de verwerking van operationele leases volgens IAS 17) of een andere systematische methode:

- leaseovereenkomsten met een leaseperiode van 12 maanden of minder – en die geen aankoopoptie omvatten –; deze keuze wordt gemaakt per categorie van onderliggend actief; en
- leaseovereenkomsten waarvoor het onderliggend actief een beperkte nieuwwaarde (een bedrag lager dan 5.000 USD per activum) heeft, zoals *personal computers* en klein bureaumaterieel; deze keuze wordt gemaakt per contract.

Zo is het mogelijk om een leasecontract buiten de balans te verwerken indien het onderliggend actief een beperkte nieuwwaarde heeft. Aan deze voorwaarde kan echter nooit voldaan zijn indien het actief sterk afhankelijk is van andere activa. De standaard omschrijft verder niet hoe dit geïmplementeerd moet worden in de praktijk.

Tot op vandaag blijven er vragen omtrent dit concept onbeantwoord. Een onderneming huurt bijvoorbeeld verschillende LED-eenheden. De kost van een individuele eenheid is lager dan 5.000 USD. De verlichtingsregeling die een aantal *units* omvat heeft echter een collectieve waarde hoger dan 5.000 USD. Het is technisch mogelijk, maar niet economisch efficiënt om afzonderlijke LED-*units* te installeren. De vraag werd gesteld of deze LED-eenheden kwalificeren als activa met een lage nieuwwaarde. Hier zijn twee uiteenlopende zienswijzen. Enerzijds wordt gesteld dat niet voldaan is aan de definitie van "activa met beperkte nieuwwaarde" aangezien de gehuurde activa sterk onderling afhankelijk zijn. Deze conclusie is gebaseerd op het feit dat het economisch inefficiënt is om de LED-*units*

afzonderlijk te installeren. De tweede zienswijze stelt anderzijds dat de LED-eenheden niet sterk onderling afhankelijk zijn aangezien het mogelijk is om de LED-*units* afzonderlijk te installeren. Men stelt dat de sterke onderlinge onafhankelijkheid moet worden geanalyseerd los van de specifieke commerciële context. Er moet worden gekeken naar de aard van het actief. Volgens deze laatste zienswijze kwalificeren de activa als "activa met beperkte nieuwwaarde".

B. Leaseverplichting

De leaseverplichting wordt initieel gewaardeerd tegen de nog niet betaalde leasevergoeding verdisconteerd tegen de impliciete rentevoet van de leaseovereenkomst, indien het praktisch haalbaar is deze te bepalen. Zo niet, dan moet de marginale rentevoet van de lessee worden gebruikt.

De leaseverplichting wordt elke periode verhoogd met de interestlasten op de leaseverplichting en verminderd met de leasebetalingen. De interest wordt opgenomen als een financiële kost in de resultatenrekening. Bovendien wordt de verplichting gehewaardeerd indien een nieuwe schatting nodig is of indien de leaseovereenkomst wordt gewijzigd.

Een nieuwe schatting van leaseverplichtingen is nodig in geval van:

- een wijziging van het bedrag dat zal worden betaald in het kader van de waarborg van de restwaarde;
- een wijziging van de toekomstige leasebetalingen als gevolg van een wijziging van een index of rente die wordt gebruikt om betalingen vast te leggen;
- een wijziging in de geschatte leaseperiode; of
- een wijziging van de kans waarop een aankooptie op het onderliggend actief zal worden uitgeoefend.

**DE LEASEVERPLICHTING
WORDT BIJ DE LESSEE
INITIEEL GEWAARDEERD
TEGEN DE NOG NIET
BETAALDE LEASEVERGOEDING
VERDISCONTEERD TEGEN DE
IMPLICIETE RENTEVOET VAN DE
LEASEOVEREENKOMST, INDIEN
HET PRAKTISCH HAALBAAR IS
DEZE TE BEPALEN. ZO NIET,
DAN MOET DE MARGINALE
RENTEVOET VAN DE LESSEE
WORDEN GEBRUIKT**

C. Recht op gebruik actief

Het "recht op gebruik" actief wordt gewaardeerd aan hun kostprijs en dit omvat:

- het initiële bedrag van de leaseverplichting;
- de bedragen die vooraf of bij de start van de leaseperiode werden betaald;
- de direct toewijsbare kosten; en
- een schatting van de te betalen ontmantelings- en restauratiekosten met betrekking tot het herstellen van het gebruikte actief in zijn originele staat in overeenstemming met de contractvoorwaarden.

Hierna moet de entiteit het "recht op gebruik" actief verwerken volgens het kostprijsmodel, tenzij het reële waardemodel in overeenstemming met IAS 40 *vastgoedbeleggingen*, of het waarderingsmodel in overeenstemming met IAS 16 *materiële vaste activa* worden gebruikt.

D. Voorbeeld

Stel, XYZ nv sluit een huurovereenkomst af voor het gebruik van auto's voor een periode van drie jaar.

De jaarlijkse betalingen:

J1	€ 10.000,00
J2	€ 12.000,00
J3	€ 14.000,00

Verdisconteringsvoet: 4,235 %

Huidige waarde van de lease betalingen: € 33.000,00

	Initieel	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3
Cash betalingen		€ 10.000,00	€ 12.000,00	€ 14.000,00
Resultatenrekening				
Interest kost		€ 1.398,00	€ 1.033,00	€ 569,00
Afschrijvingskost		€ 11.000,00	€ 11.000,00	€ 11.000,00
Balans				
Lease actief	€ 33.000,00	€ 22.000,00	€ 11.000,00	
Lease verplichting	€ 33.000,00	€ 24.398,00	€ 13.431,00	

De overeenstemmende journaalposten zijn:

Het "recht op gebruik" actief en de bijhorende verplichting worden geboekt bij het aangaan van de leaseovereenkomst

Lease actief	€ 33.000,00
@ lease verplichting	€ 33.000,00

De lease-verplichting neemt toe met de interestkost (€ 33.000,00 x 4,235 %)

Interest kost	€ 1.398,00
@ lease verplichting	€ 1.398,00

Het actief wordt jaarlijks afgeschreven

Afschrijvingskost	€ 11.000,00
@ lease actief	€ 11.000,00

De betaling

Lease verplichting	€ 10.000,00
@ cash	€ 10.000,00

E. Boekhoudkundige verwerking voor de leasinggever

Aanbieders van leases zullen deze in de toekomst grotendeels op dezelfde manier kunnen verwerken. De standaard behoudt ongeveer alle bepalingen uit IAS 17 met betrekking tot de verwerking van leaseovereenkomsten door de lessor. Dit wilt zeggen dat lessors de leaseovereenkomsten moeten classificeren als operationele of financiële leaseovereenkomsten op basis van hun aard.

Wat is de impact van IFRS 16?

A. Lessees

IFRS 16 kan de jaarrekening van lessees significant beïnvloeden. Vooral deze van lessees met materiële off-balance leases. Hun balansen zullen sterk toenemen. Bovendien worden kosten niet langer als operationele kosten verantwoord, maar als afschrijvingen en financieringslasten, hetgeen grote gevolgen

IFRS 16 KAN DE JAARREKENING VAN LESSEES SIGNIFICANT BEÏNVLOEDEN. VOORAL DEZE VAN LESSEES MET MATERIËLE OFF-BALANCE LEASES. HUN BALANSEN ZULLEN STERK TOENEMEN. BOVENDIEN WORDEN KOSTEN NIET LANGER ALS OPERATIONELE KOSTEN VERANTWOORD, MAAR ALS AFSCHRIJVINGEN EN FINANCIERINGSLASTEN, HETGEEN GROTE GEVOLGEN KAN HEBBEN VOOR AFGELEIDE RESULTAATINDICATOREN ZOALS EBITDA. DEZE ZAL TOENEMEN EN SCHULD GERELATEERDE RATIO'S ZULLEN VERSLECHTEREN

kan hebben voor afgeleide resultaatindicatoren zoals EBITDA. Deze zal toenemen en schuld gerelateerde ratio's zullen verslechteren. Een studie¹ in opdracht van EFRAG (de EFRAG-studie) schatte dat de toepassing van IFRS 16 op de Europese beursgenoteerde bedrijven zou leiden tot een totale *leaseschuld* van 576 miljard EUR, wat neerkomt op 15 % van de totale schulden van huurders (uitgezonderd banken, verzekeringen en financiële dienstverleningsbedrijven). Bij de drie sectoren die het meest intensief met operationele *leases* werken (luchtvaart; *retail*; en toerisme en vrije tijd) loopt dit op tot minstens 40 % van de totale schulden. De verbonden gebruiksrechten voor de huurders werden geschat op 528-

551 miljard EUR, wat neerkomt op 14-15 % van de nettoboekwaarde van de materiële vaste activa.

Wat de implementatie van IFRS 16 betreft, heeft de EFRAG-studie vastgesteld dat de implementatiekosten bij *lessees* vooral betrekking zullen hebben op de analyse van bestaande contracten en wijzigingen aan de IT- en boekhoudingssystemen. Deze kosten werden geschat op 162-186 miljoen EUR, maar variëren sterk afhankelijk van de diversiteit in aantal en type van operationele *leases* en de staat van de huidige IT-systemen en -processen. Bedrijven met een belangrijk aantal operationele *leases*, *leases* die betrekking hebben op een heel heterogene groep van activa of *leases* met sterk variërende voorwaarden zullen meer tijd en middelen nodig hebben om de implementatie tot een goed einde te brengen.

Wat de verdere toepassing van IFRS 16 door *lessees* betreft, verwacht de EFRAG-studie dat de kosten (voornamelijk het opvolgen van de geactiveerde operationele *leases* en IT-onderhoudskosten) beperkter zullen zijn dan de kosten van de implementatie. Deze kosten kunnen hoger zijn indien *leases* regelmatig worden aangepast. De kosten worden verwacht beperkt te blijven omdat de processen en procedures kunnen worden opgenomen in de normale bedrijfsactiviteiten. Bovendien heeft een deel van de implementatiekosten betrekking op de automatisering van de processen, wat in de toekomst zou kunnen leiden tot efficiëntiewinsten. Dit heeft ertoe geleid dat ongeveer 20 % van de huurders die werden bevraagd in het kader van de EFRAG studie geen bijkomende kosten verwachten voor de verdere toepassing van IFRS 16.

B. Lessors

Gezien de verplichtingen in IFRS 16 sterk overeenstemmen met die van IAS 17, is de impact voor *lessors* beperkt. Volgens de IASB²

¹ Europe Economics, *Ex ante Impact Assessment of IFRS 16*, 22 February 2017.

