

TAX, AUDIT & ACCOUNTANCY

NR **48**
N°

JAARGANG 10 / 10e ANNEE
NOVEMBER /
NOVEMBRE 2015
4X/JAAR / 4X/AN



Het auditberoep in Nederland: *Quo vadis?*

- ☐ Régime fiscal de la fondation privée belge
- ☐ Contrôle des sociétés de gestion de droits d'auteur
- ☐ Fiscal certification in Greece and Norway
- ☐ New IPSAS 33-38

01	Editoriaal van de Voorzitter van het IBR Zal de belastingadministratie een beroep doen op de deskundigheid van de bedrijfsrevisor? Nieuwe vooruitzichten? <i>Editorial du Président de l'IRE</i> <i>L'administration fiscale fera-t-elle appel à l'expertise du réviseur d'entreprises ? Nouvelles perspectives ?</i>
-----------	--

04	<i>Le régime fiscal de la fondation privée belge</i>
-----------	--

17	Het woord van de Hoofdredacteur Het auditberoep in Nederland: een voorbeeld voor België en de hele wereld? <i>Le mot du Rédacteur en chef</i> <i>L'audit aux Pays-Bas : une leçon pour la Belgique et le monde ?</i>
-----------	---

19	Het auditberoep in Nederland: <i>Quo vadis?</i> Turbulentie binnen de accountantssector + interview met Anne-Marika van Arkel
-----------	---

32	<i>Le contrôle des sociétés de gestion de droits d'auteur et de droits voisins</i>
-----------	--

39	<i>The role of the auditor with regard to the fiscal certification in Greece</i> <i>Introduction to the Greek tax environment</i>
-----------	--

46	<i>The fiscal role of the Norwegian statutory auditor</i>
-----------	---

53	<i>New IPSAS 33-38</i>
-----------	------------------------

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 REDACTIECOMITÉ

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

SECRETARIAT DE REDACTION REDACTIESECRETARIAAT

ICCI
 E. Vanderstappen, V. Yangandi 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

ZAL DE BELASTING- ADMINISTRATIE EEN BEROEP DOEN OP DE DESKUNDIGHEID VAN DE BEDRIJFSREVISOR? NIEUWE VOORUIT- ZICHTEN?

Zoals aangekondigd in de speciale editie van de TAA nr. 45 gewijd aan de Europese audithervorming, zal het beroep zich moeten aanpassen aan de door de Europese Verordening (EU) nr. 537/2014 en Richtlijn 2014/56/EU terzake opgelegde wijzigingen. Deze aanzienlijke wijzigingen zullen afhangen van de door elke Lidstaat gelichte opties, hetgeen helaas zal leiden tot een gebrek aan harmonisatie op Europees vlak.

Aangezien bedrijfsrevisoren in België al zeer strenge onafhankelijkheidsregels moeten naleven, is het volgens het IBR van essentieel belang om zich te beperken tot de door de Verordening voorziene stevig bindende bepalingen. Het doel hiervan is zo min mogelijk af te wijken van de conceptuele benadering gericht op het waarborgen van doeltreffende onafhankelijkheidsregels zoals internationaal vastgelegd door de Ethische Code van de IESBA.

Hierbij dient men zich er ook van te vergewissen dat het bedrijfsrevisoraat aantrekkelijk blijft.

Editorial du Président de l'IRE

L'ADMINISTRATION FISCALE FERA-T-ELLE APPEL À L'EXPERTISE DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES ? NOUVELLES PERSPECTIVES ?

Comme annoncé dans l'édition spéciale du TAA n° 45 consacrée à la réforme européenne de l'audit, la profession devra s'adapter aux changements imposés par le règlement (UE) n° 537/2014 et la directive européenne 2014/56/UE en la matière. Ces changements seront importants et dépendront des options levées par chacun des Etats membres, ce qui aboutira malheureusement à un manque d'harmonisation au niveau européen.

La profession de réviseur d'entreprises en Belgique étant déjà soumise à des règles d'indépendance très strictes, l'IRE estime qu'il est indispensable de ne pas aller au-delà des dispositions fort contraignantes prévues par le règlement et ce afin de ne pas trop s'éloigner de l'approche conceptuelle, gage d'efficacité en matière d'indépendance prévue au niveau international par le Code éthique de l'IESBA.

Dans ce contexte, il faut aussi penser à s'assurer que le révisorat conserve son attractivité. En ef-



Jongeren die de ambitie zouden hebben om dit prestigieus beroep uit te oefenen dat tevens onmisbaar is voor een kwaliteitsvolle financiële verslaggeving en *a fortiori* voor de werking van de Belgische economie, zouden immers kunnen worden afgeschrikt door een opeenstapeling van bijkomende onafhankelijkheidsverplichtingen.

Maar laten we positief blijven! Er kan worden overwogen om het beroep andere perspectieven aan te bieden zoals fiscale certificering. Dergelijke certificeringsopdracht wordt reeds uitgeoefend door de commissaris in Griekenland, Italië en Noorwegen. In deze editie van de TAA zijn er twee artikelen opgenomen over fiscale certificering, respectievelijk in Griekenland en Noorwegen. In deze twee landen is voormelde opdracht bij wet voorbehouden aan de commissaris van de gecontroleerde onderneming. Zij wordt uitgeoefend overeenkomstig de internationale standaard 3000 inzake certificatieopdrachten (ISAE 3000), zoals vastgesteld door de *International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB).

De toegevoegde waarde van de commissaris van de vennootschap die instaat voor de fiscale certificering van de betrokken vennootschap ligt voor de hand. Zijn tussenkomst in dit proces is immers sneller en doeltreffender, hetgeen het werk van de fiscale overheden verlicht omdat de commissaris goed op de hoogte is van de activiteiten, de verrichtingen en de boekhouding van de vennootschap waarvoor hij de wettelijke controle van de jaarrekening uitvoert. Daarnaast is de certificatieopdracht van vaststaand belang voor de beleggers. Bovendien heeft de vennootschap hier ook voordeel bij omdat een vroegtijdige vaststelling van fiscale problemen desgevallend hogere boetes kan voorkomen.

Derhalve kan de taak van de commissaris in België worden uitgebreid in lijn met de situatie in Griekenland, Italië en Noorwegen, hoewel hogervermelde Europese Verordening de commissarissen van organisaties van openbaar belang verbiedt om een aantal fiscale diensten te verstrekken. De fiscale certificering vastgelegd door een nationale wetgeving valt immers niet onder dit verbod.

fet, les jeunes qui auraient l'ambition d'exercer ce métier prestigieux mais aussi indispensable à la qualité de l'information financière et *a fortiori* au fonctionnement de l'économie belge, pourraient être effrayés par l'accumulation de contraintes supplémentaires en matière d'indépendance.

Ceci dit, restons positifs ! Il peut être envisagé que d'autres horizons s'ouvrent pour la profession telle que la certification fiscale. Il s'agit d'une mission d'assurance qu'exerce le commissaire en Grèce, en Italie et en Norvège. Dans la présente édition du TAA vous trouverez deux articles portant sur la certification fiscale respectivement en Grèce et en Norvège. Au sein de chacun de ces deux pays, cette mission est réservée par la loi au commissaire de la société auditée. Elle est exercée conformément à la norme internationale 3000 sur les missions d'assurance (ISAE 3000) établie par l'*International Auditing and Assurance Standards Board* (IAASB).

La valeur ajoutée du commissaire de la société qui effectue la certification fiscale de la société concernée est évidente. En effet, son intervention dans ce processus est plus rapide et plus efficace, ce qui allège le travail des autorités fiscales puisque, dès lors qu'il effectue le contrôle légal des comptes de la société, le commissaire en connaît bien les activités, les opérations et la comptabilité. En outre, la mission d'assurance présente un intérêt certain pour les investisseurs. Par ailleurs, la société y trouve son compte puisqu'une identification précoce des problèmes d'ordre fiscal permet le cas échéant d'éviter des amendes plus élevées.

Le rôle du commissaire pourrait ainsi être étendu en Belgique dans la lignée de ce qui se passe en Grèce, en Italie et en Norvège même si le règlement européen mentionné ci-dessus prévoit une interdiction pour les commissaires des entités d'intérêt public de prester plusieurs services fiscaux. En effet, la certification fiscale prévue par une loi nationale n'est pas visée par cette interdiction.

Aangezien de omzetting van de Europese audit-hervorming en de inwerkingtreding van de Verordening voorzien zijn voor 17 juni 2016, valt het nog te bezien of Griekenland dit systeem, dat van kracht is tot eind 2015, zal handhaven. Er zijn aanwijzingen dat dit evenwel zal gebeuren omdat dit systeem voordeel oplevert voor de Staat, alsook meer zekerheid biedt aan de belastingbetalers.

Aangezien Noorwegen geen deel uitmaakt van de Europese Unie maar wel van de Europese Economische Ruimte, moeten bovengenoemde Verordening en Richtlijn worden omgezet zonder dat Noorwegen gebonden is door de beslissende datum van 17 juni 2016. Het in Noorwegen geïmplementeerd systeem lijkt evenwel geenszins in twijfel te worden getrokken door de audithervorming, vooral omdat het wordt beschouwd als een kwalitatieve steunverlening aan de fiscale overheden.

In dit verband ondersteunt het Instituut de uitbreiding van de opdrachten van de bedrijfsrevisoren in België, hetzij via fiscale certificering desgevallend voorbehouden aan de commissaris, hetzij via andere door de Staat aan de bedrijfsrevisor toevertrouwde opdrachten.

Daniel KROES
Voorzitter IBR

La transposition de la réforme européenne en matière d'audit et l'entrée en vigueur du règlement étant prévues pour le 17 juin 2016, il reste à voir si la Grèce maintiendra ce système qui est en vigueur jusqu'à la fin de l'année 2015. Il existe des indications que ce sera le cas puisqu'il en résulte des gains pour l'Etat et plus de sécurité pour les contribuables.

La Norvège ne faisant pas partie de l'Union européenne mais de l'Espace économique européen, le règlement et la directive mentionnés ci-avant devront être transposés sans que la Norvège ne soit tenue par la date fatidique du 17 juin 2016 mais encore une fois, le système mis en place en Norvège ne semblerait en aucun cas remis en question par la réforme de l'audit, et ce d'autant moins qu'il est considéré comme étant un soutien de qualité apporté aux autorités fiscales.

Dans cette optique, l'Institut soutient l'élargissement des missions des réviseurs en Belgique, que ce soit à travers la certification fiscale réservée le cas échéant au commissaire ou au travers d'autres missions confiées par l'Etat au réviseur d'entreprises.

Daniel KROES
Président IRE



LE RÉGIME FISCAL DE LA FONDATION PRIVÉE BELGE

PASCAL MINNE

**Professeur ordinaire à l'ULB
(Solvay Brussels School of Economics & Management)
Administrateur du groupe Degroof Petercam**



Introduction¹

Depuis une douzaine d'années, la structure de la fondation est devenue familière dans l'arsenal législatif belge². Certes la notion n'était pas inconnue : en vigueur sous l'ancien régime, elle avait été supprimée à la révolution française³. La

loi du 27 juin 1921 avait réintroduit le concept en permettant l'affectation d'un patrimoine à la création d'un établissement d'utilité publique jouissant de la personnalité juridique. Les objectifs de cet établissement d'utilité publique étaient toutefois limités à la réalisation d'une « œuvre à caractère philanthropique, religieux, scientifique, pédagogique, à l'exclusion de tout gain matériel »⁴.

Le but de ces établissements était donc d'intérêt général, la loi ne permettant pas d'affecter un patrimoine à un but personnel. Il y avait donc une lacune que le législateur a comblée en 2002.

Même si la notion de fondation privée était connue depuis longtemps à l'étranger⁵, son introduction en droit belge a suscité nombre de commentaires et de questions, notamment sur le plan fiscal.

Une fondation privée va en effet être soumise à différents types d'impôts, tout comme le seront les distributions qu'elle effectuera pour la réalisation du but désintéressé qu'elle poursuit. Beaucoup d'hésitations et d'incertitudes ont été évoquées dès les premières années de l'entrée en vigueur de ces nouvelles dispositions⁶. Heu-

1 Cet article est un résumé de la contribution écrite par l'auteur « La fondation privée belge », publiée dans « Les entités de gestion et de transmission patrimoniales – aspects civils et fiscaux », Anthemis, 2014, p. 33 et s.

2 De nombreux ouvrages et articles généraux ont été consacrés aux fondations. Citons notamment, Le nouveau droit des ASBL et des fondations, édité sous les auspices du Centre d'Etudes Jean Renauld, Bruxelles, Bruylant / Louvain-la-Neuve, Academia-Bruylant, 2002 avec des contributions de nombreux auteurs ; H. BRIET, « La nouvelle loi sur les ASBL, Fondations et Associations internationales », *Rec. Gén. Enr. Not.*, 2002, n° 25.281, p. 405 et s. ; Ch. FISCHER, « Le nouveau cadre légal des ASBL », *Comptabilité et Fiscalité pratique*, Octobre 2002, p. 393 et s. ; B. SARTEAU, « Les fondations privées », *Rev. not.*, 2003, pp. 6 à 60 ; L. WEYTS, « De private stichting : een nieuwe uitdaging voor het notariaat », *T. Not.*, 2004, pp. 78 à 103 ; Th. LITANNIE et S. WATHELET, « Les fondations de droit belge – Aspects civils et fiscaux », *Rec. Gén. Enr. Not.*, 2004, n° 25.445, p. 231 et s. ; P. NICAISE, « Actualités en droit des A.S.B.L., A.I.S.B.L. et fondations », *Dr. aff. – Actualités et perspectives*, édité sous la direction de Michel DE WOLF, Patrick DE WOLF et Gilles CARNOY, Liège, ECCL, 2006, p. 341 et s. ; P. NICAISE, « Les fondations », in *Planification successorale et structures sociétaires : comment choisir, optimiser, gérer et ... liquider ?*, Atelier des FUCaM – Anthemis, 2009, p. 141 ; A. VAN DEN BOSSCHE et D. COVELIERS, « De Belgische private stichting herbekeken », in *Patrimonium 2010*, Intersentia, p. 299 et s. ; « Les entités de gestion et de transmission patrimoniales – aspects civils et fiscaux », Anthemis, 2014, p. 33 et s.

3 Th. LITANNIE et S. WATHELET, *op.cit.*, p. 231 ; S. NUDELHOLE, « Le régime civil et fiscal de la fondation privée belge », *Rev. gén. fisc.*, 2004, n° 8-9, pp. 16 à 24 ; B. SARTEAU, « Des Fondations privées : commentaires sur les fondations privées suivant la loi du 2 mai 2002 », p. 5.

4 Art. 27 de la loi du 27 juin 1921.

5 Voir notamment la Stichting Administratiekantoor aux Pays-Bas.

6 Voir notamment S. NUDELHOLE, *op.cit.*, p. 22 et s. ; Th. LITANNIE et S. WATHELET, *op.cit.*

reusement deux décisions du Service des Décisions Anticipées⁷ (ci-après « SDA ») sont venues dissiper l'essentiel des incertitudes exprimées dans les commentaires de la loi. Nous nous y référerons fréquemment (sous le terme les « Décisions »). Trois nouvelles décisions du SDA ont confirmé en décembre 2014 les positions prises antérieurement⁸.

Notions

A. Base légale

La loi du 2 mai 2002 a introduit dans le droit positif belge une nouvelle forme juridique, la fondation privée. Cette loi a en fait modifié profondément la loi du 27 juin 1921 (sans pour autant l'abroger) en renouvelant le cadre des associations sans but lucratif, des fondations d'utilité publique (anciennement établissements d'utilité publique) et donc en y insérant tout un chapitre sur les fondations privées (ci-après la « Loi »).

Il n'entre pas dans le cadre de cette contribution d'analyser tous les aspects, conditions et modalités des fondations. Nous n'envisagerons que quelques points qui peuvent s'avérer importants pour le thème qu'il nous appartient de traiter, à savoir le régime fiscal des fondations privées et les distributions qu'elles effectuent.

B. But désintéressé

L'article 27 de la « Loi » dispose que « *la création d'une fondation est le résultat d'un acte juridique émanant d'une ou plusieurs personnes physiques ou morales consistant à affecter un patrimoine à la réalisation d'un but désintéressé déterminé. La fondation ne peut procurer un*

gain matériel ni aux fondateurs, ni aux administrateurs ni à toute autre personne sauf, dans ce dernier cas, s'il s'agit de la réalisation du but désintéressé ».

Le but « désintéressé » est au cœur du dispositif prévu par le législateur⁹. De nombreux exemples en ont été donnés dans les travaux parlementaires¹⁰. Mais cette exigence « d'altruisme »¹¹ limite bien entendu les utilisations de la fondation privée, notamment en matière de planification fiscale et successorale. Les conséquences fiscales découlant de l'exigence d'un but désintéressé seront analysées ci-dessous.

C. Gestion

L'article 27, al. 2 de la « Loi » dispose que « *la Fondation ne comprend ni membres ni as-*

9 B. SARTEAU, *op.cit.*, p. 14 et s. ; Th. LITANNIE et S. WATHELET, *op.cit.*, p. 239 et s.

Notons que si la fondation privée et la fondation d'utilité publique poursuivent toutes deux un but désintéressé, celui de la fondation d'utilité publique doit correspondre à un des sept buts indiqués dans la loi. L'art. 27, al. 4 de la loi du 27 juin 1921 indique en effet : « *Une fondation peut être reconnue d'utilité publique lorsqu'elle tend à la réalisation d'une œuvre à caractère philanthropique, philosophique, religieux, scientifique, artistique, pédagogique ou culturel* ».

10 *Doc. parl.*, Ch. repr., 1998-99, 1854/1, Exposé des motifs, p. 24 :

- la sauvegarde d'une collection d'œuvres d'art ;
- le soutien au développement d'une région ;
- la création d'un prix ou d'une œuvre ;
- le maintien de l'intégrité d'éléments de patrimoine.

Doc. parl., Sénat, 2000-01, 2-283/13, p. 46 :

- le maintien du caractère familial d'une entreprise par le recours à la technique de la certification ;
- subvenir aux besoins d'un enfant handicapé.

B. SARTEAU (*op.cit.*, p. 15) y ajoute la protection et la restauration du patrimoine historique, culturel et naturel, sans pour autant que pareille protection soit d'utilité publique.

On peut aussi y ajouter la fonction d'administrateur d'une personne incapable (loi du 17 mars 2013 – art. 61 insérant un nouvel article 496/3 C. civ.).

7 Décision anticipée n° 2011.275 du 29 novembre 2011, *Rec. Gén. Enr. Not.*, 2012/4, n° 26.376 et décision anticipée n° 2012.311 du 4 décembre 2012 publiée sur www.fisconet.be.

8 Décision anticipée n° 2014.593 du 16 décembre 2014, décision anticipée n° 2014.543 du 9 décembre 2014 et décision anticipée n° 2014.644 du 16 décembre 2014.

11 M. PETIT, « La fondation privée belge comme outil de planification patrimoniale et successorale », *Rec. Gén. Enr. Not.*, 2012/4 n° 26.371, p. 142.

sociés ». C'est une caractéristique propre aux fondations et en conséquence, la « Loi » n'impose que la constitution d'un conseil d'administration, composé de trois membres au moins. Ce sont donc les administrateurs qui gèrent la fondation et qui la contrôlent, toujours bien entendu dans l'optique de la réalisation du but désintéressé¹².

Ce point est également important dans une perspective de planification familiale par une fondation : le contrôle du conseil d'administration est essentiel.

D. Dissolution de la fondation

Le conseil d'administration ne peut pas décider la dissolution de la fondation. Seul le tribunal de première instance de l'arrondissement compétent pourra prononcer à la requête d'un fondateur ou d'un de ses ayants droit, d'un administrateur ou du ministère public la dissolution et seulement dans six cas limitativement énumérés¹³ :

- lorsque les buts de la fondation ont été réalisés ;
- lorsqu'elle n'est plus en mesure de poursuivre les buts en vue desquels elle a été constituée ;
- lorsqu'elle affecte son patrimoine ou les revenus de celui-ci à d'autres buts ;
- lorsqu'elle contrevient gravement à ses statuts ou contrevient à la loi ou à l'ordre public ;
- lorsqu'elle reste en défaut de déposer ces comptes annuels pendant trois exercices consécutifs ;
- lorsque sa durée vient à échéance.

Le tribunal de première instance a donc un pouvoir d'appréciation très étendu, ce qui peut s'avérer parfois ardu, par exemple lorsqu'il faut

apprécier si le ou les buts de la fondation ont été réalisés.

On soulignera utilement que l'article 28 de la « Loi » exige que le but désintéressé figure dans les statuts et que l'article 28, 6° offre une possibilité de reprise des biens affectés vers le patrimoine du fondateur dans le cas où le but de la fondation est réalisé¹⁴. Cette possibilité de retour n'est possible que si les statuts la prévoient expressément ; ceux-ci devront donc être rédigés avec soin, tout comme la règle d'évaluation des biens lors de leur éventuelle reprise.

Régime fiscal de la fondation privée

Une fondation privée belge peut être soumise à quatre types d'impôts :

- les droits d'enregistrement en cas de donation ou d'apport enregistré ;
- les droits de succession ;
- l'impôt des personnes morales ; et
- la taxe annuelle compensatoire des droits de succession.

Examinons successivement les conditions et modalités de ces impôts.

A. Les droits d'enregistrement en cas de donation ou d'apport enregistré

La fondation privée est donc un « *acte juridique émanant d'une ou plusieurs personnes [...] consistant à affecter un patrimoine [...]* »¹⁵. Cet acte juridique unilatéral posé par le ou les fondateurs est nécessairement posé à titre gratuit car ces personnes ne pourront retirer aucun avantage matériel de la fondation.

On a coutume de considérer que l'affectation est une donation. C'est sans doute un peu ra-

¹² Voir notamment Th. LITANNIE et S. WATHELET, *op.cit.*, p. 252 et s.

¹³ Art. 39 de la « Loi ».

¹⁴ Voir *infra*.

¹⁵ Art. 27 de la « Loi ».

pide comme interprétation car la donation suppose un « *animus donandi* », ce qui sera rarement le cas dans un transfert de patrimoine à une fondation. L'analyse devrait plutôt porter sur un apport à titre gratuit¹⁶.

Droits d'enregistrement au moment de la constitution de la fondation

La fondation privée belge doit nécessairement être constituée par acte authentique¹⁷. En conséquence, des droits d'enregistrement seront dus¹⁸.

Les taux de ces droits sont fixés par les Régions. De même, celles-ci ont établi des modalités spécifiques à leur Région pour l'établissement de ces droits.

La Région compétente est celle dans laquelle l'apporteur (ou le donateur) réside au moment de la constitution de la fondation. Une disposition fédérale très sage précise que si le fondateur a résidé dans plusieurs régions, la Région compétente sera celle dans laquelle il a résidé le plus longtemps au cours des cinq dernières années¹⁹.

En Région wallonne, le taux est de 7 % pour les donations et les apports à titres gratuit (enregistrés), tant de biens meubles que de biens immeubles faits aux fondations privées²⁰.

Toutefois, le Code des droits d'enregistrement wallon établit des conditions pour pouvoir bénéficier de ce taux de 7 % : il faut que la fondation poursuive des objectifs précisés par ledit

Code²¹. Dans le cas contraire, les taux ordinaires entre tiers seront perçus.

En Région de Bruxelles-Capitale, la situation est différente : il faut distinguer affectation de biens immeubles et biens meubles d'une part, et donation et apport à titre gratuit, d'autre part.

Pour les donations et apports à titre gratuit de biens immeubles (situés en Belgique) faits aux fondations privées, le taux est fixé à 7 %²².

Pour les donations de bien meubles faites aux fondations privées, le taux est également de 7 %²³ mais le Code des droits d'enregistrement bruxellois n'envisage pas l'apport à titre gratuit. Comme l'indique N. GEELHAND DE MERXEM, « *puisque l'article 131, § 2 C. enreg. brux. exige un « animus donandi » et que l'apport à titre gratuit n'est taxé que quant aux biens immobiliers, on pourrait soutenir que l'apport à titre gratuit de biens mobiliers dans une fondation n'est soumis à l'application d'aucun des deux articles* »²⁴. En conséquence, on pourrait justifier dans ce cas l'application du droit fixe d'enregistrement de € 50. Ce n'est cependant pas la position suivie par les décisions du SDA qui précisent en des termes similaires que l'apport de biens meubles prévu dans l'acte constitutif de la fondation est soumis au droit de 7 % prévu à l'article 131, § 2 C. enreg. brux.²⁵.

En Région flamande, la situation était simple. Le taux était fixé à 7 % pour les donations et les apports à titre gratuit (enregistrés), tant de

16 Voir S. NUDELHOLE, *op.cit.*, p. 18 et s., N. GEELHAND DE MERXEM, « Un deuxième *ruling* en matière de fondation privée de droit belge », *TEP*, 5/2013, p. 30 et s.

17 Art. 27, al. 3 de la « Loi ».

18 N° 37 de la décision du 29 novembre 2011 et n° 40 de la décision du 4 décembre 2012 ; art. 19, al. 1er, 1° et 2° C. Enreg. ou articles 2.8.1.0.1. et 2.9.1.0.1. VCF.

19 Art. 5, § 2 de la loi spéciale du 16 janvier 1989 relative au financement des Communautés et des Régions.

20 Art. 140, al. 1er, 2° C. enreg. wall.

21 La fondation devra poursuivre, à titre principal et dans un but désintéressé, des objectifs de nature environnementale, philanthropique, philosophique, religieuse, scientifique, artistique, pédagogique, culturelle, sportive, politique, syndicale, professionnelle, humanitaire, patriotique ou civique, d'enseignement, de soins aux personnes ou aux animaux, d'assistance sociale ou d'encadrement des personnes.

22 Art. 140, al. 1er, 2° et art. 159, 7° C. enreg. brux.

23 Art. 131, § 2, 2° C. enreg. brux.

24 N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 31 et 32.

25 Voir n° 37 de la décision du 29 novembre 2011 et n° 40 de la décision du 4 décembre 2012.

biens meubles que de biens immeubles, faits aux fondations privées²⁶. Toutefois un décret du 6 décembre 2013 a réduit ce taux à 5,5 % à partir du 24 janvier 2014²⁷, étant entendu que la modification reprise dans le Code flamand de la Fiscalité (*Vlaamse Codex Fiscaliteit*, ci-après VCF) ne vise que les donations et non les apports à titre gratuit (tant de biens immobiliers que mobiliers). La Région flamande connaît donc une situation similaire à celle de la Région de Bruxelles-Capitale avec les incertitudes qui s'en suivent²⁸, sachant que ces incertitudes en Région flamande concernent tant les biens mobiliers qu'immobiliers.