² IASB, *Effects Analysis: IFRS 16 Leases*, January 2016.

dienen lessors vooral de wijzigingen in acht te nemen die gelden voor alle partijen (zoals de wijzigingen aan de definitie van een *lease*). Volgens de EFRAG-studie zullen de kosten vooral betrekking hebben op éénmalige aanpassingen aan het IT-systeem en het heronderhandelen van de contractuele voorwaarden.

C. Investeerders/Analisten

In de mate dat de aard van operationele *leases* vergelijkbaar is met die van schulden, zal het opnemen van de *leases* op de balans een aantal voordelen hebben voor de investeerders/analisten:

- het vergemakkelijkt de analyse van de financiële toestand en het kredietrisico van de huurder;
- het laat huurders niet langer toe *leasecontracten* te manipuleren opdat ze niet in de balans worden weergegeven; en
- het laat investeerders toe een nauwkeurige beoordeling te maken van de bedrijfsschulden van huurders.

Echter stelt de EFRAG-studie dat investeerders/analisten reeds aanpassingen maakten om rekening te houden met het gebruik van operationele *leases*. Indien deze aanpassingen tot vergelijkbare cijfers komen als de verplichte verwerking onder IFRS 16, zullen de gevolgen van IFRS 16 op de financiële analyses van investeerders/analisten beperkt blijven en zal de financieringskost dus grotendeels stabiel blijven. In het andere geval zal IFRS 16 leiden tot een nauwkeurigere inschatting van de *leaseschuld*.

D. Voorbeeld verwerkingwijze IFRS 16

Stel, nv ABC heeft aan het begin van het jaar bruto huurverplichtingen ter grootte van 15.600 EUR bestaande uit 13 termijnen van 1.200 EUR voor de huur van kantoorruimte. De incrementele rentevoet bedraagt 4,72 %. Hoe zien de balans aan het einde van het jaar en de winst- en verliesrekening over dat jaar eruit na invoering van de nieuwe standaard?

Verkorte balans nv ABC	2015 thans		Na IFRS 16	
Materiële vaste activa	13.838		13.838	
Overige langlopende activa	7.965		18.546	
Vlottende activa	10.008		10.008	
Totaal activa	31.811		42.392	
Eigen vermogen	10.899		10.676	
Solvabiliteit		34 %		25 %
Langlopende schulden en voorzieningen	10.863		20.468	
Kortlopende schulden	10.050		11.250	
Som eigen vermogen en passiva	31.812		42.392	
Nettoschuld	2.950		13.755	

We zien de overige langlopende activa en schulden stijgen. Dit is het gevolg van het op de balans opnemen van de contante waarde van de huurverplichtingen (12 resterende termijnen). In dit voorbeeld zijn deze berekend op 10.805 EUR, waarvan 1.200 EUR kortlopend is. De overige langlopende activa nemen toe met 10.581 EUR. Het eigen vermogen neemt af

met het verschil, ofwel 223 EUR; het effect van invoering met beperkte terugwerkende kracht. De solvabiliteit neemt hierdoor af, namelijk met ruim 25 %.

De winst- en verliesrekening kan als volgt worden voorgesteld:

Verkorte winst- en verliesrekening	2015 thans	Impact IFRS 16	Na invoering IFRS 16
Brutomarge	21.521	0	21.521
Operationele kosten, excl. afschrijvingen	-16.731	1.200	-15.531
Afschrijvingen	-1.978	-882	-2.860
Financiële kosten	-529	-510	-1.039
Winst voor belastingen	2.283	-192	2.091
Belastingen	-558	0	-558
Overig	-389	0	-389
Nettowinst	1.336	-192	1.144
EBITDA	4.790	1.200	5.990
Nettoschuld/EBITDA	0,62		2,30

We stellen vast, doordat huurbetalingen worden vervangen door afschrijvingen en rente, de EBITDA fundamenteel wijzigt. Ten gevolge de waardering volgens het geamortiseerde kostprijsmodel van de leaseverplichting daalt de nettowinst aangezien er meer rentelasten op de aanvangsjaren van het huurcontract drukken. Dit is een logisch gevolg van het feit dat de leaseverplichting groter is in het begin van het leasecontract dan op het einde. Kosten worden met andere woorden naar voren gehaald maar over de totale looptijd blijven deze gelijk. De nettoschuld/EBITDA-ratio verviervoudigt bijna. Het effect op de belastingdruk wordt verondersteld nihil te zijn.

Ingangsdatum en overgangsbepalingen

IFRS 16 zal in werking treden vanaf 1 januari 2019. Vervroegde toepassing is mogelijk voor entiteiten die op dat moment IFRS 15 ook reeds toepassen. Een lessee kan kiezen om de standaard toe te passen door gebruik te maken van de volledige retroactieve of aangepaste retroactieve benadering.

IFRS 16 omvat bovendien een praktische uitzondering die de onderneming vrijstelt van haar verplichting om alle contracten te opnieuw beoordelen om na te gaan of ze voldoen aan de nieuwe definitie van een lease. De uitzondering mag echter enkel toegepast worden indien

ze consequent voor alle contracten wordt toegepast.

Op 27 maart 2017 bracht EFRAG een positief *endorsement* advies uit over IFRS 16. Er werden weliswaar een aantal opmerkingen geformuleerd rond de kwalitatieve kenmerken van betrouwbaarheid en relevantie van financiële rapportering. Doch concludeerde EFRAG dat door de toepassing van IFRS 16 de complexiteit in lease accounting zal verdwijnen alsook de vergelijkbaarheid van financiële rapportering zal verhogen. De conclusies van dit advies werden behandeld op de vergadering van het *Accounting Regulatory Committee* (ARC) van 20 april 2017 hetgeen uiteindelijk leidde op 29 juni 2017 tot een positieve ARC stem voor IFRS 16. De finale goedkeuring en publicatie wordt verwacht in het laatste kwartaal van 2017.

Conclusie van de bedrijfsrevisor

IFRS 16 vertegenwoordigt een belangrijke wijziging van de boekhoudkundige verwerking van leases, in het bijzonder voor lessees. Ondernemingen die IFRS toepassen of de toepassing van IFRS voorbereiden (bijvoorbeeld in het kader van een IPO) dienen zo spoedig mogelijk een impactanalyse van de nieuwe standaard op hun balans en winst- en verliesrekening uit te voeren. Deze analyse dient ook na te gaan in hoeverre wijzigingen nodig

zijn aan de processen (zoals de procedures van interne controle) en IT-systemen van de onderneming opdat de nodige informatie kan worden verzameld om de nieuwe standaard toe te passen.

Naarmate de eerste toepassingsdatum van IFRS 16 nadert, dienen bedrijven ook de verwachting

van de regulator in acht te nemen. Deze verwacht immers steeds meer en concretere informatie over de impact van de nieuwe standaard in respectievelijk de jaarrekening van 2017, het interim verslag van 2018 en de jaarrekening van 2018. Deze informatie moet zowel kwalitatief als kwantitatief van aard zijn.

Résumé

Le 13 janvier 2016, l'*International Accounting Standards Board* (IASB) a publié la nouvelle norme sur les contrats de location : la norme IFRS 16. Cette norme entrera en vigueur à partir du 1^{er} janvier 2019 et remplacera la norme IAS 17 qui, depuis plus de trois décennies, constitue le référentiel comptable pour les contrats de location. La plus grande modification réside dans le fait que pour le preneur, la distinction entre la location simple et la location-financement disparaît. Il en résulte que la quasi-totalité des contrats de location devront être comptabilisés au bilan du preneur. Les nouvelles règles affectent non seulement les données comptables mais également les ratios financiers tels que la solvabilité, l'EBITDA, le bénéfice d'exploitation, le bénéfice net, le BPA (bénéfice par action), le ROCE (*Return On Capital Employed*), le ROE (*Return on Equity*) et les flux de trésorerie d'exploitation.

La norme IFRS 16 représente un changement significatif dans la comptabilisation des contrats de location, en particulier pour les preneurs. Les entreprises qui appliquent les normes IFRS ou préparent l'application des normes IFRS doivent, dès que possible, effectuer une analyse préliminaire de l'impact de la nouvelle norme sur leur bilan et leur compte de résultats. Cette analyse doit également examiner dans quelle mesure

Summary

On 13 January 2016, the International Accounting Standards Board (IASB) published the new lease accounting standard: IFRS 16. This standard shall enter into force as of 1 January 2019 and replaces IAS 17, which has formed the accounting framework for leases for over 3 decades. The main change is that IFRS 16 no longer requires a lessee to classify leases as either operating leases or finance leases. As such, the new model requires the lessee to recognise almost all leases on the balance sheet. In addition to accounting figures, the new rules also affect financial ratios such as solvency, EBITDA, operating profit, net income, EPS, ROCE, ROE and operating cash flows.

IFRS 16 marks a major change to lease accounting, and for lessees in particular. Companies that implement IFRS, or intend to do so, must carry out a preliminary analysis of the impact of the new standard on their balance sheet and profit and loss account. This analysis must also examine to what extent changes are required to company processes (such as internal control systems) and IT systems in order to collect the necessary

une adaptation des procédures (telles que les procédures de contrôle interne) et des systèmes informatiques de l'entreprise s'impose afin que les informations requises puissent être collectées en vue de l'application de la nouvelle norme. Les bailleurs, par contre, pourront à l'avenir continuer à comptabiliser leurs contrats de manière peu modifiée. La norme IFRS 16 maintient la quasi-totalité des dispositions de la norme IAS 17 relatives au traitement comptable des contrats de location par le bailleur. Cela implique que les bailleurs devront classer les contrats de location en tant que contrats de location simple ou contrats de location-financement en fonction de leur nature.

Au fur et à mesure que la date d'application initiale de la norme IFRS 16 s'approche, l'organe de gestion doit également se conformer aux attentes du régulateur, en concertation avec le commissaire. Le régulateur souhaite en effet que davantage d'informations spécifiques sur l'impact de la nouvelle norme soient publiées dans respectivement les comptes annuels 2017, le rapport intermédiaire 2018 et les comptes annuels 2018. Ces informations doivent être à la fois qualitatives et quantitatives.

information for the implementation of the new standard. For lessors, on the other hand, accounting remains substantially the same. IFRS 16 retains almost all the clauses of IAS 17 with regard to the accounting of leases by lessors. This implies that lessors must classify the leases as operational or finance leases based on their type.

As the date of first application of IFRS 16 approaches, the management body must also take account of the regulator's requirements, in consultation with their external auditor. The new rules require more extensive and more specific disclosures on the impact of the new standard in the 2017 financial statements, the 2018 interim report and the 2018 financial statements. This information must be both qualitative and quantitative.