Les Régions font donc application de taux réduits (5,5 % et 7 %), mais chaque Région imprime volontairement ou involontairement sa « marque » sur les modalités d'application de ces taux.

Ceci est conforme à l'autonomie fiscale des Régions et se retrouve dans d'autres dispositions des Codes de droits d'enregistrement sur les donations (les conditions régionales en matière de transmission d'entreprise par exemple).

Affectation des biens après la constitution de la fondation

Excepté pour le transfert de biens immeubles situés en Belgique, la « Loi » ne requiert pas d'acte authentique pour l'affectation de biens après la constitution de la fondation privée.

Le transfert de biens meubles après la constitution de la fondation ne requiert pas d'acte authentique en Belgique. Si un acte authentique est néanmoins dressé ou si un acte est présenté volontairement à la formalité de l'enregistre-

ment, le taux des droits sera déterminé selon les principes développés ci-dessus²⁹.

Comme aucune disposition n'oblige à enregistrer l'acte d'affectation de biens meubles, la plupart des donataires utilisent la technique du virement bancaire, c'est-à-dire de la donation indirecte. Ils évitent ainsi le paiement des droits de 5,5 % ou 7 %³⁰.

Il apparaît ainsi que la plupart des actes constitutifs de fondation privée s'effectuent avec des montants très réduits, aucune affectation minimale n'étant requise. Après la constitution, les biens affectés par le ou les fondateurs sont simplement transférés par virement bancaire en exonération de droits d'enregistrement à la fondation.

Cette technique largement répandue présente néanmoins un inconvénient majeur : si le donateur décède dans les trois ans de la donation, les droits de succession seront dus conformément à l'article 7 du Code des droits de succession (ci-après C. succ.) ou à l'article 2.7.1.0.5. VCF. Par contre, si les droits d'enregistrement de 5,5 % ou 7 % ont été payés, les droits de succession ne devront pas être payés au décès du donateur.

Rappelons enfin, et pour autant que de besoin, que l'autorisation ministérielle pour tout don de € 100.000 et plus, prévue à l'article 40 de la « Loi », n'est pas nécessaire pour les dons « manuels » et pour les virements bancaires³¹.

26 Art. 2.8.4.1.1., § 3 VCF.

27 Décret du 6 décembre 2013 (M.B. du 14 janvier 2014) modifiant l'art. 140 du C. Enreg. fl. (actuellement art. 2.8.4.1.1. VCF).

28 Voir N. GEELHAND DE MERXEM, « *Privaatrechterlijke en publiekrechtelijke goede doelen nu gelijk voor Vlaamse successie- en schenkingsrechten ?* », *Nieuwsbrief Notariaat*, mars 2014, n° 5.

29 Selon la décision du 29 novembre 2011 (n° 41) et la décision du 4 décembre 2012 (n° 43), les droits d'enregistrement seront dus si les apports :

- sont à enregistrer obligatoirement ;
- sont présentés volontairement à l'enregistrement ;
- si l'apporteur décède dans les trois ans de son apport non enregistrés (sur ce dernier point il est renvoyé à notre note n° 34).

30 Voir N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 35.

31 S. SCARNA, « Quelques outils alternatifs d'organisation patrimoniale », Contribution au séminaire *Vanham & Vanham* du 17 octobre 2013, p. 15 ; Th. LITANNIE et S. WATHELET, *op.cit.*, p. 280 ; N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 35, note 24.

B. Les droits de succession

Une fondation privée peut être soumise aux droits de succession dans trois situations :

- lorsqu'elle reçoit un legs d'une personne physique résidente en Belgique ;
- lorsqu'elle est créée par testament établi par une personne physique résidente en Belgique. Puisqu'une fondation doit impérativement être créée par acte authentique, le testament sera nécessairement reçu par un notaire³². Ce notaire ne doit pas nécessairement être belge³³ ; et
- lorsqu'un donateur résidant en Belgique a effectué une donation à la fondation et qu'il est décédé dans les trois ans de la donation sans que celle-ci n'ait été enregistrée. Dans ce cas, il y aura application de l'article 7 du C. succ.³⁴ ou de l'article 2.7.1.0.5. VCF.

Les droits de succession sont une matière régionalisée. La Région compétente est celle du dernier domicile du *de cuius* (ou celle où le *de cuius* a résidé le plus longtemps dans les 5 années précédant son décès).

L'article 59 du Code des droits de succession applicable dans la Région de Bruxelles-Capitale et la Région wallonne et l'article 2.7.4.2.1. VCF applicable en Région flamande établissent les taux comme suit :

- Région flamande : 8,50 %³⁵ ;
- Région wallonne : 7,00 %³⁶ ;
- Région de Bruxelles-Capitale : 12,50 %³⁷ (pour les fondations agréées) ;
25,00 %³⁸ (pour les fondations non agréées).

C. L'impôt des personnes morales³⁹

Principes

L'impôt des personnes morales est un des quatre impôts établis par le Code des Impôts sur les Revenus⁴⁰ (ci-après CIR 92). Une fondation privée est en principe assujettie à cet impôt. En effet, l'article 220, 3° CIR 92 assujettit à cet impôt « *les personnes morales qui ont en Belgique leur siège social, leur principal établissement ou leur siège de direction ou d'administration, qui ne se livrent pas à une exploitation ou à des opérations de caractère lucratif ou qui ne sont pas assujetties à l'impôt des sociétés conformément à l'article 181 et 182* ».

C'est ce même article 220, 3° CIR 92 qui assujettit des ASBL et autres fondations à l'impôt des personnes morales.

Base imposable et taux d'imposition

L'impôt des personnes morales a pour caractéristique de ne frapper seulement que certains

32 B. SARTEAU, *op.cit.*, p. 12.

33 La fondation peut être constituée devant un notaire étranger. L'acte doit être enregistré lorsqu'il est translatif ou déclaratif d'usufruit d'immeubles situés en Belgique ; il n'y a aucune obligation pour la donation de biens meubles devant notaire étranger (voir N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 33).

34 Si les « Décisions » mentionnent logiquement l'application de l'art. 7 C. succ. dans cette situation, ce sont bien des droits de succession qui seront dus et non des droits de donation contrairement à ce qui est indiqué au n° 41 de la décision du 29 novembre 2011 et au n° 43 de la décision du 4 décembre 2012.

35 Art. 59 C. succ. fl. tel que modifié par l'article 3 du décret du 6 décembre 2013 (M.B. du 14 janvier 2014), actuellement art. 2.7.4.2.1. VCF. Taux applicable depuis le 24 janvier 2014.

36 Art. 59 C. succ. wall.

37 Art. 59, 3° C. succ. brux.

38 Art. 59, 2° C. succ. brux. Pour les conditions et procédure d'agrément, voir les articles 57 et s. A.R./C.I.R. 92.

39 Voir notamment M. DASSESSE et P. MINNE, « Précis de droit fiscal », Bruylant, 2001, 5ème édition, p. 829 et s. ; W. PUTZEYS, « Rechts-persoonenbelasting : rechtspraakoverzicht 2000 – 2005 », AFT, 2006, n° 7-8, p. 33-51.

40 Cf. art. 1er CIR 92.

types de revenus : il n'y a jamais de globalisation. L'impôt des personnes morales se rapproche ainsi du système des impôts cédulaires en vigueur avant la réforme de 1962.

Les revenus mobiliers des fondations sont soumis au précompte mobilier. Les taux du précompte ont été uniformisés pour l'essentiel depuis la loi-programme du 27 décembre 2012 : le taux de 25 % est maintenant d'application.

Si les revenus mobiliers ne sont pas soumis au précompte mobilier, par exemple, parce que les revenus ont été encaissés directement à l'étranger, la loi dispose que les personnes morales sont elles-mêmes redevables du précompte mobilier et doivent donc déclarer ces revenus non précomptés dans la déclaration à l'impôt des personnes morales⁴¹.

A noter que l'article 19bis CIR 92 n'est pas applicable aux entités soumises à l'impôt des personnes morales ; en d'autres termes, les plus-values réalisées sur des Sicav investies en titres à revenus fixes, par exemple en obligations ou en actifs monétaires, ne sont pas imposables alors qu'elles le sont pour des personnes physiques⁴².

Il est évident que cette imposition au précompte mobilier représente le principal impôt sur les revenus dû par les fondations.

« Taxe Cayman »

La loi-programme du 10 août 2015 a introduit une taxe « Cayman » obligeant les personnes physiques à déclarer les revenus perçus par des « constructions juridiques » dont elles sont fondateurs ou bénéficiaires économiques. L'arrêté royal du 23 août 2015 ne reprend pas la fon-

dation privée belge comme « construction juridique », ce qui est tout-à-fait normal. Aucune déclaration de revenus ne doit donc être effectuée par les fondateurs ou bénéficiaires économiques.

D. La taxe annuelle compensatoire des droits de succession⁴³

La taxe annuelle compensatoire des droits de succession est un reliquat du passé, de la loi de 1921 portant création des ASBL⁴⁴.

L'article 147 du C. succ. dispose que « *les associations sans but lucratif et les fondations privées sont assujetties, à partir du 1^{er} janvier qui suit la date de leur constitution, à une taxe annuelle compensatoire des droits de succession* ».

Seules ne sont pas débitrices de cette taxe, les ASBL et fondations dont l'ensemble de leurs avoirs au 1^{er} janvier de chaque année ne dépasse pas € 25.000⁴⁵.

Selon l'article 150 du C. succ., l'impôt est dû sur l'ensemble des avoirs de l'association ou de la fondation au 1^{er} janvier de chaque année.

43 A noter que la taxe compensatoire des droits de succession est demeurée une compétence fédérale et n'a donc pas été transférée aux Régions.

44 « *L'Etat, en permettant de posséder des biens à des œuvres ayant une existence illimitée, se prive d'une source de revenus normaux. Il perd les droits qu'il percevrait au décès des particuliers détenteurs de ces biens, droits de mutation entre vifs ou droits de succession suivant que les titulaires de droit de propriété se trouvent ou non engagés dans une tontine. Il est logique que l'Etat cherche une compensation dans un droit annuel forfaitaire destiné à remplacer les droits fiscaux virtuellement perdus* ». Rapport de la section centrale de la Chambre quant à la loi du 27 juin 1921 accordant la personnalité juridique aux associations sans but lucratif et aux établissements d'utilité publique. *Pasin.*, 1921, n° 346, p. 372. Cité par J. MALHERBE et M. DE LA SERNA, « Fondation belge, trust et fondation étrangère », in *Le Nouveau Droit des ASBL et des Fondations*, 2002, Bruxelles, Bruylant, p. 345.

45 Art. 148bis C. succ.

41 Taux majoré de la contribution complémentaire de crise de 3 centimes additionnels, soit un taux effectif de 25,75 % (art. 463bis CIR 92).

42 Art. 265, § 1^{er}, 3° CIR 92.

Le même article prévoit quelques exclusions dont notamment :

- les liquidités et le fonds de roulement destinés à l'activité de l'association ou de la fondation durant l'année ;
- les biens immeubles situés à l'étranger ; et
- les titres certifiés (*infra*)⁴⁶.

Les charges déductibles sont très limitées ; elles sont détaillées à l'article 150, al. 2 C. succ.⁴⁷.

Taux

Le taux de la taxe est fixé à 0,17 %⁴⁸.

Régime fiscal des distributions effectuées par une fondation privée

Le régime fiscal des distributions effectuées par une fondation privée belge doit s'envisager sous différents aspects : droits d'enregistrement, droits de succession et impôt des personnes physiques. C'est pourquoi nous y consacrons une section particulière en examinant successivement les différents cas de figure qui peuvent se présenter.

Comme nous l'avons déjà mentionné, deux « Décisions » très importantes ont clarifié nombre d'interrogations que les commentateurs se posaient. Il s'agit des « Décisions » des 29 novembre 2011 (n° 2011.275) et 4 décembre 2012 (n° 2012.311)⁴⁹. Ces « Décisions » sont fort

similaires et nous nous y référerons fréquemment.

A. Distributions faites aux bénéficiaires du vivant du fondateur

Conformément à ses statuts et à la réalisation du but désintéressé, le conseil d'administration d'une fondation distribue des sommes aux bénéficiaires de celle-ci. Quelle est la nature juridique de ces distributions ?

Une distribution peut-elle être qualifiée de donation et soumise en conséquence aux droits d'enregistrement sur les donations ? On pouvait en douter et c'est bien ce que les « Décisions » ont confirmé. Le n° 45 de la décision du 29 novembre 2011 précise que « *le conseil d'administration de la fondation privée qui procède à la distribution, n'a pas la qualité de donateur, étant dépourvu de la moindre intention libérale. En effectuant une distribution, ledit conseil d'administration se limite à effectuer une mission définie dans l'acte constitutif de la fondation privée. Il ne peut être question de donation* »⁵⁰.

On ne peut être plus clair : pas de donation et pas de déduction de droits d'enregistrement. Soulignons seulement que ces distributions doivent impérativement s'inscrire dans le cadre du but désintéressé de la fondation. Une position différente pourrait être adoptée si le conseil d'administration transgressait les règles mêmes du but de la fondation.

Pour autant que de besoin, notons également que si la distribution portait sur un immeuble situé en Belgique, les droits d'enregistrement translatifs de biens immeubles (10 ou 12,5 %) seraient applicables⁵¹.