PREMIÈRES INTERPRÉTATIONS DU NOUVEAU DROIT COMPTABLE BELGE

JEAN PIERRE VINCKE

Réviseur d'entreprises honoraire et Administrateur de l'ICCI



Introduction

Une loi du 18 décembre 2015 et un arrêté royal de la même date, tous deux publiés au Moniteur belge du 30 décembre 2015, ont transposé en droit belge la directive 2013/34/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 relative aux états financiers annuels, aux états financiers consolidés et aux rapports y afférents de certaines formes d'entreprises, modifiant la directive 2006/43/CE du Parlement européen et du Conseil et abrogeant les directives 78/660/CEE et 83/349/CEE du Conseil.

A l'occasion de cette transposition, diverses lois et arrêtés royaux ont été modifiés. En application de l'article III.93 du Code de droit économique (CDE), la Commission des Normes Comptables (CNC) est notamment chargée de développer la doctrine comptable et de formuler les principes d'une comptabilité régulière, par la voie d'avis ou de recommandations. Depuis le début de l'année 2016, la CNC a publié divers avis en relation directe avec les modifications apportées à la législation suite à la transposition de la directive 2013/34/UE.

Rappelons d'abord que toutes les modifications résultant de la transposition, sauf celle relative à l'incorporation des plus-values de réévaluation au capital, s'appliquent aux exercices comptables ayant pris cours après le

31 décembre 2015¹. Ce n'est donc pas la date de clôture de l'exercice qui détermine le cadre légal applicable.

Dans cet article nous présentons les passages qui nous semblent importants dans les avis de la CNC consacrés à la transposition et les complétons le cas échéant par notre analyse. Nous mentionnons également l'éventuel impact de la transposition pour les grandes et très grandes associations et fondations ainsi que pour les petites associations qui ont décidé, conformément à l'article 15 de l'arrêté royal du 26 juin 2003, de se soumettre aux règles comptables applicables aux grandes associations.

Nous déplorons qu'à fin mars 2017, la CNC n'ait pas encore publié d'avis, ni de projet d'avis, au sujet d'autres modifications importantes comme l'insertion d'un nouvel alinéa à l'article 50 AR C. Soc.² relatif aux provisions.

1 Art. 83 de la loi du 18 décembre 2015 et art. 57 de l'arrêté royal du 18 décembre 2015 transposant la Directive 2013/34/UE.

2 AR C. Soc. : arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés.

L'avis 2016/3 : Application des critères de taille visés aux articles 15 et 15/1 du Code des Sociétés (C. Soc.)

On peut en premier lieu être surpris que la CNC émette un avis relatif à l'application du droit des sociétés ; il nous semble, en effet, que cela sort de son domaine de compétence décrit à l'article III.93 CDE.

Il est vrai qu'en fonction de leur taille, les sociétés peuvent le cas échéant présenter leurs comptes annuels sous la forme de schéma abrégé ou de microschéma. Par cette voie, un lien peut être établi entre les articles 15 et 15/1 C. Soc., les obligations des sociétés relatives à leur rapportage financier et la mission de la CNC.

Les modifications apportées au Code des sociétés relatives aux critères de taille des sociétés peuvent être synthétisées comme suit :

- relèvement des seuils définissant la petite société pour les mettre en conformité avec la directive 2013/34/UE ;
- suppression du seuil de 100 équivalents temps-plein (ETP) ;
- modification du mode de franchissement des seuils ;
- introduction des microsociétés ;
- limitation de l'approche sur base consolidée des critères de chiffre d'affaires et de total de bilan aux sociétés mères et sociétés assimilées ;
- simplification optionnelle de l'approche consolidée des critères de chiffre d'affaires et de total de bilan ; et
- adaptation de la définition du nombre de travailleurs occupés suite à l'évolution des obligations en matière de tenue des documents sociaux.

Pour une analyse détaillée de ces modifications, nous renvoyons à l'article « Transposition de la

directive comptable : une évolution bien plus qu'une révolution » publié dans le n° 50 de TAA³.

A. Quels éléments importants pouvons-nous retenir de l'avis 2016/3 ?

Les microsociétés et la notion de consortium

Alors que l'article 15 du Code des sociétés, définissant la petite société, stipule au § 7 « Pour l'application du présent paragraphe et du paragraphe 6, les sociétés constituant un consortium tel que visé à l'article 10 sont assimilées à une société mère », l'article 15/1 définissant la microsociété ne comporte pas cette précision.

Or la précision relative aux sociétés constituant un consortium est importante étant donné que l'article 15/1, § 1^{er} C. Soc. précise qu'une microsociété ne peut être ni une société filiale, ni une société-mère.

La CNC, à la rubrique 18 de son avis mentionne : « Étant donné que les microsociétés sont définies comme une sous-catégorie des petites sociétés, toutes les règles prévues à l'article 15 C. Soc. sont applicables aux microsociétés, sauf si l'article 15/1 C. Soc. prévoit explicitement une disposition dérogatoire. Ceci implique qu'aucun membre du consortium ne peut être une microsociété ». Nous partageons cette conclusion. En suivant le raisonnement de la CNC, il eût été inutile de reproduire à l'article 15/1 les paragraphes 2 à 5 qui sont strictement identiques aux paragraphes portant les mêmes numéros à l'article 15.

³ Nous ne partageons toutefois pas l'opinion figurant à la page 15 où l'auteur écrit que, pour être microsociété, les critères de taille doivent être respectés pendant trois exercices consécutifs. Selon notre lecture, les mots « qui à la date de clôture des comptes » figurant à l'art. 15/1, § 1^{er} C. Soc. portent uniquement sur la condition « ne sont pas une société filiale ou une société mère ». Pour autant que la condition de ne pas être une société liée soit respectée au terme du troisième exercice, la société qui répond aux critères de taille de l'art. 15/1, § 1^{er} pour les deux exercices précédents est une microsociété en vertu du § 2 de l'art. 15/1.

Le calcul des seuils sur une base consolidée

La CNC rappelle utilement que l'application des critères de taille sur une base consolidée n'implique pas que la société mère soit effectivement tenue de publier des comptes consolidés (rubrique 19) et que l'application des seuils sur une base consolidée doit tenir compte des données de toutes les sociétés liées. En effet, une société liée reste une société liée, même si, par application des dispositions en matière de consolidation prévues à l'AR C. Soc., elle est laissée en dehors du périmètre de consolidation (rubrique 20).

Date repère quant aux liens entre sociétés

Pour constater si une société est une mère, ou assimilée à une société-mère⁴, l'évaluation doit être faite à la date de clôture de l'exercice. Selon la CNC, il conviendra de vérifier à la date de clôture du bilan quelles sont les sociétés liées au sens de l'article 11 C. Soc., quelle que soit la date de clôture du bilan des éventuels comptes consolidés de la société mère.

Cette approche est cohérente avec la condition de l'article 15/1, § 1^{er} C. Soc. qui stipule qu'une microsociété est une société qui à la date de clôture des comptes n'est pas une société filiale ou une société mère.

La CNC précise : « *L'application des critères de taille s'effectue dès lors sur la base des derniers comptes annuels établis des sociétés liées* » (rubrique 31). Dans la version initiale de l'avis, le mot « établis » faisait défaut alors que la version néerlandophone stipulait dès l'origine « *laatst opgemaakte jaarrekeningen* ». Il ne s'agit donc pas des derniers comptes approuvés.

4 Sont assimilées à des sociétés-mères les sociétés formant un consortium ainsi que les sociétés qui sont constituées à seule fin d'éviter le rapportage d'informations (art. 15, § 7 C. Soc.). L'exposé des motifs indique : « Si ... d'autres sociétés liées ont été constituées avec comme seul objet éviter la communication de certaines informations, l'obligation d'un calcul sur base consolidée est maintenue » (Chambre, DOC 54 1444/001, p. 10).

Faut-il dès lors interpréter cela, dans le cas d'une filiale B qui clôture son exercice social chaque année au 31 août, que la société-mère A doit, pour déterminer les critères de taille, intégrer les données telles qu'elles ressortent des comptes arrêtés au 31 août 2016 et 31 août 2017 de la filiale B ? On peut le supposer, mais il eût été préférable de le préciser dans l'avis. Dans une telle hypothèse on tiendrait donc compte des données relatives aux comptes arrêtés au 31 août 2017, même si ces comptes n'ont pas encore été approuvés au 31 décembre 2017 par l'assemblée générale de B.

Par ailleurs, la CNC ajoute : « La Commission estime qu'également lorsque le lien ne s'est établi qu'au cours de l'exercice, le chiffre d'affaires de cet exercice doit être pris en considération dans sa totalité pour l'application des critères de l'article 15, § 1^{er} C. Soc. sur une base consolidée » (rubrique 32). Prenons l'exemple, d'une société F qui est entrée dans le périmètre du groupe au cours de l'année 2015, pour déterminer les critères de taille sur base consolidée, c'est l'intégralité du chiffre d'affaires de la société F au cours de l'année 2015 qui est pris en considération.

Régime transitoire applicable au premier exercice ayant pris cours après le 31 décembre 2015

La CNC rappelle que les articles 15 et 15/1 nouveaux C. Soc. sont applicables aux exercices qui commencent après le 31 décembre 2015 étant entendu que, par exception aux règles générales, pour ce premier exercice il doit uniquement être tenu compte des données du dernier exercice clôturé ; données qui sont à comparer aux nouveaux seuils de l'article 15 ou aux seuils de l'article 15/1 C. Soc.

Dès le deuxième exercice prenant cours après le 31 décembre 2015, le régime général s'applique à savoir que pour changer de taille de société, il faut dépasser ou ne pas dépasser les seuils pour deux exercices consécutifs.

Pour autant qu'il n'y ait pas de modification dans les liens entre sociétés, la société appartiendra à la même catégorie de taille pour le deuxième exercice que pour le premier. Ce n'est qu'à partir du troisième exercice qu'une modification est susceptible d'intervenir.

En revanche, si une société devient une mère au cours de ce deuxième exercice, il est possible qu'elle change de taille de société étant donné qu'elle doit immédiatement calculer ses critères de taille sur une base consolidée. Inversement, si la société cesse d'être une mère, les critères de taille seront immédiatement calculés sur une base individuelle.

B. Exemple

La société belge ABC est filiale d'un groupe étranger RST. Ce groupe occupe au niveau mondial plus de 30.000 travailleurs et le chiffre d'affaires ainsi que le total du bilan consolidés sont en rapport avec ce nombre de travailleurs.

Tant que la société ABC est une filiale, ses critères de taille, en droit des sociétés, sont déterminés sur une base individuelle (art. 15, §§ 6 et 7 C. Soc.), étant entendu que la société B ne sera jamais une microsociété (art. 15/1 C. Soc.).

La société ABC occupait en 2015 16 ETP, son chiffre d'affaires s'élevait à 12.000.000 EUR et le total de bilan à 2.500.000 EUR.

Les critères de taille de la société ABC étant déterminés sur base individuelle et constatant qu'elle ne dépasse qu'un des trois critères de l'article 15 C. Soc., elle sera qualifiée de petite société pour 2016.

Quelles que soient ses données relatives à l'année 2016, la société ABC sera qualifiée de petite société pour 2017, car le fait de dépasser ou de ne plus dépasser plus d'un des critères visés au paragraphe 1^{er} de l'article 15 C. Soc. n'a d'incidence que si cette circonstance se produit pendant deux exercices consécutifs.

**SI UNE SOCIÉTÉ DEVIENT
UNE MÈRE AU COURS DE CE
DEUXIÈME EXERCICE, IL EST
POSSIBLE QU'ELLE CHANGE
DE TAILLE DE SOCIÉTÉ
ÉTANT DONNÉ QU'ELLE DOIT
IMMÉDIATEMENT CALCULER
SES CRITÈRES DE TAILLE SUR
UNE BASE CONSOLIDÉE.
INVERSEMENT, SI LA SOCIÉTÉ
CESSE D'ÊTRE UNE MÈRE, LES
CRITÈRES DE TAILLE SERONT
IMMÉDIATEMENT CALCULÉS SUR
UNE BASE INDIVIDUELLE**

Cependant, si au cours de l'année 2017 la société ABC prend le contrôle d'une société, belge ou étrangère, tout en continuant à faire partie du groupe RST, l'analyse sera différente. En effet, à la clôture de l'exercice 2017, elle sera qualifiée de société mère. Par conséquent, les critères en matière de chiffre d'affaires et de total du bilan sont déterminés sur une base consolidée ou agrégée. Quant au critère en matière de travailleurs occupés, le nombre de travailleurs, occupés en moyenne annuelle par chacune des sociétés liées est additionné. Les critères de 2015 et 2016 seront calculés sur la base des données de toutes les sociétés avec lesquelles la société ABC était liée à la clôture de 2015 et 2016. Vu la taille du groupe RST, la société ABC sera dès 2017 qualifiée de grande société.

C. Implications pour les grandes et très grandes associations et fondations

La taille des associations et fondations n'est pas définie par le Code des sociétés mais bien par

la loi du 27 juin 1921 sur les associations sans but lucratif, les associations internationales sans but lucratif, les fondations, les partis politiques européens et les fondations politiques européennes. Les montants déterminant les critères de taille peuvent être adaptés par le Roi à l'évolution de l'indice des prix à la consommation. La dernière adaptation a été réalisée par un arrêté royal du 25 août 2012. Si l'on souhaite à nouveau aligner les montants applicables aux associations et fondations sur ceux applicables aux sociétés, il faudra très probablement passer par une modification de la loi. A ce jour, en l'absence d'une adaptation de la loi du 27 juin 1921, les critères applicables aux associations et fondations n'étant pas modifiés, ils diffèrent de ceux applicables aux sociétés.

Il ne faut pas perdre de vue que le mode de franchissement est fondamentalement différent de celui applicable aux sociétés. En effet, les différentes dispositions de la loi du 27 juin 1921⁵ prévoient les obligations en matière de tenue de comptabilité, d'établissement des comptes annuels ou de nomination de commissaire lorsque l'entité dépasse à la clôture de l'exercice social les chiffres fixés pour au moins deux des trois critères. Le franchissement des seuils a un effet immédiat et présente même un caractère rétroactif vu qu'il s'applique à l'exercice qui se clôture.

L'avis 2016/10 : Dettes et créances : implications des modifications à l'article 67 de l'AR C. Soc. introduites par l'arrêté royal du 18 décembre 2015

Cet avis très bref commente la modification par laquelle les créances et prêts à tempérament doivent être comptabilisés à leur valeur nominale et non plus intérêts compris avec la contrepartie, pour les intérêts non encore échus, en comptes de régularisation.

A. Quels éléments importants pouvons-nous retenir de l'avis 2016/10 ?

La CNC attire l'attention sur l'absence de dispositions transitoires dans l'arrêté royal du 18 décembre 2015 ; ceci a pour conséquence que d'éventuelles dettes ou créances à tempérament existantes et comptabilisées intérêts compris au cours des exercices commencés avant le 1^{er} janvier 2016 doivent être ajustés dans la comptabilité du premier exercice prenant cours à partir de cette date afin de présenter au bilan les créances et dettes à tempérament à leur valeur nominale.

B. Implications pour les grandes et très grandes associations et fondations

En vertu de l'article 6 de l'arrêté royal du 19 décembre 2003 relatif aux obligations comptables et à la publicité des comptes annuels de certaines associations sans but lucratif, associations internationales sans but lucratif et fondations, la modification de l'article 67 AR C. Soc. s'applique également aux grandes et très grandes ASBL, AISBL et fondations soumises aux dispositions dudit arrêté de 2003.

L'avis 2016/14 : Commandes en cours d'exécution : modifications introduites par l'arrêté royal du 18 décembre 2015

En vertu du nouvel alinéa 2 inséré à l'article 71 AR C. Soc. les commandes en cours d'exécution peuvent faire l'objet d'une compensation directe avec les acomptes reçus par contrat, au terme de laquelle soit le solde débiteur est présenté comme commande en cours d'exécution, soit le solde créditeur est présenté comme acompte reçu.

Nous déplorons depuis longtemps que le compte 46 du PCMN⁶ soit libellé « acomptes

5 Art. 17, §§ 3 et 5, 37, §§ 3 et 5, 53, §§ 3 et 5 de la loi du 27 juin 1921.

6 PCMN : Plan comptable minimum normalisé prévu à l'arrêté royal du 12 septembre 1983.

reçus sur commandes » ; une dénomination « acomptes facturés ou reçus sur commandes » serait plus adéquate. En effet, la comptabilité en partie double, tel que pratiquée en Europe continentale, n'a pas la transaction financière comme point de départ. L'arrêté royal du 18 décembre 2015 ayant modifié différents postes au PCMN, nous regrettons que cet aspect n'ait pas été pris en considération.

L'ajout à l'article 71 AR C. Soc. offre aux sociétés la possibilité de compenser ces deux postes du bilan. Il ne s'agit en aucun cas d'une obligation. S'il est opté pour la compensation, diverses obligations doivent être respectées.

A. Quels éléments importants pouvons-nous retenir de l'avis 2016/14 ?

La CNC tient à souligner que la compensation devra être appliquée par projet et ne peut être appliquée de manière globale en vue de compenser les montants totaux du poste de l'actif du bilan « Commandes en cours d'exécution » et du poste du passif du bilan « Acomptes reçus sur commandes ». Ceci peut avoir comme conséquence que certains projets apparaîtront, après compensation, à l'actif tandis que d'autres figureront au passif.

A la réouverture de l'exercice comptable suivant, les comptes soldés sont extournés et les montants non soldés sont repris dans des postes distincts « Commandes en cours d'exécution » et « Acomptes reçus sur commandes ».

La Commission tient à souligner que la compensation admise concerne uniquement la présentation au bilan des postes « Commandes en cours d'exécution » et « Acomptes reçus sur commandes ». Il ne s'agit donc pas d'une modification des règles d'évaluation ; en revanche, il s'agit d'une modification dans la présentation des données bilantaires. Conformément à l'article 86 AR C. Soc. une modification du mode de présentation doit être mentionnée et justifiée dans les annexes aux

**ETANT DONNÉ QUE C'EST
L'ORGANE DE GESTION DE LA
SOCIÉTÉ QUI, CONFORMÉMENT
À L'ARTICLE 92 C. SOC.,
EST RESPONSABLE DE
L'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES
ANNUELS, NOUS ESTIMONS QUE
SEUL CET ORGANE EST HABILITÉ
À DÉCIDER DE COMPENSER
OU NON LES COMMANDES
EN COURS D'EXÉCUTION ET
LES ACOMPTES REÇUS SUR
COMMANDES**

comptes annuels de l'exercice pour lequel la modification a été introduite.

Enfin, la CNC tient à souligner que la compensation admise en vertu de l'article 71, alinéa 2 de l'AR C. Soc. doit être appliquée à tous les projets ou ne s'appliquer à aucun d'entre eux. L'article 71, alinéa 2 prévoit en outre que l'annexe mentionnera les montants avant l'établissement du solde. Ceux-ci sont les montants qui seront normalement présentés dans les rubriques 37 et 46, si l'entreprise ne fait pas application du mode de présentation admis par l'article 71, alinéa 2 de l'AR C. Soc.

Etant donné que c'est l'organe de gestion de la société qui, conformément à l'article 92 C. Soc., est responsable de l'établissement des comptes annuels, nous estimons que seul cet organe est habilité à décider de compenser ou non les commandes en cours d'exécution et les acomptes reçus sur commandes. Par ailleurs, en vertu des principes de cohérence et de comparabilité des comptes annuels, le choix ne peut pas être modifié chaque année.

Lorsque la compensation est appliquée, elle modifie uniquement la présentation du bilan et n'influence en aucune manière le compte de résultats. Par la réduction du total du bilan, la compensation est susceptible de modifier la taille de la société. Le principal effet se situe au niveau des ratios financiers. Par la réduction du total de bilan, le ratio de solvabilité et la rentabilité des capitaux investis seront améliorés. Les ratios de liquidité seront également impactés. C'est par le biais de la compensation que « le Gouvernement entend faciliter ainsi aux PME généralement modestement capitalisées, l'accès aux marchés publics, comme le prévoit l'accord gouvernemental »⁷.

B. Implications pour les grandes et très grandes associations et fondations

En vertu de l'article 6 de l'arrêté royal du 19 décembre 2003 relatif aux obligations comptables et à la publicité des comptes annuels de certaines associations sans but lucratif, associations internationales sans but lucratif et fondations, la possibilité de compenser les commandes en cours d'exécution et les acomptes reçus sur commandes s'applique également aux grandes et très grandes ASBL, AISBL et fondations soumises aux dispositions dudit arrêté.

L'avis 2016/16 : Frais de recherche et de développement : modifications introduites par l'arrêté royal du 18 décembre 2015

La directive 2013/34/UE n'accepte plus que les frais de recherche soient portés à l'actif du bilan. En revanche elle stipule que les frais de développement peuvent être activés dans la mesure où le droit national l'autorise.

La Belgique continue à accepter l'activation des frais de développement.