46 Art. 150, al. 2 C. succ.

47 Ce sont :

- les termes d'emprunts hypothécaires non encore payés, à la condition que l'hypothèque soit constituée sur des biens de la fondation et garantisse au moins 50 % de la somme en principal de l'emprunt ;
- les legs de sommes que la fondation, en tant que légataire universel d'une succession, doit encore exécuter (cf. art. 150, al. 2 C. succ.).

48 Art. 152 C. succ.

49 Pour les références complètes, voir note 7.

50 Voir aussi S. SCARNA, *op.cit.*, p. 18 ; M. PETIT, *op.cit.*, p. 144 ; A. VAN ZANTBEEK et P. POPPE, « Distribution par une fondation privée belge », *Kluwer Droit de succession*, n° 6-7 du 17 septembre 2012 ; N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 36 et s.

51 N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 36.

Au niveau de l'impôt des personnes physiques, une approche similaire est suivie par les « Décisions ». Les n^{os} 54 et 55 de la décision du 29 novembre 2011 indiquent que, sur la base des informations communiquées, « les bénéficiaires ne disposeront d'aucune créance à l'égard de la fondation ni d'aucun droit d'exiger un paiement quelconque de sa part. En conséquence, les distributions de la fondation aux bénéficiaires ne constituent pas des revenus mobiliers au sens de l'article 17, § 1^{er} CIR 92 dans le chef des bénéficiaires ». Le n^o 56 de la décision en conclut que ces distributions ne sont pas des revenus imposables.

Le même raisonnement doit être tenu en matière de revenus immobiliers, professionnels et divers où, faute des éléments nécessaires, l'imposition des distributions se révèle impossible :

- les bénéficiaires ne sont pas titulaires de droits réels sur les biens immeubles de la fondation ;
- ils n'exercent pas d'activité professionnelle pour celle-ci ;
- les distributions ne rentrent pas dans le champ d'application des revenus divers définis aux articles 90 et s. CIR 92⁵².

B. Distributions faites aux bénéficiaires après le décès du fondateur

Si les « Décisions » avaient confirmé la position de la plupart des commentateurs pour les distributions faites du vivant du fondateur, ces « Décisions » ont eu un impact beaucoup plus important pour les distributions faites après le décès du fondateur.

La question était de savoir si ces distributions étaient soumises aux droits de succession par application de l'article 8 du C. succ. ou des ar-

ticles 2.7.1.0.6. et 2.7.3.2.8. VCF. Ces articles établissent la fiction de la stipulation pour autrui, à savoir qu'ils supposent que le bénéficiaire du legs fictif recueille les sommes, rentes ou valeurs « en vertu d'un contrat renfermant une stipulation à son profit ».

A nouveau, l'analyse des « Décisions » est très claire : « l'article 8 du C. succ. est hors cause. Celui-ci exige en effet que la stipulation soit renfermée dans un contrat. Or, les droits des bénéficiaires d'une fondation privée résultent d'un acte juridique unilatéral et non d'un contrat. En outre, ledit article 8 instaure une fiction et doit être interprété restrictivement ».

Nous ne pouvons que suivre le raisonnement des « Décisions » qui font correctement application des principes sous-tendant la constitution des fondations. Celles-ci sont créées par un acte unilatéral d'un fondateur. Or, l'article 8 du C. succ. ou les articles 2.7.1.0.6. et 2.7.3.2.8. VCF imposent que la stipulation pour autrui soit renfermée dans un contrat, un acte bilatéral. L'article 8 du C. succ. ou les articles 2.7.1.0.6. et 2.7.3.2.8. VCF ne sont donc pas applicables⁵³.

Deux nouvelles décisions anticipées (n^o 2014.748 et 2014.749) sont venues une nouvelle fois confirmer la position du SDA en matière d'impôts directs. A noter que le SDA s'est déclaré incompétent pour la confirmation de la position en matière de droits de donation ; c'est désormais au service fiscal flamand (VLABEL) de se prononcer.

En conséquence, les bénéficiaires des fondations qui reçoivent des distributions après le décès du fondateur ne seront pas soumis aux droits de succession sur ces distributions.

A nouveau, ce raisonnement ne peut s'appliquer que si les distributions interviennent dans

⁵² Voir aussi A. VAN ZANTBEEK, "Behoud van controle door familie – De Belgische Private Stichting", Boek 6/ Topic 7 in HEP 5: *Vermogensplanning met Effect na Overlijden*, Brussel, Larcier, 2005, p. 68 et s.

⁵³ Voir aussi A. VAN ZANTBEEK, *op.cit.*, p. 60 et s.; S. SCARNA, *op.cit.*, p. 19 ; M. PETIT, *op.cit.*, p. 144 ; N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 37 et s.

le cadre du but désintéressé conformément aux statuts de la fondation.

Au niveau de l'impôt des personnes physiques, les « Décisions » reprennent la même logique que celle développée ci-dessus. Dès lors que les bénéficiaires ne disposent d'aucun droit de créance, il n'y a pas de revenu imposable dans leur chef⁵⁴.

Il ne sera également pas, *a priori*, question de revenus immobiliers, professionnels ou divers.

C. Attribution du patrimoine à la dissolution de la fondation

Principe

Seul le tribunal de première instance peut prononcer la dissolution d'une fondation dans l'un des six cas prévus par l'article 39 de la « Loi ».

Se pose alors la question de l'attribution des biens affectés à la fondation. Ceux-ci ne sont pas librement cessibles ; les statuts doivent prévoir leur affectation, par exemple à une autre fondation ayant un but désintéressé.

Mais l'article 28, 6° de la « Loi » stipule également que « *les statuts peuvent prévoir que lorsque le but désintéressé de la fondation est réalisé, le fondateur ou ses ayants droit pourront reprendre une somme égale à la valeur des biens ou les biens mêmes que le fondateur a affectés à la réalisation de ce but* ».

Le régime fiscal de ces reprises a également été précisé par les « Décisions ».

Reprise des biens du vivant du fondateur

Le n° 51 de la décision du 29 novembre 2011 pose le principe suivant : si le fondateur est

en vie au moment de dissolution de la fondation, « *les sommes ou biens vont réintégrer son patrimoine en vertu de ce droit de reprise. Le retour des biens dans le chef du fondateur ne relève pas d'un contrat de donation mais trouve sa source dans une disposition légale et en outre dans une disposition statutaire [...]. Aucun droit (ni fixe ni proportionnel) n'est dû lors de l'exercice de ce droit de reprise* ».

La solution est logique. Prenons l'exemple suivant : le fondateur a apporté 10.000 actions ABI à une fondation destinée à couvrir les besoins de son enfant handicapé. Après quelques années, son enfant décède. Les dividendes d'ABI ont servi à payer les besoins médicaux et autres de cet enfant. Le but de la fondation étant achevé, le fondateur reprend les 10.000 actions ABI après la dissolution de la fondation. Il est évident qu'il n'y a pas d'imposition.

Ce droit de reprise ne peut toutefois s'appliquer que sur les biens affectés ou sur une somme égale à la valeur des biens affectés. Si dans notre exemple, il subsiste des liquidités provenant des dividendes des actions ABI, ces liquidités ne pourront faire l'objet du droit de reprise mais devront être transférées à une autre fondation ou ASBL à but désintéressé. Il est donc nécessaire de rédiger très précisément la clause statutaire permettant le droit de reprise⁵⁵.

Les « Décisions » ajoutent, de manière superflue, qu'au décès du fondateur ces « *sommes ou biens découlant de l'exercice du droit de reprise seront inclus dans l'assiette de l'impôt successoral (art. 1^{er}, C. succ. ou les articles 2.7.3.1.1. et*

54 N° 54 à 56 de la décision du 29 novembre 2011.

55 Voir aussi F. DERÈME, « La nouvelle fondation privée de droit belge comme véhicule de détention et de transmission d'une collection d'œuvres d'art – Aspects de droit civil » in *La fiscalité des œuvres d'art et antiquités*, ouvrage collectif sous la direction de F. DERÈME, coll. « Cahiers de fiscalité pratique », n° 3, Bruxelles, Larcier, 2004, p. 282 et s. ; N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 40 ; S. SCARNA, *op.cit.*, p. 19 ; M. PETIT, *op.cit.*, p. 145.

1.1.0.0.2., al. 1^{er}, 18^o VCF) *sauf si elle en a disposé entre-temps* »⁵⁶.

Solution identique selon les « Décisions » à l'impôt des personnes physiques. La reprise des biens affectés (ou d'une somme équivalente) doit être considérée comme un remboursement d'apport non imposable⁵⁷. Le n° 57 de la décision du 29 novembre 2011 ajoute cependant in fine : « *sur ce point il est entendu que la valeur des biens apportés correspond à la valeur de ceux-ci au jour où ils ont été apportés à la fondation* ». Le n° 58 mentionne « *par contre si la somme (ou les biens) reprise est supérieure à la valeur des biens apportés, la partie excédentaire devra être considérée comme constituant des intérêts au sens de l'article 17, § 1^{er}, 2^o CIR 92 (et de l'article 19, § 1^{er} CIR 92)* ».

Cette position est étonnante et est difficilement réconciliable avec l'article 28, 6^o de la « Loi » selon lequel « *le fondateur ou ses ayant droits pourront reprendre une somme égale à la valeur des biens ou les biens mêmes que le fondateur a affectés à la réalisation de ce but* ». Reprenons notre exemple ci-dessus : le fondateur a apporté 10.000 actions ABI à la fondation et les reprend à la dissolution de celle-ci. Ces actions ont été apportées à € 75 l'action et elles valent € 100 au moment de la dissolution, soit une plus-value latente de € 250.000 (10.000 x € 25). Selon les « Décisions », cette plus-value devrait être imposable au titre d'intérêts.

Cette position ne peut être suivie. D'une part, les « Décisions » établissent une règle de valorisation des biens repris. Or, il semble admis que le droit de reprise est de nature contractuelle ; les parties peuvent dès lors déterminer dans les statuts si la somme égale à la valeur des objets affectés correspond à celle au jour de l'affec-

tion des biens ou au jour de la dissolution de la fondation⁵⁸.

D'autre part, la décision qualifie d'intérêt la partie excédentaire reprise sur la base de l'article 19, § 1^{er} CIR 92. Cette qualification d'intérêt n'est possible selon nous que si le fondateur dispose d'un droit de créance sur les biens qu'il a lui-même affectés, lié à la réalisation d'une condition suspensive (la fin du but désintéressé)⁵⁹. Nous ne voyons pas comment ce droit de créance peut être établi.

De toute évidence, et sans considération pour les aspects civils du droit de reprise, la décision cherche à imposer à l'impôt des personnes physiques les sommes (ou objets) reprises à une valeur supérieure à la valeur des biens apportés. Or, les conséquences civiles de l'exercice du droit de reprise devraient être prises en compte pour en mesurer l'impact fiscal.

Enfin, cette imposition au titre d'intérêts ne peut pas viser les liquidités qui restent dans la fondation (dans notre exemple, le solde des dividendes des actions ABI), car celles-ci ne font pas l'objet du droit de reprise : elles doivent être transférées à une personne morale tierce.

On ne peut que se montrer perplexe devant cette position des « Décisions ».

Reprise des biens après le décès du fondateur

Dans ce cas, la fondation est dissoute et les biens apportés par le fondateur sont repris par des ayants droit. Selon les « Décisions », ces biens seront soumis aux droits de succession dans le chef des bénéficiaires : « *ce droit de reprise par les ayants droit rendra applicable l'ar-*

56 N° 52 de la décision du 29 novembre 2011 et n° 54 de la décision du 4 décembre 2012.

57 N° 57 de la décision du 29 novembre 2011 et n° 56 de la décision du 4 décembre 2012.

58 P. NICAISE en I. BANMEYER, "Les fondations" in *Le nouveau droit des ASBL et des fondations*, édité sous les auspices du Centre d'Etudes Jean Renauld, Bruxelles, Bruylant / Louvain-la-Neuve, Academia-Bruylant, 2002, p. 243 ; F. DERÈME, *op.cit.*, p. 283.

59 Voy. G. DE PIERPONT, *op.cit.*, p. 150, qui indique que le fondateur ne peut en effet « se réserver le droit de dissoudre *ad nutum* la fondation privée ».

article 37 du C. succ. (ou l'article 3.3.1.0.6., al. 1^{er} VCF) (nouvelle déclaration car l'arrivée d'une condition a eu pour effet d'augmenter l'actif). Les héritiers [...] seront donc soumis aux droits de succession sur les biens recueillis »⁶⁰.

La formulation de la décision peut paraître curieuse (« condition » ?) mais l'application de l'article 37, 2^o C. succ. (ou de l'article 3.3.1.0.6., al. 1^{er} VCF) impose l'introduction d'une déclaration complémentaire lors de l'arrivée de « tout autre événement »⁶¹. Cette position est contestée⁶².

Les « Décisions » sont tout aussi claires au niveau de l'impôt des personnes physiques. Dans la mesure où les droits de succession ont été payés, cette reprise des biens par les ayants droit ne sera pas imposable à l'impôt des personnes physiques⁶³.

Régime fiscal des fondations ayant une activité de certification

La certification de titres est une technique utilisée depuis longtemps dans certains pays (*Stichting Administratiekantoor* aux Pays-Bas). Elle a été introduite en Belgique par la loi du 15 juillet 1998^{64, 65}.

Il est clairement admis qu'une fondation privée puisse se livrer à des activités de certification dans la mesure où la fondation poursuit un but désintéressé⁶⁶. Ce sera notamment le cas lorsqu'un CEO d'une PME veut pérenniser le caractère familial de la société tout en cédant les certificats à ses héritiers mais en gardant le contrôle.