En revanche, l'arrêté royal du 18 décembre 2015 ne modifie pas l'intitulé du compte d'actif 210 Frais de recherche et de développement. Cela peut se justifier par l'article 57 de l'arrêté royal du 18 décembre 2015 qui prévoit que « Les dispositions qui étaient applicables aux frais de recherche avant les modifications du présent arrêté restent pleinement applicables dans la mesure où ces frais de recherche étaient comptabilisés dans la rubrique « II. Immobilisations incorporelles » du bilan avant le 1^{er} janvier 2016 ». Cette disposition, qui semble ignorer les sociétés dont l'exercice comptable ne coïncide pas avec l'année civile, permet de maintenir au bilan les frais de recherche 'anciens' en respectant le plan d'amortissement initial.

Pour les nouvelles dépenses en matière de recherche, le Rapport au Roi joint à l'arrêté royal du 18 décembre 2015 propose une approche surprenante : « En ce qui concerne les nouveaux frais de recherche (à partir du 1^{er} janvier 2016) qui, avant la transposition de la Directive, répondaient aux conditions permettant leur reprise parmi les immobilisations incorporelles, leur comptabilisation parmi les immobilisations incorporelles reste autorisée, pour autant qu'ils soient amortis immédiatement et intégralement dans l'exercice au cours duquel ils ont été portés à l'actif, évitant de la sorte que ces montants figurent au bilan des comptes annuels ».

A. Quels éléments importants pouvons-nous retenir de l'avis 2016/16 ?

Dans l'avis, la CNC rappelle les principes de comptabilisation d'immobilisations développées en interne.

Selon la CNC, si une entreprise ne peut pas distinguer la phase de recherche de la phase de développement d'un projet interne visant à créer une immobilisation incorporelle, elle

⁷ Rapport au Roi précédant l'AR du 18 décembre 2015, Moniteur belge du 30 décembre 2015, p. 80.385.

traite la dépense au titre de ce projet comme si elle était encourue uniquement lors de la phase de recherche (rubrique 11).

À la rubrique 13, la CNC énumère les conditions pour qu'une immobilisation incorporelle puisse être considérée comme étant en phase de développement. A cet effet, l'entreprise doit pouvoir démontrer tout ce qui suit :

- a. la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- b. son intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de la mettre en service ou de la vendre ;
- c. sa capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- d. la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables. L'entreprise doit démontrer, entre autres choses, l'existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité ;
- e. la disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et mettre en service ou vendre l'immobilisation incorporelle ; et
- f. sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Le schéma complet des comptes annuels distingue à l'annexe C.6.2.2. d'une part les frais de recherche engagés au cours d'un exercice débutant avant le 1^{er} janvier 2016 et d'autre part, les frais de recherche engagés au cours d'un exercice débutant après le 31 décembre 2015.

La CNC souligne qu'en cas d'amortissement des frais de recherche à 100 % l'année d'acquisition, l'annexe du schéma complet relative aux impôts

(C 6.13) doit mentionner les montants afférents aux différences entre le bénéfice comptable et le bénéfice imposable d'une part, et les latences fiscales actives d'autre part.

S'agissant d'une modification des règles d'évaluation, la procédure figurant à l'article 30, alinéa 2 de l'AR C. Soc.⁸ doit être respectée.

Nous invitons le lecteur à lire l'avis de l'ICCI relatif notamment à la suppression, au bilan, des frais de recherche⁹.

B. Implications pour les grandes et très grandes associations et fondations

Les modifications apportées aux articles 60 et 95 de l'AR C. Soc., en ce qui concerne les frais de recherche, n'ont pas un impact direct pour le secteur associatif. La définition des immobilisations incorporelles figurant à l'article 95 de ce dernier arrêté ne mentionne plus les frais de recherche. Ceci ne signifie pas qu'une ASBL ne puisse pas continuer à les comptabiliser comme auparavant. La définition est exemplative et non limitative. Ainsi, les œuvres audiovisuelles ne sont pas mentionnées dans la définition des immobilisations incorporelles alors qu'il s'agit bien de telles immobilisations. L'amortissement des « nouveaux » frais de recherche à 100 % l'année d'acquisition figure dans le Rapport au Roi précédant l'arrêté royal du 18 décembre 2015, mais le Rapport au Roi est un document administratif n'ayant aucune force contraignante. Finalement, la directive 2013/34/UE s'applique à certaines sociétés avec personnalité juridique ; son champ d'application ne s'étend pas aux associations et fondations. A défaut d'un texte belge obligatoire pour les associations et fondations, nous en

⁸ En ce qui concerne une modification des règles d'évaluation à la suite d'une modification de la législation, il faut consulter l'avis CNC 154/1 – Modification des règles d'évaluation à la suite d'une modification de la législation – Information.

⁹ <http://www.icci.be/nl/adviezen/Pages/afschrijving-goodwill-afschaffing-kosten-onderzoek.aspx>; l'avis est rédigé en néerlandais. Il comporte de très intéressantes citations en français.

concluons que les modifications apportées aux dispositions relatives aux frais de recherche pour les sociétés ne s'appliquent pas au secteur associatif.

En revanche, la modification apportée à l'article 61 de l'AR C. Soc. relative à la limitation de la durée d'amortissement des frais de développement doit être respectée par les grandes et très grandes associations et fondations.

L'avis 2016/23 : Plus-values de réévaluation : implications des modifications à l'article 57 de l'AR C. Soc. introduites par l'arrêté royal du 18 décembre 2015

Les ajouts à l'article 57 de l'AR C. Soc. visent à restreindre l'usage éventuellement abusif de montants comptabilisés en plus-values de réévaluation, notamment ceux qui ont été incorporés au capital social.

A. Incorporation au capital des plus-values de réévaluation

La version modifiée du paragraphe 3, 2° de l'article 57 de l'AR C. Soc. introduit une limitation en précisant qu'une plus-value de réévaluation ne peut être incorporée au capital qu'à concurrence de la partie de la plus-value de réévaluation diminuée du montant estimé des impôts à payer lors de la réalisation de cette plus-value de réévaluation.

En ce cas, la CNC recommande par prudence l'application du taux d'impôt applicable au moment de l'incorporation au capital de la plus-value de réévaluation. Il est rappelé que les plus-values de réévaluation imputées directement à la rubrique III du passif « Plus-values de réévaluation » en vertu de l'article 57 de l'AR C. Soc. sont toujours des montants bruts comprenant l'impôt estimé. Cela a comme conséquence qu'en cas d'incorporation, un montant subsistera à la rubrique III

A DÉFAUT D'UN TEXTE BELGE OBLIGATOIRE POUR LES ASSOCIATIONS ET FONDATIONS, NOUS EN CONCLUONS QUE LES MODIFICATIONS APPORTÉES AUX DISPOSITIONS RELATIVES AUX FRAIS DE RECHERCHE POUR LES SOCIÉTÉS NE S'APPLIQUENT PAS AU SECTEUR ASSOCIATIF

correspondant à l'impôt qui serait dû en cas de réalisation de l'actif immobilisé. Il ne peut en aucun cas être envisagé de transférer le montant subsistant en impôts différés, ni en impôts estimés.

Nous estimons qu'il faut mentionner, à l'annexe du schéma complet, sous les latences fiscales passives le montant de l'impôt qui sera dû à l'avenir sur la plus-value de réévaluation, soit lors de la réalisation du bien, soit au fur et à mesure de l'amortissement de la plus-value comptabilisée.

B. Affectation de plus-values de réévaluation incorporées au capital à la compensation de pertes

En vertu du texte modifié, la partie de la plus-value de réévaluation incorporée au capital qui n'a pas encore fait l'objet d'un amortissement ne peut à aucune condition être affectée à la compensation de pertes reportées.

Selon la CNC, il y a lieu d'opérer une distinction entre deux hypothèses.

D'une part, il peut s'agir d'une société qui, si elle n'avait pas incorporé une plus-value de réévaluation dans son capital, n'aurait pas pu

procéder à une réduction du capital. En autres termes, l'incorporation de la plus-value de réévaluation au capital aurait été nécessaire en l'espèce afin de pouvoir procéder à une réduction du capital par la suite. Dans cette hypothèse, il n'est pas admis d'affecter la plus-value incorporée au capital à l'apurement des pertes reportées.

D'autre part, il peut s'agir d'une société qui a incorporé une plus-value de réévaluation dans son capital et procède ensuite à une réduction du capital qu'elle aurait néanmoins pu effectuer même sans avoir incorporé la plus-value de réévaluation au capital. La partie non encore amortie de la plus-value de réévaluation peut dans ce cas être considérée comme faisant toujours partie du capital après la réduction du capital. De cette façon, il n'y a pas violation de l'interdiction d'affecter une plus-value de réévaluation incorporée au capital à la compensation des pertes reportées à concurrence de la partie de la plus-value de réévaluation qui n'a pas encore fait l'objet d'un amortissement.

C. Exemple

Une société anonyme affiche des pertes reportées de 100.000 EUR. Elle ne dispose plus de réserves disponibles.

Elle envisage de procéder à une réduction de capital pour apurer les pertes. Préalablement à la réduction de capital, elle envisage de comptabiliser une plus-value de réévaluation ; cette plus-value de réévaluation est susceptible d'être incorporée au capital à concurrence de 90.000 EUR.

Malgré la présence de ces pertes, on part de l'hypothèse que l'organe de gestion de la société peut, conformément à l'article 57, § 1^{er} de l'AR C. Soc., justifier la plus-value de réévaluation par la rentabilité de la partie concernée de ses activités¹⁰.

Cas n° 1 : le capital de la société anonyme s'élève avant réduction à 80.000 EUR.

Il s'agit manifestement du cas visé à la première hypothèse formulée par la CNC. Une partie de la plus-value de réévaluation serait directement affectée à l'apurement des pertes antérieures ; l'opération n'est donc pas conforme à la disposition introduite à l'article 57, § 3, 2° de l'AR C. Soc.

Cas n° 2 : le capital de la société anonyme s'élève avant réduction à 200.000 EUR.

Cette situation ne pose pas de problèmes. Il s'agit de la seconde hypothèse formulée par la CNC. La réduction de capital est possible même en l'absence de l'incorporation de la plus-value de réévaluation.

Cas n° 3 : le capital de la société anonyme s'élève avant réduction à 120.000 EUR.

Après l'incorporation au capital de la plus-value de réévaluation il est possible, du point de vue du droit des sociétés, de réduire le capital afin d'apurer la perte reportée. Le capital s'élèvera, après réduction, à 110.000 EUR.

A défaut d'incorporation de la plus-value de réévaluation, le capital aurait été réduit à 20.000 EUR, soit un montant inférieur au capital minimum d'une SA. L'incorporation de la plus-value de réévaluation a donc servi indirectement à permettre la réduction de capital en vue d'apurer les pertes antérieures. L'opération ne serait pas conforme à la disposition introduite à l'article 57, § 3, 2° de l'AR C. Soc.