Au niveau fiscal, la certification est basée sur le principe de transparence, à condition que la personne morale émettrice « s'engage à réserver tout produit ou revenu de ces titres au titulaire de certificats »⁶⁷. L'article 503, § 1^{er}, al. 4 C. soc. précise par ailleurs ce qu'il faut entendre par « produit ou revenu ». Le régime de transparence aura alors les conséquences suivantes :

- les certificats sont assimilés aux titres auxquels ils se rapportent pour l'application du CIR (certificat représentatif d'action, d'obligation, etc.) ;
- le précompte mobilier est prélevé à la source sur les revenus mobiliers distribués par les titres certifiés ; il n'y a aucune retenue à la source complémentaire lorsque ces revenus sont redistribués aux porteurs de certificats ;
- la certification ou décertification n'entraîne aucune réalisation de plus-value ou moins-value.

Cette transparence n'est toutefois applicable que si la personne morale émettrice des certificats redistribue « immédiatement »⁶⁸ les produits ou revenus recueillis.

Il n'existe pas de régime fiscal spécifique pour les fondations ayant une activité de certification mais des caractéristiques propres liées à l'activité proprement dite.

60 N° 53 de la décision du 29 novembre 2011 et n° 55 de la décision du 4 décembre 2012 ; voir aussi N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 41 ; S. SCARNA, *op.cit.*, p. 19 ; M. PETIT, *op.cit.*, p. 145.

61 N. GEELHAND DE MERXEM, *op.cit.*, p. 41 ; *contra* : O. BERTIN, « La nouvelle fondation privée de droit belge comme véhicule de détention et de transmission d'une collection d'œuvres d'art – Aspects de droit fiscal » in *La fiscalité des œuvres d'art et antiquités*, ouvrage collectif sous la direction de F. DERÈME, coll. « Cahiers de fiscalité pratique », n° 3, Bruxelles, Larcier, 2004, p. 297.

62 Voir Ph. DE PAGE, « La fondation privée belge : entité de transfert, de gestion et de conservation du patrimoine », dans « Les entités de gestion et de transmission patrimoniales », Anthemis, 2014, p. 7 et s.

63 N° 59 de la décision du 29 novembre 2011 et n° 58 de la décision du 4 décembre 2012.

64 M.B. du 5 septembre 1998.

65 Voir notamment J. VANDEN EYNDE et A. HIRSCH, « La fondation privée et la certification de titres. Aspects de droit des sociétés, comptable et fiscal », *Rev.b.compt.*, 2004, n° 4.

66 G. DE PIERPONT, *Manuel de planification patrimoniale, Les personnes morales - Dissolution Livre 6 sous la direction de Jacques Malherbe/Thème 7. - Planification patrimoniale : la fondation privée belge - Régime civil*, Bruxelles, Larcier, 2011, p. 156.

67 Art. 503, § 1^{er}, al. 1^{er} C. Soc.

68 Art. 503, § 1^{er}, al. 3 C. Soc.

A. Impôt des personnes morales

L'article 181, 8° CIR 92 soumet expressément à l'impôt des personnes morales les fondations exerçant exclusivement une activité de certification ; elles ne sont pas soumises à l'impôt des sociétés.

Cette disposition ne s'applique toutefois qu'aux opérations de certification entrant strictement dans le cadre de la loi du 15 juillet 1998. La transparence fiscale doit être scrupuleusement respectée ; en d'autres termes, la fondation doit redistribuer « immédiatement » tout produit ou revenu des titres aux porteurs des certificats.

B. Taxe annuelle compensatoire des droits de succession

Vu le principe de la certification et l'obligation de transparence vis-à-vis des porteurs de certificats, il était peu logique d'inclure les titres certifiés dans la base imposable à la taxe annuelle compensatoire des droits de succession.

C'est ainsi que l'article 150, al. 2, 5° du C. succ. exclut de l'assiette de cette taxe « *les titres émis par des sociétés commerciales dont l'association ou la fondation est considérée comme propriétaire en vertu de la loi du 15 juillet 1998 [...] à la condition que le certificat soit assimilé au titre auquel il se rapporte [...] en vertu de l'article 13, § 1^{er}, al. 1^{er} de la même loi* ».

La même obligation de transparence est donc requise. C'est à cette condition que la taxe compensatoire des droits de succession ne sera pas appliquée.

Conclusions

De notre étude nous concluons que :

- le régime fiscal de la fondation privée belge et des distributions qu'elle effectuera est, pour l'essentiel, aujourd'hui bien établi principalement grâce aux « Décisions » qui ont clarifié de nombreux points en débat ;
- le régime fiscal de la fondation en tant que telle ne souffre plus beaucoup de discussions. Nous regretterons néanmoins l'existence de cette imposition anachronique que constitue la taxe compensatoire des droits de succession. Ce peut être un frein à l'usage de ce type de structure ; par contre, la future « taxe Cayman » ne sera pas applicable à la fondation privée belge ;
- les « Décisions » ont particulièrement clarifié les conséquences fiscales des distributions effectuées par une fondation, tant du vivant du fondateur qu'après son décès. Nous songeons tout spécialement à la non-application de l'article 8 du C. succ. ou des articles 2.7.1.0.6. et 2.7.3.2.8. VCF ; et
- nous sommes beaucoup plus réservé sur le raisonnement des « Décisions » lors de la dissolution des fondations avec droit de reprise. La qualification « intérêts » d'un excédent éventuel par rapport aux biens apportés ne nous paraît pas justifiée, tout comme l'application de l'article 37 C. succ. ou de l'article 3.3.1.0.6., al. 1^{er} VCF lors d'une reprise par les ayants droit du fondateur.

Ceci posé, la fondation privée est un instrument de planification patrimoniale qui peut constituer une belle alternative aux techniques classiques de planification.

Samenvatting

Dit artikel behandelt het fiscaal regime van de uitkeringen in de Belgische private stichtingen dat op heden via de Dienst Voorafgaande Beslissingen in fiscale zaken goed is uitgewerkt. Dit is evenwel minder het geval bij de ontbinding van de stichting met recht van overname.

Executive summary

This article deals with the tax regime of distributions in the Belgian private foundations that today is well elaborated through the Office of Preliminary Decisions in fiscal matters. However, this is less the case for the winding up of a foundation with a right of repossession.

Het woord van de hoofdredacteur

HET AUDITBEROEP IN NEDERLAND: EEN VOORBEELD VOOR BELGIË EN DE HELE WERELD?

Le mot du rédacteur en chef

L'AUDIT AUX PAYS-BAS : UNE LEÇON POUR LA BELGIQUE ET LE MONDE ?

Op de volgende pagina's vindt u twee artikelen over enkele ingrijpende veranderingen die het auditberoep in Nederland in de afgelopen jaren hebben gekenmerkt.

De Nederlandse hoogleraar Marcel PHEIJFFER licht in een context van vermeende en zelfs bewezen tekortkomingen van de auditors met betrekking tot fraude en discontinuïteitsrisico's, toe hoe onze noorderburen op de Europese beslissingen hebben ingespeeld. Nederland heeft immers eenzijdig auditorroulatie en strenge verbodsbepalingen inzake niet-auditdiensten ingevoerd. De beroepsgroep zelf heeft dan weer hervormingen ter hand genomen, inzonderheid met betrekking tot kantoormanagement.

Verder zet Anne-Marika VAN ARKEL, algemeen directeur van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants, uiteen hoe het accountantsberoep in Nederland de mythe van de alwetende accountant heeft doorprikt om zo geleidelijk de door de moderne audit vereiste specialisatie te erkennen.

Er zou kunnen worden gesteld dat op een aantal van deze punten de Nederlanders louter in de voetsporen van de Belgen treden.

Zo heeft de Belgische wetgever in 2003 het koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen aangenomen, waarin talrijke verbodsbepalingen inzake het verlenen van niet-auditdiensten door de commissaris (art. 183bis tot 183sexies) zijn opgenomen. Het Instituut van de Bedrijfsrevisoren beoogt daarenboven sinds tientallen jaren meer bepaald te voorzien in de organisatie van een korps controlespecialisten,

Dans les pages qui suivent, vous lirez deux contributions qui illustrent les bouleversements que connaît le monde de l'audit aux Pays-Bas depuis quelques années.

Dans un contexte de carences, alléguées voire démontrées, des auditeurs par rapport aux fraudes et aux risques de discontinuité, le professeur Marcel PHEIJFFER explique comment nos voisins du nord ont anticipé sur les décisions européennes. Les Pays-Bas ont en effet instauré unilatéralement des rotations d'auditeurs et de sévères interdictions des services non-audit. De son côté, la profession elle-même s'est engagée dans un processus de réformes, touchant particulièrement la gestion même des cabinets.

La directrice générale de l'institut néerlandais, Anne-Marika VAN ARKEL, expose quant à elle comment la profession est sortie du mythe d'un « *accountant* » omniscient, pour reconnaître progressivement la spécialisation qu'exige l'audit moderne.

Sur plusieurs de ces points, on pourrait prétendre que les Néerlandais ne font jamais que rejoindre les Belges.

Depuis 2003, l'arrêté royal portant exécution du Code des sociétés contient de nombreuses interdictions de prestation de services non-audit par le commissaire (art. 183bis à 183sexies). L'Institut des réviseurs d'entreprises a par ailleurs précisément pour but, depuis des décennies, d'organiser un corps de spécialistes de l'audit, au sens que les missions relevant spécifiquement de leur monopole doivent constituer

in de zin dat de opdrachten die specifiek onder hun monopolie vallen, de hoofdtak moeten vormen van de leden van het Instituut. Op het vlak van rotatie daarentegen was het ander koninkrijk ons weliswaar voor.

Er kan nu echter de vraag worden gesteld of dit alles volstaat of zal volstaan om de "audit te redden". Is het, in een economie die zich kenmerkt door geglobaliseerde concurrentie en toenemende technologische veroudering, passend om de auditors in een keurslijf van regelgevende uniformiteit te stoppen?

De economie en de geschiedenis tonen aan dat in geval van overmatige normalisatie van de dienstverlening (uniformisering van de verslagen, standaardisatie van de methoden, verbod op de verlening van bijkomende diensten), er enkel prijsconcurrentie overblijft. En lage prijzen zijn zelden synoniem voor kwaliteit ...

Wij hopen echter dat de beroepsbeoefenaren in beide landen vernieuwing zullen bevorderen ten behoeve van het algemeen belang.

Prof. Dr. Michel DE WOLF
Decaan van de *Louvain School of Management*
Erevoorzitter van de *Fédération internationale des experts-comptables et commissaires aux comptes francophones*
Erevoorzitter van het Belgisch Instituut van de Bedrijfsrevisoren

l'activité principale des membres de l'Institut. Certes, en matière de rotation, c'est par contre l'autre royaume qui a précédé le nôtre.

Ceci dit, on peut se demander si tout cela suffit, ou suffira, à « sauver l'audit ». Dans une économie caractérisée par une concurrence mondialisée et l'obsolescence croissante des technologies, est-il approprié d'enserrer les auditeurs dans un corset d'uniformité réglementaire?

L'économie et l'histoire montrent que si la prestation à fournir est excessivement normalisée (homogénéisation des rapports, standardisation des méthodes, interdiction des services complémentaires), la concurrence ne peut que se concentrer sur le prix. Et des prix bas sont rarement synonymes de qualité ...

Puissent plutôt les professions de nos deux pays favoriser l'innovation au service de l'intérêt général.

Prof. Dr. Michel DE WOLF
Doyen de la *Louvain School of Management*
Président honoraire de la Fédération internationale des experts comptables et commissaires aux comptes francophones
Président honoraire de l'Institut des réviseurs d'entreprises de Belgique



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.

TURBULENTIE BINNEN DE ACCOUNTANTSSECTOR

PROF.DR.MR. MARCEL PHEIJFFER RA

*Hoogleraar Accountancy aan Nyenrode Business Universiteit en
hoogleraar Forensische Accountancy aan de Universiteit Leiden*



Inleiding

De stelling dat de laatste jaren binnen de accountantssector turbulent waren, is zonder meer een understatement. Het heeft gestormd, gebulderd, soms met orkaankracht. In Nederland, elders in Europa en eigenlijk wereldwijd. Velen dachten wellicht dat het lek boven was na de openbaring van een tsunami van boekhoudschandalen aan het begin van dit millennium, omdat deze ons inzicht gaf in de oorzaken van accountantsfalen. Om dat lek te repareren kwam de politiek met wet- en regelgeving. Bijvoorbeeld de *Sarbanes-Oxley Act* in de Verenigde Staten.

Maar vooral een wereldwijde aanscherping van de regels op het gebied van goed bestuur, *corporate governance*, alsmede de verstrenging van wet- en regelgeving en de sancties op het gebied van fraude. Al met al wet- en regelgeving die niet heeft kunnen voorkomen dat accountants in de aanloop naar de ontluikende financiële crisis, die in september 2008 heel manifest werd, wederom faalden. Weer speelden zij geen heldenrol in het vroegtijdig signaleren en onderkennen van financieel gevaar. Laat staan dat zij ervoor waarschuwden. De financiële markten storten in, economische groei kwam tot stilstand en ook nu kwamen fraudezaken en andere niet-integere zaken naar boven. Accountants stonden erbij en keken ernaar: zij faalden te vaak. Individueel en collectief.

**DE STELLING DAT DE
LAATSTE JAREN BINNEN
DE ACCOUNTANTSSECTOR
TURBULENT WAREN, IS ZONDER
MEER EEN UNDERSTATEMENT.
HET HEEFT GESTORMD,
GEBULDERD, SOMS MET
ORKAANKRACHT**

Kortom: crisistijd binnen de accountantssector. Temeer daar de politiek het niet langer pikte. In Brussel kwam Eurocommissaris BARNIER in 2011 met een Groenboek ter hervorming van de accountantssector. Ik ga daar kort op in. Daarna ga ik specifiek en uitgebreid in op de Nederlandse situatie en dan met name het rapport "In het publiek belang" van de Werkgroep Toekomst Accountantsberoep en ik sluit af met een bondige samenvatting en enige afsluitende opmerkingen.

Groenboek BARNIER

Op 13 oktober 2010 presenteerde Eurocommissaris BARNIER zijn Groenboek met daarin diverse veranderingsvoorstellen betreffende de accountancysector en dan met name voor wat

betreft wettelijke controleopdrachten¹. *"In de nasleep van de financiële crisis moeten we ons afvragen of de auditfunctie niet kan worden verbeterd zodat in de toekomst nieuwe financiële risico's kunnen worden beperkt"*, schrijft de Europese Commissie in het begeleidende persbericht². BARNIER, commissaris van Interne markt en diensten: *"Voor het vertrouwen in de markt is het van groot belang dat financiële overzichten waarheidsgetrouw zijn. Alle financiële actoren moeten kunnen vertrouwen op informatie die de echte financiële gezondheid van ondernemingen weergeeft. Auditors spelen een belangrijke rol. Daarom moeten controles van financiële overzichten degelijk en volledig onafhankelijk zijn."*

Onafhankelijkheid van accountants is een groot goed voor BARNIER en vormt een rode draad in zijn denken. Hij durfde ook heilige huisjes zoals de *"audit only firm"* en de *"joint audit"* te agenderen. Het zijn echter voorstellen die het uiteindelijk niet zullen halen omdat daarvoor afdoende politiek draagvlak ontbreekt en (zoals te verwachten) ook de accountantssector liep ten aanzien van deze punten niet over van enthousiasme. Een voorbeeld daarvan vormt de reactie van Robert SWAAK, de toenmalige (2011) voorzitter van de Raad van Bestuur van PwC Nederland³.

Allereerst kapittelt hij diverse voorstellen omdat daaraan geen probleemanalyse en onderbouwing ten grondslag zou liggen. Hij stelt daarom dat de indruk daardoor wordt versterkt dat de hervorming van de auditmarkt een doel op zich is en dat kwaliteit daaraan ondergeschikt wordt gemaakt. En voorts: *"Het voorstel om audit only-kantoren in te richten, betekent een drastische ingreep in de markt waardoor deze ernstig ontwricht zou kunnen raken en de kwa-*

ONAFHANKELIJKHEID VAN ACCOUNTANTS IS EEN GROOT GOED VOOR BARNIER EN VORMT EEN RODE DRAAD IN ZIJN DENKEN

liteit en het vertrouwen in het geding zouden kunnen komen. Bovendien lost audit only het gepercipieerde gebrek aan onafhankelijkheid van accountants niet op. Voor de kwaliteit van de accountantscontrole is het essentieel dat een accountant specifieke deskundigen in het controleteam die afkomstig zijn uit dezelfde organisatie kan opnemen voor onderdelen van de controle. Op deze wijze wordt onder andere geborgd dat deze specialisten aan dezelfde kwaliteits- en onafhankelijkheidseisen voldoen als de accountant. Het voorstel voor joint audits gaat voorbij aan de complexiteit van het controleproces en de hoge kosten voor klanten die het werken met twee accountantskantoren op één opdracht met zich meebrengt."

Kritiek die weinig verrassend is: de voorstellen raken immers aan het private business- en eigendomsmodel van accountantsorganisaties. Een aantasting daarvan zal logischerwijze op kritiek komen te staan van de partners van een dergelijke organisatie. Zij worden dan immers ingeperkt in hun rechten en mogelijkheden. En daarmee vermoedelijk ook in hun inkomen en vermogen.

Ook vanuit het Verenigd Koninkrijk steekt een storm van protest op vanuit de accountantssector en de daaraan gerelateerde (politieke) lobby. In andere landen wordt vanuit de sector in grote lijnen met die kritiek – al dan niet stilzwijgend – ingestemd. Opvallend is echter dat de accountantssector zelf niet of nauwelijks met relevante initiatieven – laat staan met goed onderbouwde tegenvoorstellen – komt. Kennelijk mag het van de sector zo blijven als het

1 Europese Commissie, Groenboek 'Beleid inzake controle van financiële overzichten: lessen uit de crisis', Brussel, 13 oktober 2010, COM 2010 – 561.

2 Persbericht Europese Commissie, 13 oktober 2010.

3 R. SWAAK, "Hervorming auditmarkt is geen doel op zich", het Financieel Dagblad, 20 oktober 2011.

is. Echter voor BARNIER is *"a status quo not an option"*.

BARNIER laat in zijn stukken zien dat hij met name oog heeft voor de "grote vier" die hij als systeemorganisaties karakteriseert: *"Met de financiële crisis is gebleken dat de wettelijke controles bij met name banken en financiële instellingen nogal eens te wensen overlieten. In dit verband zijn ook zorgen geuit over belangenconflicten en over potentiële accumulatie van systeemrisico's aangezien de markt wordt gedomineerd door vier grote bedrijven ("the Big Four"), namelijk Deloitte, Ernst & Young, KPMG en PricewaterhouseCoopers."*⁴

Eind november 2011 komt BARNIER – na een consultatieronde – met zijn voorstellen naar buiten⁵. Twee prominente voorstellen, namelijk de (verdere) inperking van de combinatie tussen controle en overige diensten alsmede kantoorroulatie, worden uiteindelijk verplicht en ingevoerd. Daarnaast worden nog vele andere maatregelen geïmplementeerd, waaronder een versteviging van de rol van auditcommissies en het opzetten van nauwe samenwerking tussen de toezichthouders in Europa. Bij de introductie van diens voorstellen spreekt BARNIER duidelijke taal: *"Independence is neither assured nor demonstrable in a paradigm where audit has effectively become one of a plethora of commercial services. The lack of regular tendering of audit services and periodic rotation of audit firms has deprived audit of its key ethos: professional scepticism."*

En al even duidelijk: *"We find ourselves in a landscape where a large number of audited companies have effectively become comfortable with their auditor; this is a refutation of the very essence of independence."*

4 Persbericht Europese Commissie, 30 november 2011.

5 Europese Commissie, "Proposal for a regulation of the European Parliament and of the council on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities", Brussel, 30 november 2011, COM 2011 – 779.

Met het Groenboek van BARNIER en later diens concrete voorstellen en maatregelen werd de Europese toon gezet. In Nederland, waar de kritiek op de accountantssector aanzwol, werd daarop echter niet gewacht. In de volgende paragraaf ga ik in op de hervormingen binnen de Nederlandse accountantssector.

Hervormingen Nederlandse accountantssector

A. Plan van aanpak NBA⁶ (2010)

Kort na de publicatie van het Groenboek van BARNIER komt de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA) met een plan van aanpak getiteld "Lessen uit de kredietcrisis". Het plan beoogt een zwaardere invulling te geven aan de zogenaamde poortwachtersfunctie die de accountant vervult.

Dit moet worden gerealiseerd door versterking van de professioneel-kritische houding, betere waarborgen voor onafhankelijkheid, een meer effectieve signalering van risico's bij ondernemingen en een grotere transparantie van accountantsorganisaties.

De NBA-voorstellen betreffen onder meer:

- publieke rapportage per kantoor door de toezichthouder Autoriteit Financiële Markten (AFM) over haar bevindingen;
- verbod op commerciële prikkels bij de beoordeling van controlerend accountants;
- verplichte permanente educatie, met name op het gebied van professioneel-kritische oordeelsvorming;
- de Raad van Commissarissen, dan wel de auditcommissie wordt de opdrachtgever, ook voor eventuele adviesdiensten;
- invoering van een Code Accountantsorganisaties waarbij onder meer onafhankelijke

6 NBA, Plan van aanpak "Lessen uit de kredietcrisis", 22 november 2010.

- toezichthouders en meer transparantie worden geregeld;
- een verplichte toelichtende paragraaf in de controleverklaring.

Hoewel dit dan wel een voorbeeld betreft van een concreet voorstel vanuit de accountantssector, kan ook ten aanzien hiervan niet worden gesteld dat het een echt relevant – in de zin van baanbrekend – initiatief betreft. Het gaat deels om ontwikkelingen waarover al discussie was en die deels al in gang waren gezet. Daarmee is het plan wat mij betreft obligaats en vooral een vlucht naar voren om te kunnen stellen dat de sector niet stil heeft gezeten. Dat het ook voor anderen niet genoeg is, moge blijken uit de ontwikkelingen na publicatie van het plan van aanpak.

B. Initiatiefnota Plasterk (2011)

Zo komt PvdA-kamerlid Ronald PLASTERK op 15 februari 2011 met een initiatiefnota getiteld “De accountancy na de crisis”⁷. Plasterk wijst nadrukkelijk op het “publiek belang” dat de wetgever ziet door voor een groot aantal instellingen de accountantscontrole verplicht te stellen: *“Ware de controle uitsluitend in het belang van het bedrijf, inclusief de aandeelhouders, dan zou je je kunnen afvragen waarom de overheid via wetten een dergelijke controle zou willen afdwingen. Maar inderdaad zijn er grote externe belangen gediend bij een gecontroleerde verslaggeving over de boeken”* waarna PLASTERK een palet aan belanghebbenden noemt waaronder: leveranciers, afnemers, crediteuren en de overheid.

Plasterk sluit in feite aan bij BARNIER door te pleiten voor verplichte kantoorroulatie en een striktere scheiding van controle en advies. Noviteit in zijn nota is dat hij het voorstel doet om de accountant bij financiële instellingen – waarvan hij het publiek belang zeer hoog acht – vooraf te laten goedkeuren door de toezichthouder (AFM).

Het laatste voorstel haalt het niet in het parlement, de andere twee wel. Ofwel: Nederland neemt eerder wetgeving aan op het gebied van kantoorroulatie en de scheiding van controle en advies dan elders in Europa.

C. Freaky Thursday (25 september 2014)

De discussie over de rol van de accountant blijft in Nederland voortduren. Door incidenten bij bijvoorbeeld woningcorporatie Vestia, SNS-bank, scholengemeenschap Amarantis, bouwbedrijf Ballast Nedam en de ondergang van Econcern. Allemaal zaken waarin de rol van de accountant – al dan niet terecht – ter discussie komt te staan. Daarbovenop komt met name KPMG onder vuur te liggen. Deze accountantsorganisatie trof een schikking met het Openbaar Ministerie in verband met een steekpenningen-affaire bij controleklant Ballast Nedam en kwam bovendien negatief in het nieuws door een beleggingsclub van KPMG-partners. Daarnaast deed justitie een inval in verband met mogelijke (fiscale) ongeregelheden bij de bouw van een nieuw kantoor in Amstelveen.

In mei 2014 vond de politiek het genoeg en werd een motie in de Tweede Kamer aangenomen waarin de voor de accountantssector verantwoordelijke minister van Financiën werd opgedragen om met de sector in gesprek te gaan en met concrete maatregelen te komen. De accountantssector kreeg de tijd tot eind september 2014, het moment waarop toezichthouder AFM een rapport over de “Big4” zou publiceren.

Kortom: alle hens aan dek. Er werd door beroepsorganisatie NBA een werkgroep “Toekomst Accountantsberoep” ingesteld die uiteindelijk op 25 september 2014 een rapport publiceerde, getiteld “In het publiek belang”. Op dezelfde dag – door de pers omgedoopt tot “Freaky Thursday” – verscheen dus tevens, een weinig opbeurend, AFM-rapport. Dat laatste rapport illustreert de noodzaak tot veranderingen.

⁷ R. PLASTERK, Initiatiefnota “De accountancy na de crisis”, Den Haag, 15 februari 2011.

PER BIG 4-KANTOOR WERDEN
10 CONTROLEDOSSIERS
GETOETST, 40 IN TOTAAL. VAN
DIE 40 DOSSIERS KREGEN ER
18, OFWEL 45 PROCENT, HET
PREDICAAT ONVOLDOENDE

EROSIE VAN DE VAKTECHNIEK.
ACCOUNTANTS MET EEN
DIPLOMA – DIE WETEN HOE
HET HOORT – PASSEN HUN
VAKKENNIS NIET OF ONJUIST
TOE

D. AFM-rapport (2014)⁸

Toezichthouder AFM voerde in de periode april 2013 tot en met juli 2014 een onderzoek uit naar de "Big4". Per Big 4-kantoor werden 10 controledossiers getoetst, 40 in totaal. Van die 40 dossiers kregen er 18, ofwel 45 procent, het predicaat onvoldoende. Van een onvoldoende is sprake indien voor een materieel onderdeel in de controle geen "toereikende controle-informatie" door de accountant is verkregen. Voor de goede orde merk ik op dat het AFM-oordeel "onvoldoende" louter betrekking heeft op de uitvoering van de controle en dus niet op de aard van de door de accountant afgegeven accountantsverklaring. Het kan dus best zo zijn dat ondanks een slecht uitgevoerde controle, de afgegeven verklaring wel juist is. Niet dankzij, maar ondanks de uitgevoerde controle.