D. Partie de la plus-value de réévaluation incorporée au capital ayant fait l'objet d'un amortissement

La CNC précise que la partie de la plus-value de réévaluation ayant fait l'objet d'un amortissement peut en revanche toujours être affectée à la compensation des pertes reportées.

¹⁰ Voir au sujet de la condition de rentabilité l'avis CNC 2014/11.

Ceci est logique. Si la plus-value n'a pas été incorporée au capital, conformément à l'article 57, § 3, 1° de l'AR C. Soc, les plus-values peuvent être transférées aux réserves à concurrence du montant des amortissements actés sur la plus-value. Une fois que le montant est transféré en réserves disponibles, l'assemblée générale peut en disposer et notamment l'affecter à l'apurement de pertes antérieures ou de pertes de l'exercice.

E. Critiques

Nous signalons l'article très critique de François Henneaux intitulé « Plus-value de réévaluation, incorporation au capital et réduction de capital après l'arrêté royal du 18 décembre 2015 » publié dans la revue TRV-RPS¹¹. L'auteur souligne notamment que la formulation des modifications apportées à l'article 57 est inspirée du droit fiscal, mais aboutit à un texte en contradiction avec le droit des sociétés.

La note de bas de page 19 de l'avis CNC 2016/23 mentionne également que deux membres de la CNC ne marquent pas leur accord avec la section de l'avis consacré à l'affectation de plus-values de réévaluation incorporées au capital à la compensation de pertes.

F. Implications pour les grandes et très grandes associations et fondations

Etant donné qu'en vertu de l'article 7 de l'arrêté royal du 19 décembre 2003, l'article 57, § 3, 2° est omis de l'énumération des dispositions de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 applicables aux associations, il en résulte que les modifications apportées par la transposition de la directive 2013/34/UE sont sans effet pour les associations et fondations.

L'avis CNC 2016/24 : Résultats exceptionnels : modifications introduites par l'arrêté royal du 18 décembre 2015

L'article 95 AR C. Soc. ne définit plus les résultats exceptionnels et le compte de résultats ne comporte plus de résultats exceptionnels. En revanche, les résultats non récurrents figurent dans les comptes annuels, selon leur nature, sous les résultats d'exploitation ou les résultats financiers.

A. Adaptation des schémas de comptes annuels

Le compte de résultats, tant dans le schéma complet que le schéma abrégé, présente une structure différente de celle des exercices comptables ayant débuté avant le 1^{er} janvier 2016.

De façon assez surprenante, la CNC tient à rappeler que, lors de la première application il faut veiller au respect de l'article 86 de l'AR C. Soc., lequel prévoit qu'une modification du mode de présentation doit être mentionnée et justifiée dans les annexes aux comptes annuels de l'exercice pour lequel la modification a été introduite. Dans la présente situation, la modification n'est pas un choix de l'entreprise, mais elle est imposée par une modification de la législation à laquelle l'entité est soumise. Pourquoi, l'entreprise devrait-elle se justifier alors qu'elle se contente de respecter une législation qui a été modifiée ?

La nouvelle structure du compte de résultats du schéma abrégé, résultant des modifications apportées par l'arrêté royal du 18 décembre 2015, aboutit à inclure les produits d'exploitation non récurrents dans la marge brute d'exploitation. Par exemple, une plus-value réalisée sur une immobilisation incorporelle ou corporelle, impacte la marge brute d'exploitation, ce qui est illogique. Il eut été plus judicieux de mentionner les produits d'exploitation non récurrents dans

11 TRV-RPS, 2016 pp. 253 à 260.

une ligne distincte du compte de résultats, comme cela a été prévu pour les charges d'exploitation non récurrentes, sans intégrer ces produits dans la marge brute d'exploitation.

B. Implications pour les grandes et très grandes associations et fondations

En l'absence d'adaptation de l'arrêté royal du 19 décembre 2003, le plan comptable minimum normalisé du secteur associatif ainsi que les schémas de comptes annuels comportent toujours des résultats exceptionnels alors qu'il n'existe formellement plus de définition des résultats exceptionnels.

L'avis CNC 2017/8 : Montants de l'exercice précédent lors de l'établissement des comptes annuels selon le nouveau modèle

Cet avis doit être lu en complément à l'avis 2016/24 ci-dessus, mais son champ d'application est cependant plus large. En effet, non seulement les résultats exceptionnels ont été supprimés et sont dorénavant désignés en tant que résultats non récurrents classés parmi les résultats d'exploitation ou les résultats financiers, mais les provisions aussi font l'objet d'une ventilation plus poussée dans les schémas complet et abrégé du bilan. En ce qui concerne le schéma abrégé et le microschéma, sous les produits financiers, une ligne distincte est ajoutée pour les produits financiers récurrents issus de subsides en capital et intérêts.

Suite aux nouvelles classifications des rubriques, les montants des exercices antérieurs à mentionner dans les comptes annuels déposés pour le premier exercice prenant cours le 1^{er} janvier 2016 ou après cette date ne correspondront plus à la classification des rubriques des comptes annuels déposés antérieurement.

De même, l'annexe du schéma complet relative aux frais de recherche et développement n'a pas la même présentation que précédemment.

Malgré ces différences dans la présentation, les montants de l'exercice précédent sont identiques aux montants publiés antérieurement, étant donné que l'ajustement est purement structurel et ne consiste qu'en une subdivision, un regroupement ou une migration au sein du schéma des comptes annuels. Par conséquent, à la première page des comptes annuels les sociétés peuvent mentionner « Les montants relatifs à l'exercice précédent sont / ~~ne sont pas~~ identiques à ceux publiés antérieurement » à condition qu'aucune autre modification n'ait été effectuée qui pourrait porter atteinte au principe de cohérence.

Implications pour les grandes et très grandes associations et fondations

En l'absence d'adaptation de l'arrêté royal du 19 décembre 2003, les schémas de comptes annuels sont identiques à ceux utilisés lors de l'exercice précédent. Par conséquent, l'avis 2017/8 est, pour l'instant, sans objet pour le secteur associatif.

Samenvatting

De omzetting in Belgisch recht van richtlijn 2013/34/EU van het Europees Parlement en van de Raad van 26 juni 2013, algemeen bekend als de "boekhoudrichtlijn", werd verwezenlijkt door een wet van 18 december 2015 en een koninklijk besluit van dezelfde datum, beide bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad van 30 december 2015.

De Commissie voor Boekhoudkundige Normen heeft diverse adviezen gepubliceerd als toelichting bij deze wijzigingen maar, tot op heden, hebben de overige wijzigingen nog niet het voorwerp uitgemaakt van een advies. In dit artikel wordt meer bepaald een overzicht gegeven van de aangelegenheden die in de gepubliceerde adviezen als significant worden beschouwd, desgevallend aangevuld met een analyse. Verder wordt de mogelijke impact van de omzetting voor grote en zeer grote verenigingen en stichtingen vermeld, alsmede voor kleine verenigingen die hebben beslist om zich te onderwerpen aan de boekhoudkundige regels voor grote organisaties.

Summary

The implementation into Belgian law of Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013, commonly referred to as the "Accounting Directive", was conducted by a Law of 18 December 2015 and a Royal Decree of the same date, both published in the *Moniteur belge*/Belgisch Staatsblad (Belgian Official Gazette) of 30 December 2015.

The *Commission des Normes Comptables/Commissie voor Boekhoudkundige Normen* (Belgian Accounting Standards Board) has published various opinions commenting on these changes but, to date, other changes have not yet been the subject of an opinion. In this article, particular matters are summarized deemed significant in the published opinions, completed, as appropriate, by an analysis. The possible impact of the implementation on large and very large associations and foundations is mentioned as well as on small associations that have decided to comply with accounting rules for large associations.

Woord van de Hoofredacteur

DEUGDELIJK BESTUUR, TEKORTKOMINGEN EN DE COMMISSARIS: ENKELE AANDACHTSPUNTEN

Mot du Rédacteur en chef

GOUVERNANCE, DYSFUNCTIONNEMENTS ET COMMISSAIRE : QUELQUES POINTS D'ATTENTION

De recente actualiteit stelt opnieuw de vraag naar de rol van de commissaris in het kader van het deugdelijk bestuur van vennootschappen en verenigingen. Wat wordt van de commissaris verwacht wanneer een dergelijke entiteit de grenzen van haar statutair doel niet naleeft? Of wanneer de leden van het bestuursorgaan zich een remuneratie toekennen die overdreven wordt geacht, meer bepaald omdat ze niet of nauwelijks op onderliggende prestaties gebaseerd is? Of nog wanneer het bestuursorgaan gewoonweg niet samenkomt en de met het dagelijks bestuur belaste personen in zijn plaats laat beslissen met betrekking tot aangelegenheden waarvoor het wettelijk bevoegd is? Zie hier een aantal voorbeelden van mogelijke tekortkomingen.

De grondslagen van de tussenkomst van de commissaris

Overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen, dat *mutatis mutandis* van toepassing is op de verenigingen en vennootschappen (art. 17, par. 7, 37, par. 7 en 53, par. 6 van de wet van 27 juni 1921), moeten de commissarissen in hun jaarlijks verslag "de vermelding" opnemen "of zij kennis hebben gekregen van verrichtingen gedaan of beslissingen genomen met overtreding van de statuten" en, naargelang van het geval, van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen of van de wet van 27 juni 1921

Une actualité récente repose la question de la contribution du commissaire à la bonne gouvernance des sociétés et associations. Qu'attend-on de lui lorsqu'une telle entité ne respecte pas les limites de son objet statutaire ? Ou lorsque les membres de l'organe de gestion s'attribuent des rémunérations exagérées, notamment parce qu'il n'y a pas ou guère de prestations sous-jacentes ? Ou encore lorsque l'organe de gestion ne se réunit tout simplement pas, et laisse les personnes chargées de la gestion journalière se substituer à lui dans les décisions qui lui reviennent cependant légalement ? Voilà quelques exemples de dysfonctionnements.

Les fondements de l'intervention du commissaire

Le Code des sociétés, applicable *mutatis mutandis* aux associations et fondations (art. 17, par. 7, 37, par. 7, et 53, par. 6, de la loi du 27 juin 1921), oblige les commissaires à inclure dans leur rapport annuel « l'indication qu'ils n'ont point eu connaissance d'opérations conclues ou de décisions prises en violation des statuts » et, selon le cas, du Code des sociétés ou de la loi du 27 juin 1921 (art. 144, par. 1^{er}, 9^o, du Code). La disposition ajoute que la mention « peut être omise lorsque la révélation de l'infraction est susceptible de causer à la société[, à

(art. 144, § 1, 9° W. Venn.). De bepaling voegt hieraan toe dat de "vermelding kan worden weggelaten wanneer de openbaarmaking van de overtreding aan de vennootschap[, de vereniging of de stichting] onverantwoorde schade kan berokkenen, onder meer omdat het bestuursorgaan gepaste maatregelen heeft genomen om de aldus ontstane onwettige toestand te verhelpen" (woorden tussen haakjes toegevoegd door ons).