De in de diverse dossiers gemaakte fouten betreffen onder meer zaken zoals:

- onvoldoende diepgang cijferanalyse;
- ontoereikende controle op juistheid en volledigheid van de omzet;
- waardering *goodwill*;
- onderhanden werk en meerwerk;
- evaluatie controle-informatie;
- het ten onrecht steunen op interne controlemaatregelen;
- toepassing verslaggevingsregels;

- aansturing deskundigen of collega's in het buitenland; en
- toepassing professioneel-kritische instelling.

De voorbeelden zou ik als volgt willen samenvatten: erosie van de vaktechniek. Accountants met een diploma – die weten hoe het hoort – passen hun vakkennis niet of onjuist toe. Ten einde hiervoor oplossingen aan te dragen is het noodzakelijk naar de dieperliggende oorzaken te kijken. Om die reden heeft de AFM de getoetste accountantskantoren dan ook gevraagd zelf een oorzakenanalyse uit te voeren. Ik haal daaruit de volgende bloemlezing:

- de externe accountant heeft onvoldoende toezicht gehouden op het controleteam en de werkzaamheden van het controleteam onvoldoende beoordeeld;
- de externe accountant is zelf niet voldoende of pas laat betrokken geweest bij de uitvoering van de controle;
- de externe accountant heeft te veel gesteund op de interne controleafdeling van de controlecliënt, zonder voldoende eigen werkzaamheden te verrichten;
- de externe accountant en de OKB'er (opdrachtgerichte kwaliteitsbeoordelaar) hebben zich te veel gericht op de hoofdlijnen en het eindresultaat van de controle;
- de externe accountant heeft zich in de controle te veel gebaseerd op zijn algemene kennis van de sector en de cliënt en niet op de actuele en specifieke risico's;
- de externe accountant kent de bedrijfsprocessen van de cliënt alleen op een te hoog niveau;

⁸ AFM, Rapport "Uitkomsten onderzoek kwaliteit wettelijke controles Big4-accountantsorganisaties", Amsterdam 25 september 2014.

- de externe accountant heeft niet vroegtijdig deskundigen (bijvoorbeeld IT-specialisten) betrokken bij de opzet van de controle om de prijs van de controle laag te houden;
- het controleteam heeft een onvoldoende professioneel-kritische houding gehad;
- er is geen cultuur geweest van elkaar aanspreken op het nakomen van afspraken;
- in de controles is te veel gewerkt vanuit de vraag “Klopt het?” in plaats van “Deugt het?”;
- de externe accountant was verantwoordelijk voor te veel opdrachten;
- door verdergaande automatisering was steeds minder sprake van communicatie tussen de seniorleden en de juniorleden in het controleteam en heeft minder *training on the job* plaatsgevonden; en
- de externe accountant was zich niet bewust van het feit dat de kwaliteit van zijn controles onvoldoende was, omdat zijn controles altijd relatief positief zijn beoordeeld in OKB's en interne kwaliteitsonderzoeken.

De oorzakenanalyses zijn ook onder de aandacht gebracht van de Werkgroep Toekomst Accountantsberoep.

E. Werkgroep Toekomst Accountantsberoep (WTAAb, 2014)

De WTAAb heeft zich gericht op het publiek belang en haar rapport kreeg ook dezelfde titel mee. Maar de ondertitel van dat rapport drukt treffender uit waar het uiteindelijk om gaat: maatregelen ter verbetering van de kwaliteit en onafhankelijkheid van de accountantscontrole. In totaal heeft de werkgroep 53 maatregelen geformuleerd. Alvorens daarop in te gaan, eerst enkele opmerkingen over het rapport en de werkgroep.

Het rapport gaat duidelijk verder dan hetgeen we eerder vanuit de accountantssector hebben gezien. Veel verder bijvoorbeeld dan het plan

van aanpak van de NBA (2010). Uit dien hoofde heeft de werkgroep zeker een compliment verdiend. De toonzetting is soms stevig. Belangrijk vind ik de erkenning – eindelijk! – dat er niet langer sprake is van incidenten, maar van een structureel probleem. In de woorden van de werkgroep: *“En waar in eerste instantie sprake leek te zijn van incidenten, duidde de aaneenschakeling ervan op een structureel probleem. Deze veronderstelling werd nadrukkelijk bevestigd door de AFM-rapportages van de laatste jaren, waarin sectorbreed tekortkomingen in de controlekwaliteit werden geconstateerd.”*

Elders in het rapport worden eveneens stevige woorden gesproken, namelijk: *“Daarnaast concludeert de werkgroep dat de hoogconjunctuur waarin veel van de huidige accountants zich professioneel hebben ontwikkeld, gecombineerd met het ontbreken van effectieve correctiemechanismen zoals extern toezicht, heeft geleid tot een populatie partners en medewerkers die niet allemaal aan huidige eisen ten aanzien van mindset en vaktechnische kwaliteiten voldoet. Het zelfcorrigerend en zelflerend vermogen van de beroepsgroep is laag geweest.”*

Tot slot wijs ik op een conclusie die in het verlengde ligt van mijn opmerking over de erosie van de vaktechniek, namelijk dat dit alles *“heeft geleid tot een verminderde aandacht voor elementaire vakprincipes bij een deel van die generatie”*.

Als gezegd komt de WTAAb met in totaal 53 maatregelen. In de samenvatting noemt de werkgroep de wat haar betreft belangrijkste, onder te verdelen in een viertal categorieën:

Ten aanzien van de governance van accountantsorganisaties

- een raad van commissarissen (RVC) met externe leden, op het niveau van de Nederlandse topholding van de groep waarvan de accountantsorganisatie deel uitmaakt. Deze RVC benoemt en beoordeelt

- het bestuur, en houdt naast haar algemene taken specifiek toezicht op de borging van het publiek belang, waarbij controlekwaliteit als leidend principe wordt gehanteerd; en
- een bestuur dat zich primair toelegt op het besturen binnen de door de RVC gestelde grenzen, waaronder die ten aanzien van hun tijdsbesteding.

Ten aanzien van het belonings- en verdienmodel van accountantsorganisaties

- een winstonafhankelijke beloning van bestuurders, met een variabele component die is gemaximeerd op 20 % en afhankelijk is van het realiseren van lange termijn doelstellingen die passen bij de maatschappelijke functie van de organisatie;
- een leveragemodel dat kwaliteit waarborgt, waarin ruimte is voor goede coaching en begeleiding, en waarover publiekelijk verantwoording wordt afgelegd;
- een op kwaliteit gebaseerde beloning en een claw-backregeling voor controlepartners, op basis waarvan een deel van de betaling van winstrechten zes jaar wordt uitgesteld en vervalt bij verwijtbare tekortkomingen met maatschappelijke schade; en
- een promotiebeleid dat uitgaat van bewezen vaktechnische kwaliteiten.

Ten aanzien van de cultuur en het lerend vermogen van de sector

- instelling van een onafhankelijk onderzoeksinstituut dat onder andere analyses verricht naar de oorzaak van gebreken en incidenten;
- jaarlijkse rapportage door accountantsorganisaties over een voorgeschreven set van kwaliteitsindicatoren, op basis waarvan accountantsorganisaties beter vergeleken kunnen worden en differentiatie op kwaliteit zichtbaar kan worden gemaakt; en

- invoering van een beroepseed en verplichte periodieke meting van professionele en ethische attitudes.

Ten aanzien van de verbetering van de relevantie van de accountantscontrole

- een verplichte uitgebreide controleverklaring en verplicht actief optreden op de algemene vergadering van aandeelhouders (AvA);
- uitbreiden van het directieverslag en het opknippen van de controleverklaring in een oordeel ten aanzien van de jaarrekening en een oordeel ten aanzien van het directieverslag; en
- meer uitgebreide rapportage over fraude-risico's en continuïteit.

Accountantsorganisaties die over een AFM-vergunning beschikken, dat zijn er veel meer dan de 'Big4': namelijk een kleine 400 Nederlandse accountantsorganisaties, zijn thans druk bezig met de implementatie van de 53 maatregelen. Daarnaast ligt er een wetsvoorstel voor om bepaalde maatregelen ook wettelijk te verankeren.

Besluit

Diverse boekhoudschandalen, een financieel-economische crisis, toezichtsrapporten en aanverwante zaken hebben geleid tot stevige kritiek op de accountantssector. Zowel in de Europese (Groenboek BARNIER) als in de Nederlandse politiek werd duidelijk gemaakt dat het zo niet langer kon: de accountantssector moet veranderen. Verplichte kantoorroulatie en een strikte scheiding tussen controle- en advieswerkzaamheden is inmiddels een feit. Daarboven komen in Nederland 53 maatregelen.

Het is zaak dat accountants het publiek belang daadwerkelijk centraal stellen. Dat perverse prikkels in het business- en verdienmodel gaan verdwijnen. Dat kwaliteit en vaktechniek blijvend prevaleren boven commercie en winst.

Dat de accountancy (weer) een professie wordt in plaats van 'big business'. De sector heeft in Nederland een positieve stap gezet en beoogt te komen tot een gedrags- en cultuurveranderingen. Dat kost tijd.

Bovendien moeten we in Nederland niet denken dat de 53 maatregelen per definitie afdoende zijn. Er zal in de loop van de tijd nog wel iets afgaan en zeker ook bijkomen. Bovendien zal het internationale veld ook blijven bewegen. Het is een illusie te veronderstellen dat iedere jurisdictie de Nederlandse initiatieven gaat overnemen. Maar zolang het besef er is dat er structureel iets mis zit, dat de noodzaak wordt onderkend dat er iets moet veranderen is er hoop. Dan is de turbulentie toch nog ergens goed voor geweest. Maar eerst zien en dan pas geloven!

Literatuurlijst

AFM, Rapport "Uitkomsten onderzoek kwaliteit wettelijke controles Big4-accountantsorganisaties", Amsterdam 25 september 2014.

Europese Commissie, Groenboek "Beleid inzake controle van financiële overzichten: lessen uit de crisis", Brussel, 13 oktober 2010, COM 2010 – 561.

Europese Commissie, "Proposal for a regulation of the European Parliament and of the council on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities", Brussel, 30 november 2011, COM 2011 – 779.

NBA, Plan van aanpak "Lessen uit de kredietcrisis", 22 november 2010.

Persbericht Europese Commissie, 13 oktober 2010.

Persbericht Europese Commissie, 30 november 2011.

R. PLASTERK, Initiatiefnota "De accountancy na de crisis", Den Haag, 15 februari 2011.

R. SWAAK, "Hervorming auditmarkt is geen doel op zich", het Financieele Dagblad, 20 oktober 2011.

Résumé

Différents scandales comptables, une crise financière et économique, des rapports de surveillance et d'autres épisodes ont suscité de vives critiques à l'égard du secteur de l'audit. Au sein du monde politique tant européen (livre vert BARNIER) que néerlandais, l'on a fait comprendre que les choses ne pouvaient continuer ainsi : le secteur de l'audit doit changer. Entre-temps, la rotation obligatoire des cabinets et une séparation stricte entre les activités de contrôle et les activités de conseil – à l'initiative de Michel BARNIER – ont été mises en place. En plus de cela, les Pays-Bas sont en train d'adopter 53 autres mesures.

Ce qui précède indique clairement la nécessité d'un remaniement en profondeur du révisorat. Pour citer Michel BARNIER, « *A status quo is not an option* ». Au cœur des changements se trouve l'idée que l'intérêt public doit revenir au centre des préoccupations, notamment dans le cadre des missions d'audit légal. Afin de regagner la confiance sociale dans les professionnels du chiffre.

Executive summary

Various accounting scandals, a financial and economic crisis, surveillance reports and related matters have led to severe criticism of the audit sector. In both the European green paper and Dutch political sphere, it has been made clear that it cannot continue like this: the audit sector must change. The mandatory rotation of audit firms and a strict separation between auditing activities and consultancy activities – at the instigation of BARNIER – have since become reality. In addition to that, the Netherlands are implementing 53 other measures.

The foregoing shows that the audit sector must go through a substantial overhaul. To quote BARNIER: "A status quo is not an option". The essence of the changes is the need to refocus on public interest, notably within the context of statutory audit engagements. In order to recover the confidence in the auditor.

INTERVIEW MET ANNE-MARIKE VAN ARKEL ALGEMEEN DIRECTEUR NEDERLANDSE BEROEPSORGANISATIE VAN ACCOUNTANTS (NBA) VAN 31 JULI 2015

Inleiding

In Nederland wordt momenteel gewerkt aan een nieuw onderwijsmodel met twee afstudeerrichtingen "Assurance" en "Accountancy".

De richting "Assurance" leidt op tot de controlerend accountant, de richting "Accountancy" leidt op tot een accountant die geen jaarrekeningen controleert, maar wel een bepaalde mate van zekerheid kan verschaffen aan een ondernemer die niet controleplichtig is en verder is toegerust voor de Middelgrote en Kleine Bedrijven (MKB)-praktijk.