Met betrekking tot de controle door de commissaris van de regelmatigheid ten aanzien van het vennootschapsrecht of verenigingsrecht en de statuten, van de gedane verrichtingen en genomen beslissingen, wordt in het algemeen aangenomen dat het naar behoren vervullen van de taak van commissaris niet vereist dat intensieve programma's worden uitgewerkt voor systematisch onderzoek van overtredingen van de statuten en van het vennootschapsrecht, andere dan de overtredingen die een impact hebben op de jaarrekening. Overeenkomstig artikel 142 van het Wetboek van Vennootschappen moet immers enkel "de controle (...) van de *in de jaarrekening weergegeven* verrichtingen" worden opgedragen aan één of meer commissarissen (eigen cursivering).

De bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), uitgevaardigd door het IBR en goedgekeurd door de minister van Economie, bevestigt dit: "Over het algemeen zal het uitvoeren van de in de ISA's voorziene vereiste werkzaamheden, en in het bijzonder deze voorzien door ISA 250, de commissaris in staat stellen aan deze doelstelling [dat de algemene vergadering correct wordt ingelicht over de naleving van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten] te beantwoorden. De commissaris dient geen andere meer specifieke werkzaamheden uit te voeren om er zich van te vergewissen dat de wettelijke of statutaire bepalingen werden nageleefd" (punt 44).

l'association ou à la fondation] un préjudice injustifié, notamment parce que l'organe de gestion a pris des mesures appropriées pour corriger la situation d'illégalité ainsi créée » (mots entre crochets ajoutés par nous).

En ce qui concerne ce contrôle par le commissaire de la régularité au regard du droit des sociétés ou des associations, et des statuts, des opérations conclues et des décisions prises, l'on considère généralement que les diligences normales de la fonction de commissaire n'obligent pas à développer des programmes intensifs de recherche systématique des infractions aux statuts et au droit des sociétés, autres que celles qui influencent les comptes annuels. L'article 142 du Code des sociétés précise en effet que ce qui doit être confié à un ou plusieurs commissaires, c'est « le contrôle... des opérations à *constater dans les comptes annuels* » (nous mettons en italique).

La norme complémentaire aux normes internationales d'audit (ISA) applicables en Belgique, édictée par l'IRE et approuvée par le ministre de l'économie, le confirme : « En règle générale, la mise en œuvre des diligences requises prévues par les normes ISA, et plus particulièrement celles prévues par la norme ISA 250, doit permettre au commissaire de répondre à cet objectif [que l'assemblée générale soit correctement informée en ce qui concerne le respect du Code des sociétés et des statuts]. Le commissaire ne doit pas effectuer de vérifications plus spécifiques en vue de s'assurer que les dispositions légales ou statutaires ont été respectées » (point 44).

In zijn huidige versie (die evenwel momenteel wordt herzien: zie artikelen over NOCLAR-project in het vorig nummer van TAA) is de internationale controlestandaard betreffende het in aanmerking nemen van wet- en regelgeving bij een controle van financiële overzichten (ISA 250) vrij gematigd met betrekking tot de door de commissaris uit te voeren onderzoeken naar de naleving van wet- en regelgeving: "de vereisten (...) zijn erop gericht de auditor te helpen afwijkingen van materieel belang *in de financiële overzichten* als gevolg van niet-naleving van wet- en regelgeving te identificeren. De auditor is evenwel niet verantwoordelijk voor het voorkómen van niet-naleving, en evenmin kan er van hem worden verwacht dat hij niet-naleving van alle wet- en regelgeving detecteert" (punt 5).

De parlementaire werkzaamheden zijn ambivalenter. De overheersende trend is weliswaar dat het "niet tot de specifieke taak of opdracht van de commissaris behoort om onregelmatigheden op te sporen"¹. Hierin wordt verder opgemerkt: "In principe wordt echter het standpunt volgens hetwelk de commissaris een algemene controle over het management moet uitoefenen, behouden"². Verder zijn de commissarissen in vennootschappen hoofdelijk aansprakelijk ten aanzien van de in artikel 140, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen bedoelde overtredingen van het Wetboek van Vennootschappen of de statuten, zonder dat deze bepaling uitdrukkelijk haar toepassingsgebied beperkt tot de overtredingen begaan in het kader van in de jaarrekening vast te stellen verrichtingen.

In de praktijk kan wellicht worden gesteld dat de "actieve" controleverplichting, voor wat de vennootschappen betreft, beperkt is tot de overeenstemming van de in de jaarrekening weergegeven verrichtingen, van de winstverdeling, van het jaarverslag en van

Dans sa version actuelle (mais en cours de révision : voir les articles au sujet du projet NOCLAR dans le précédent numéro de TAA), la norme internationale d'audit relative à la prise en considération des textes législatifs et réglementaires dans un audit d'états financiers (ISA 250) est assez mesurée quant aux investigations à effectuer par le commissaire en matière de respect des lois et règlements : « les diligences requises... sont destinées à aider l'auditeur à identifier, *dans les états financiers*, les anomalies significatives résultant du non-respect des textes législatifs et réglementaires. Toutefois, l'auditeur n'a pas la responsabilité de prévenir le non-respect de ces textes, et l'on ne peut attendre de lui qu'il détecte les cas de non-respect pour *tous* ces textes » (point 5).

Les travaux parlementaires sont plus ambivalents. La tendance dominante est certes que les « commissaires n'ont pas pour tâche spécifique de détecter les irrégularités »¹. Mais on y relève aussi que : « Fondamentalement cependant, le point de vue selon lequel le commissaire doit exercer un contrôle général sur la direction est maintenu »². Par ailleurs, dans les sociétés, les commissaires encourent une responsabilité solidaire à l'égard des infractions au Code des sociétés ou aux statuts, visées à l'article 140, alinéa 2 dudit Code, sans que cette disposition ne limite explicitement son champ d'application aux infractions commises à l'occasion d'opérations à constater dans les comptes annuels.

En pratique, on peut sans doute soutenir que l'obligation de contrôle « actif » est, dans le cas des sociétés, limitée à la conformité au droit des sociétés et aux statuts, des opérations à constater dans les comptes, de la répartition bénéficiaire, du rapport de gestion et des

1 Verslag van de heer PEDE, Doc. Senaat, 1982-1983, nr. 390/2, p. 29.

2 Verslag van de heer VERHAEGEN, Doc. Kamer, 1981-1982, nr. 210/9, p. 44.

1 Rapport de M. PEDE, Doc. Sénat, 1982-1983, n° 390/2, p. 29.

2 Rapport de M. VERHAEGEN, Doc. Chambre, 1981-1982, n° 210/9, p. 44.

de openbaar te maken documenten met het vennootschapsrecht en de statuten (art. 144, § 1, 6° en 8° tot 10° van het Wetboek van vennootschappen). Dit viervoudig doel is al zeer ruim. Zo dient het jaarverslag de beslissingen van het bestuursorgaan genomen bij vaststelling van een belangenconflict, te bevatten. Verder moet de toelichting bij de jaarrekening informatie bevatten over de financiële betrekkingen met bestuurders, die ook belangenconflicten kan onthullen, en moeten de opbrengsten en kosten van verrichtingen buiten het maatschappelijk doel in de resultatenrekening worden opgenomen. Bovendien mag niet uit het oog worden verloren dat de commissaris onderworpen is aan een controleverplichting ten aanzien van de vastgestelde overtredingen, van welke aard ook, en, meer algemeen, aan een algemene zorgvuldigheidsplicht: er zijn overtredingen die een normaal voorzichtig mens zou moeten gezien hebben! Zo is de commissaris zeker verplicht om de notulen van de raad van bestuur te lezen.

Verder stelt zich de gevoelige kwestie van de afstemming van de aangifteverplichting voorzien in artikel 140, tweede lid, op de uitzondering op de vermeldingsplicht voorzien in artikel 144, § 1, 9°. Krachtens de eerste bepaling moeten de vastgestelde overtredingen waaraan geen passend gevolg werd gegeven, worden aangeklaagd "op de eerste daaropvolgende algemene vergadering". Krachtens de tweede bepaling moet de commissaris in zijn jaarverslag vermelden of hij kennis heeft "gekregen van verrichtingen gedaan of beslissingen genomen met overtreding van de statuten of van de bepalingen van het Wetboek", met dien verstande dat deze laatste vermelding kan worden weggelaten "wanneer de openbaarmaking van de overtreding aan de vennootschap onverantwoorde schade kan berokkenen, onder meer omdat het bestuursorgaan gepaste maatregelen heeft genomen om de aldus ontstane onwettige toestand te verhelpen".

documents à publier (art. 144, par. 1^{er}, 6°, et 8° à 10°, du Code des sociétés). Ce quadruple objet est déjà très large: ainsi, le rapport de gestion doit reprendre les décisions de l'organe de gestion prises en présence d'un conflit d'intérêt; l'annexe aux comptes annuels comporte des informations sur les relations financières avec les administrateurs, qui peuvent aussi révéler des conflits d'intérêt; le compte de résultats reprend les produits et les charges des opérations hors objet social. Mais on doit également considérer que le commissaire est soumis à une obligation de contrôle vis-à-vis des infractions constatées, de quelque nature qu'elles soient, et plus largement à un devoir général de prudence: il y a des infractions qu'un homme normalement prudent ne pourrait pas ne pas avoir vues! Ainsi, la lecture des procès-verbaux du conseil d'administration s'impose certainement au commissaire.

Se pose par ailleurs la délicate question de la conciliation de l'obligation de dénonciation, prévue à l'article 140, alinéa 2, et de l'exception à l'obligation de mention, prévue à l'article 144, paragraphe 1^{er}, 9°. Le premier texte oblige à dénoncer « à l'assemblée générale la plus prochaine » les infractions constatées auxquelles il n'a pas été remédié de façon adéquate. Le second texte requiert du commissaire qu'il indique dans son rapport annuel s'il n'a « point eu connaissance d'opérations conclues ou de décisions prises en violation des statuts ou du... code », étant entendu que « cette mention peut être omise lorsque la révélation de l'infraction est susceptible de causer à la société un préjudice injustifié, notamment parce que l'organe de gestion a pris des mesures appropriées pour corriger la situation d'illégalité ainsi créée ».

Het lijkt erop dat de tweede bepaling de commissaris meer ruimte geeft om te zwijgen dan de eerste bepaling: er wordt hem immers toegestaan om de overtreding niet in zijn verslag te vermelden indien de openbaarmaking aan de vennootschap³ onverantwoorde schade kan berokkenen, waarbij het corrigeren van de overtreding slechts als één van de mogelijke gevallen wordt vooropgesteld. Op grond van artikel 140, daarentegen, is de niet-vermelding enkel toegestaan in dit specifiek geval, en dit op straffe van hoofdelijke aansprakelijkheid!

Met betrekking tot dergelijke overtredingen, die niet of niet volledig werden rechtgezet⁴, maar waarvan de openbaarmaking aan de vennootschap onevenredige schade zou kunnen berokkenen, zijn wij van oordeel dat de oplossing erin zou kunnen bestaan dat de commissaris deze overtredingen niet zou vermelden in het "verslag bedoeld in artikel 143" waarvan sprake in artikel 144 – dit wil zeggen in zijn verslag over de jaarrekening, dat samen met de jaarrekening moet worden openbaar gemaakt – maar wel op de algemene vergadering zou aanklagen in een andere vorm (minstens een in de notulen opgenomen mondelinge verklaring). Op deze manier zou de commissaris, die voor het overige gehouden is tot het beroepsgeheim, ons inziens op passende wijze kunnen inspelen op de uiteenlopende belangen van de algemene vergadering, die volledig door de commissaris moet worden ingelicht over het gedrag van haar andere lasthebbers, en van de vennootschap zelf,

Il semble que la seconde disposition autorise le commissaire à se taire plus largement que la première : il lui serait permis de ne rien mentionner dans son rapport si la révélation est susceptible de causer à la société³ un préjudice injustifié, l'hypothèse d'une correction de l'infraction n'étant présentée que comme l'un des cas possibles. Mais par contre, l'article 140 ne permet le silence que dans ce seul cas, et cela sous peine de responsabilité solidaire !

A notre avis, en présence de telles infractions, non corrigées ou non entièrement corrigées⁴, mais dont la révélation serait susceptible de causer à la société un préjudice disproportionné, la solution pourrait sans doute être recherchée dans une formule par laquelle le commissaire s'abstiendrait de les mentionner dans le « rapport visé à l'article 143 » dont parle l'article 144, c'est-à-dire dans son rapport sur les comptes annuels à publier avec ceux-ci, mais les dénoncerait néanmoins à l'assemblée générale sous une autre forme (au minimum, une déclaration orale actée au procès-verbal). De cette manière, le commissaire qui est du reste tenu au secret professionnel, pourrait nous semble-t-il répondre adéquatement aux intérêts divergents de l'assemblée générale, qui doit être entièrement informée par son commissaire quant au comportement de ses autres mandataires, et de la société elle-même, dont la continuité pourrait souffrir de manière disproportionnée du fait d'une révélation publique d'illégalités.

3 De wet heeft het wel degelijk over het belang van de vennootschap en niet van haar bestuurders.

4 Meestal zal het bedoelde geval betrekking hebben op een niet-volledige rechtzetting, veeleer dan op de totale afwezigheid van rechtzetting. Indien de commissaris een onwettige toestand van materieel belang vaststelt, zal de commissaris immers vanuit ethisch oogpunt niet lijdzaam kunnen toezien indien het bestuursorgaan weigert om hieraan een einde te maken, in ieder geval voor wat de toekomst betreft. Hij zal ernstig moeten overwegen om ontslag te nemen door de algemene vergadering schriftelijk in te lichten over de beweegredenen van zijn ontslag (art. 135, § 1, laatste lid). Maar het geval waarbij de onwettige toestand werd verholpen, is complexer: ondanks de beste bedoelingen van de bestuurders zal het vaak erg moeilijk zijn om alle gevolgen ervan voor het verleden recht te zetten, in het bijzonder wanneer het gaat om een strafbaar feit.

3 La loi parle bien de l'intérêt de la société, non de ses dirigeants.

4 L'hypothèse visée sera plus souvent celle d'une correction non intégrale, plutôt que celle d'une absence totale de correction. En présence d'une illégalité importante, le commissaire ne pourra en effet éthiquement pas rester sans réaction si l'organe de gestion refuse d'y mettre fin au moins pour l'avenir. Il devra au contraire envisager sérieusement de démissionner, en faisant rapport à l'assemblée générale sur les raisons de sa démission (art. 135, par. 1^{er}, dernier al.). Mais la situation où l'illégalité a pris fin est plus complexe : malgré la meilleure volonté des dirigeants, il sera souvent très difficile d'en rectifier tous les effets pour le passé, spécialement lorsqu'il s'agit d'une infraction pénale.

waarvan de continuïteit op onevenredige wijze in het gedrang zou kunnen worden gebracht door de openbaarmaking van een onwettige toestand.

Verrichtingen buiten het maatschappelijk doel, buitensporige remuneraties en tekortkomingen van het bestuursorgaan

Hierna volgt een bespreking van de drie voormelde fictieve voorbeelden.

Een vennootschap of een vereniging leeft de grenzen van haar statutair doel niet na. Verrichtingen gedaan met overtreding van de statuten zullen doorgaans gevolgen hebben op het vlak van de in de jaarrekening op te nemen opbrengsten en kosten. De commissaris zou dus kennis moeten hebben genomen van deze verrichtingen buiten het maatschappelijk doel, behalve eventueel indien ze, wat de materialiteit betreft, te verwaarlozen waren in de activiteiten van de entiteit. Hij zal dus het bestuursorgaan over deze verrichtingen moeten interpellieren en deze vervolgens aanklagen op de algemene vergadering, tenzij het bestuursorgaan de toestand heeft verholpen (logischerwijze door het relevante bedrag door te rekenen aan de personen verantwoordelijk voor de overschrijding van het maatschappelijk doel).

De leden van het bestuursorgaan kennen zich een remuneratie toe die overdreven wordt geacht, in voorkomend geval zelfs zonder dat ze op onderliggende prestaties gebaseerd is. Het betreft hier ook in de jaarrekening weergegeven verrichtingen (resultatenrekening en toelichting). De commissaris zal moeten beoordelen of er aan de bestuurders wel degelijk bedragen werden toegekend die te goeder trouw niet als "remuneratie" kunnen worden beschouwd. In voorkomend geval zal hij de vereiste aangifteprocedure (bij het bestuursorgaan en vervolgens, indien van toepassing, bij de algemene vergadering) in gang moeten zetten. Er dient echter te worden opgemerkt dat, ook al is de vaststelling door het bestuursorgaan zelf

Opérations hors objet social, rémunérations excessives et dysfonctionnements de l'organe de gestion

Reprenons les trois exemples imaginés au départ de cette dissertation.

Une société ou une association ne respecte pas les limites de son objet statutaire. Les opérations menées en violation des statuts auront normalement des conséquences en termes de produits et de charges à rapporter dans les comptes annuels. Le commissaire devrait donc avoir pris connaissance de ces opérations hors objet social, sauf éventuellement si elles étaient marginales, en termes d'importance relative, dans les activités de l'entité. Il devra donc interpellier l'organe de gestion à leur sujet, et ensuite les dénoncer à l'assemblée générale, à moins que l'organe de gestion n'ait corrigé la situation (logiquement, en refacturant ce qui doit l'être aux responsables du dépassement de l'objet social).

Les membres de l'organe de gestion s'attribuent des rémunérations exagérées, le cas échéant sans même qu'il n'y ait de prestations sous-jacentes. Ici aussi, il s'agit d'opérations à constater dans les comptes annuels (compte de résultats et annexe). Le commissaire devra apprécier s'il y a bien eu attribution aux administrateurs de montants qui ne peuvent être qualifiés de bonne foi de « rémunérations », et mettre alors en œuvre la procédure de dénonciation requise (auprès de l'organe de gestion et ensuite, si nécessaire, auprès de l'assemblée générale). Par contre, on observera que si la détermination par l'organe de gestion lui-même de la rémunération de ses membres n'est peut-être pas l'idéal en termes

van de remuneratie van zijn leden wellicht niet ideaal in termen van deugdelijk bestuur, dit geen overtreding van het vennootschapsrecht inhoudt. Zelfs in beursgenoteerde vennootschappen vereist het Wetboek in het algemeen immers geen voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, maar enkel een transparantie en bekrachtiging *a posteriori* (zie art. 96, 526^{quater} en 554).

Het bestuursorgaan komt gewoonweg niet samen en laat de met het dagelijks bestuur belaste personen in zijn plaats beslissen met betrekking tot aangelegenheden waarvoor het wettelijk bevoegd is. In dit verband is de link met de jaarrekening nogal vaag, maar het is waarschijnlijk of op zijn minst mogelijk dat de tekortkomingen ter kennis van de commissaris zijn gekomen. Zo heeft hij bijvoorbeeld kunnen vaststellen dat er geen notulen van de vergadering beschikbaar zijn. Maar dit doet er niet toe. De commissaris die van enige overtreding kennis heeft, kan niet zomaar lijdzaam toezien. *In casu* zal het voor het bestuursorgaan echter gemakkelijk zijn om de onwettige toestand recht te zetten. Aangezien het bestuursorgaan door de commissaris in gebreke werd gesteld, zullen de bestuurders kunnen bijeenkomen ter bekrachtiging van de handelingen die de personen belast met het dagelijks bestuur buiten hun mandaat hebben gesteld.

de gouvernance, elle ne constitue cependant pas une infraction au droit des sociétés: même dans les sociétés cotées, le Code n'exige généralement pas une approbation préalable de l'assemblée générale, mais seulement transparence et ratification *a posteriori* (voir les art. 96, 526^{quater} et 554).

L'organe de gestion ne se réunit tout simplement pas, et laisse les personnes chargées de la gestion journalière se substituer à lui dans les décisions qui lui reviennent légalement. Ici, le lien avec les comptes annuels est assez ténu, mais il est probable ou à tout le moins possible que les dysfonctionnements soient venus à l'oreille du commissaire. Il a pu par exemple constater qu'il n'y a pas de procès-verbal de réunion. Mais peu importe : le commissaire informé d'une infraction quelconque ne peut pas rester sans réaction. Avec cependant qu'ici il sera facile pour l'organe de gestion de corriger la situation d'illégalité : mis en demeure par le commissaire, les administrateurs pourront se réunir et ratifier les actes posés par les personnes chargées de la gestion journalière au-delà de leur mandat.

Prof. Dr. Michel DE WOLF
Decaan van de Louvain School of Management
Erevoorzitter van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren



Prof. Dr. Michel DE WOLF
Doyen de la Louvain School of Management
Président honoraire de l'Institut des réviseurs d'entreprises

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

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