Interview

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Wat is uw reactie op de bewering volgens dewelke differentiatie in de theoretische opleiding zou kunnen leiden tot al te veel specialisatie, waarbij de bredere algemene kennis verloren zou gaan?*

Anne-Marika VAN ARKEL: Ik denk dat deze bewering niet juist is. Welke uitstroomvariant je ook kiest – je hebt altijd eerst te maken met de brede *common body of knowledge* waarin ook in de variant accountancy in de theorie veel controleleer zal zitten. Uiteindelijk zullen accountants op grond van de gehele opleiding verschillende banen kiezen, maar de opleiding zelf heeft drie varianten. Enerzijds, krijgen we – net als nu – zowel Hoger Beroepsonderwijs (HBO) als Wetenschappelijk Onderwijs (WO) opgeleide accountants die opgeleid zijn om jaarrekeningcontroles uit te voeren. Anderzijds, krijg je een accountant die een bepaalde mate



van assurance zal verschaffen en die daarnaast heel veel kennis en kunde zal hebben die op het MKB past, toegespitst op MKB-ondernemingen die geen controle hoeven te laten doen van hun jaarrekening. Daarnaast krijg je – als je die accountancy-variant op het WO zou doen – een professionele accountant die wat eerder voor het bedrijfsleven zal kiezen. Eigenlijk is dat niet zoveel anders als wat je nu ziet in de uiteindelijke uitstroom, want ook nu hebben we openbare accountants die in de controlepraktijk werken en in de MKB-praktijk. Daarnaast hebben we accountants in business die over het algemeen financiële functies in het bedrijfsleven uitoefenen en interne en overheidsaccountants die hun controlefuncties vervullen in het bedrijfsleven of bij de overheid. Nu hebben ze één opleiding waarmee iedereen het moet doen. In die zin denk ik dat de wijzigingen in het onder-

wijsmodel prima aansluiten bij de werkelijkheid zoals die nu al is.

Is het belangrijk om uit te leggen waarom er eigenlijk noodzaak was om er iets aan te doen? Misschien is het wel goed om uit te leggen aan de lezer dat we tot nu toe Accountants-Administratieconsulenten (AA's) en Registeraccountants (RA's) opleiden die in alle gevallen ook opgeleid worden om controlewerkzaamheden te doen, maar dat in de praktijk lang niet alle kantoren meer dit soort werkzaamheden doen, waardoor sommige studenten erg bemoeilijkt werden in de afronding van hun studie. Ze kunnen immers hun stage niet afmaken omdat ze bij het kantoor waar ze werken niet de nodige controlewerkzaamheden kunnen vervullen. Uit zo een situatie blijkt dat de markt om een ander type accountant vraagt.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Dat is eigenlijk de ratio legis van de hele opzet. It makes sense. Laat ons overgaan naar een tweede vraag.*

Wordt in de nieuwe benadering de mogelijkheid voorzien om tijdens de opleiding een overstap te maken van het ene vakgebied naar het andere (bv. van Assurance naar Accountancy)? Zo ja, wordt er dan gewerkt met het toekennen van vrijstellingen? Zou het een verschil uitmaken indien van Assurance naar Accountancy wordt overgestapt, of net andersom?

Anne-Marieke VAN ARKEL: Men is momenteel bezig de eindtermen te ontwikkelen van de verschillende varianten. Ik denk dat we naar aanleiding daarvan kunnen bepalen wat nodig is aan overgangsregelingen en eventuele vrijstellingen als iemand zou willen overstappen. Het is denkbaar dat er nu mensen zijn die bijvoorbeeld een AA-opleiding doen en in de praktijkopleiding er wellicht tegen aanlopen dat ze de controlewerkzaamheden niet kunnen uitoefenen in dat kader. Ze zouden er voor kunnen gaan kiezen om in de andere variant accountancy af te studeren ofwel aanpassingen te doen die dat mogelijk maken. Dat moeten we afwachten. Ik denk echter wel dat we oog moeten hebben

voor het feit dat er mogelijkheden komen, hoewel dit nog niet helemaal uitgekristalliseerd is en een en ander zal afhangen van de eindtermen zoals die ontwikkeld worden. Dan kunnen we daarna kijken wat er nodig is.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Denkt u niet dat het gemakkelijker zal zijn om van het vakgebied assurance over te stappen naar accountancy dan andersom?*

Anne-Marieke VAN ARKEL: Op dit moment eigenlijk nog niet omdat beide accountantstypes, zowel de RA als de AA, zowel in het HBO als in het WO, nog steeds opgeleid worden tot een volledige bevoegdheid voor de controlewerkzaamheden. Dus ik denk in die zin dat het nu nog niet zoveel uitmaakt. Hoe we hier in de toekomst mee om zullen gaan, moeten we afwachten.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Wat is het minimum aantal uren dat per jaar praktijkopleiding wordt gevraagd/geëist?*

Anne-Marieke VAN ARKEL: Het is lastig om zo te zeggen omdat – waar er over uren wordt gesproken in dat kader – het er bijvoorbeeld over gaat dat je, als je RA-praktijk doet, duizend controle-uren moet maken in drie jaar maar je maakt er tijdens je gehele stage natuurlijk veel meer uren. Het is meer een inhoudelijke benadering voor wat je allemaal moet doen en voor een AA is er momenteel de keuze tussen bijvoorbeeld duizend uren of twee controle-opdrachten en twee samenstelopdrachten of twee keer een simulatieopdracht. Je kunt het dus niet zo in uren vatten. De minimumduur van de praktijkopleidingen is drie jaar – nominaal – maar dat wordt heel vaak niet gehaald. Men doet er doorgaans gemiddeld wat langer over. Dat is voor beide varianten zo rond de 5 jaar.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Zullen er op termijn wel uren op de Praktijkopleiding geplakt worden?*

Anne-Marieke VAN ARKEL: Dat durf ik niet te zeggen. Ik denk dat het toch beter is om over jaren te spreken.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Wordt er een bepaalde spreiding van duur in termen van opdrachten/ bekwaamheden en/of aantal dossiers vereist (bv. bijzondere opdrachten, ondernemingsraad, consolidatie, ...)?*

Anne-Marieke VAN ARKEL: In het kader van de praktijkopleidingen en de opleiding als geheel speelt het beroepsprofiel dat door de NBA is opgesteld en aangenomen door de leden van de NBA een belangrijke rol bij het ontwikkelen van de eindtermen en de praktijkopleiding. De eindtermen worden nu uitgewerkt maar hoe ze er precies gaan uitzien kan ik op dit moment nog niet zeggen. We hebben primair gekeken naar de nieuwe onderwijsmodellen en daar worden dan nu voor de theoretische opleiding de eindtermen voor ontwikkeld. De praktijkopleiding moet daar op aansluiten. Daarnaast hebben we een ander project waarbij we zeggen dat het goed zou zijn als de praktijkopleiding meer geïntegreerd wordt in de theoretische opleiding. Daarvoor gaan we binnenkort een *pilot* opstarten op de universiteit van Tilburg en dat is ook om die hele lange studieduur – zoals we die soms tegenkomen bij studenten – wat te kunnen bekorten. Daarbij speelt dat het elkaar versterkt als men bepaalde thema's of bepaalde onderwerpen gelijktijdig op verschillende niveaus aanbiedt in de theorie en in de praktijk.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Wanneer denkt u dat die eindtermen uitgewerkt zullen worden?*

Anne-Marieke VAN ARKEL: De verschillende werkgroepen zijn er nu heel druk mee bezig, samen met de Stuurgroep. Ik denk dat we er voor het eind van dit jaar een aardig beeld van hebben.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Vreest u niet dat de nieuwe kwalificatiestructuur enkel nog transparant/begrijpelijk is voor ingewijden. Op welke wijze zal een derde nog kunnen uitmaken dat hij handelt met een beroepsbeoefenaar die wel degelijk een vergunning bezit om wettelijke controles te mogen uitvoeren?*

VOOR DE GOEDE ORDE: OM WETTELIJKE CONTROLES UIT TE VOEREN HEEFT EEN KANTOOR BEHALVE GOED OPGELEIDE ACCOUNTANTS OOK EEN VERGUNNING NODIG VAN DE AUTORITEIT FINANCIËLE MARKTEN (AFM)

Anne-Marieke VAN ARKEL: In ieder geval zal blijken uit ons register of men al dan niet jaarrekeningcontroles mag doen. De naam van diegene die opgeleid is tot het doen van controles wordt in het register aangeduid. Diegene die een vinkje heeft in het register is bevoegd, zonder vinkje ben je dat niet. Voor de goede orde: om wettelijke controles uit te voeren heeft een kantoor behalve goed opgeleide accountants ook een vergunning nodig van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Verder denk ik dat je op je briefpapier als kantoor of op het visitekaartje van de betreffende accountant moet aangeven in welke categorie je zit. Verder is het ook zo dat men zich moet houden aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA). Er wordt heel duidelijk aangegeven dat je deskundigheid moet bezitten om bepaalde werkzaamheden en opdrachten te kunnen vervullen. Als je een bepaalde opleiding niet hebt genoten, dan zou je in strijd handelen met gedrags- en beroepsregels als je dat toch doet.

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Zoals in België en zoals bij alle gereguleerde vrije beroepen.*

Anne-Marieke VAN ARKEL: Precies!

Sandrine VAN BELLINGHEN: *Wordt er in de toekenning van de "vergunning om wettelijke controles te mogen uitvoeren" een onderscheid gemaakt afhankelijk van het feit of het gaat over de controle van Organisaties van Openbaar Be-*

lang (OOB's) of niet? Is het publiek toezicht op deze opdrachten anders georganiseerd en/of toegewezen aan diverse organen?

Anne-Marika van ARKEL: Er zitten een aantal elementen in. Bij de fusie hebben we de nieuwe wet gekregen op het accountantsberoep, de WAB. Daarin wordt bepaald dat iemand die AA is en opgeleid om controles te doen de bevoegdheid heeft tot en met niet OOB's vanaf 1 januari 2018. De accountant RA die straks die variant doet – dus die kiest voor *assurance* – is vanaf 1 januari 2018 ook bevoegd voor OOB's. Het geldt overigens voor alle accountants in Nederland vanaf die datum. Daarnaast is er natuurlijk de AFM die vergunningen verstrekt voor de controles van zowel niet OOB's als OOB's. Er is dus wat dat betreft voldoende duidelijkheid in het register van de AFM voor wat betreft de wettelijke controles.

Er staat precies in waar een kantoor een vergunning voor heeft en voor welke accountants dat geldt. Sowieso, al ben je opgeleid voor een bepaalde bevoegdheid, dan bestaat er natuurlijk het verschil tussen vrijwillige controles en wettelijke controles. Als je de variant *assurance* doet, dan kun je te allen tijde als AA of RA vrijwillige controles doen en wettelijke controles als jouw kantoor een vergunning heeft van de AFM. Doe je de variant Accountancy, dan zal je geen jaarrekeningcontroles uitvoeren, of deze nu vrijwillig of wettelijk zijn.

Vandaag en tot 1 januari 2018 heeft iedere AA of RA opgeleid in het huidige onderwijssysteem de volledige bevoegdheid voor alles wat een accountant moet doen, afhankelijk natuurlijk van de vraag of er een AFM vergunning is of niet.

LE CONTRÔLE DES SOCIÉTÉS DE GESTION DE DROITS D'AUTEUR ET DE DROITS VOISINS

KARINE MORRIS

Réviser d'entreprises



LUIS LAPERAL

Réviser d'entreprises



Introduction

L'arrêté royal du 25 avril 2014¹ relatif à l'organisation administrative et comptable, au contrôle interne, à la comptabilité et aux comptes annuels des sociétés de gestion de droit d'auteur et de droits voisins ainsi qu'aux informations que celles-ci doivent fournir, fixe les exigences minimales en matière d'organisation administrative et comptable et de contrôle des sociétés de gestion et contient des règles particulières relatives à la comptabilité et aux comptes annuels des sociétés de gestion.

Ces obligations s'insèrent, suivant le rapport au Roi, « *dans le cadre plus vaste de la mise en place par la loi du 10 décembre 2009, d'un contrôle de nature prudentielle sur les sociétés de gestion matérialisé notamment par l'exi-*

gence d'une autorisation préalable à l'exercice des activités en Belgique (article 67), par une extension de la mission traditionnelle du commissaire (article 68quater) et des compétences du service de contrôle des sociétés de gestion (article 76 et 77bis) ainsi que par les mesures susceptibles d'être prises à l'égard des dites sociétés, dont la nomination d'un commissaire spécial en cas de décision de retrait total ou partiel de l'autorisation ».

Cet arrêté royal fixe également de nouvelles obligations à l'égard du commissaire dans le prolongement naturel de celles qui sont imposées aux sociétés de gestion.

L'arrêté royal couvre les éléments suivants :

1. les exigences minimales en matière d'organisation ;

¹ M.B. 27.06.2014, p. 48.238.

2. les règles particulières relatives à la comptabilité et aux comptes annuels ;
3. les adaptations aux obligations relatives aux comptes annuels ;
4. l'adaptation de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 – principe général de reconnaissance des revenus ; et
5. la notion de droits non attribuables – mission du commissaire.

La présente contribution se veut dans sa première partie une synthèse de ces nouvelles obligations. Dans sa seconde, nous tenterons d'aider les confrères en leur apportant des réponses à certaines difficultés pratiques inhérentes à la mise en application du nouvel arrêté.

Dispositions de l'arrêté royal du 27 juin 2014

A. Les exigences minimales en matière d'organisation

Le principe général prévu dans l'arrêté royal² est que toute société de gestion doit disposer d'une structure de gestion, d'une organisation administrative et comptable et d'un **contrôle interne appropriés** à ses activités. La notion « d'appropriés à » correspond à la terminologie utilisée par le Code de droit économique qui stipule que :

« Toute entreprise doit tenir une comptabilité appropriée à la nature et à l'étendue de ses activités en se conformant aux dispositions légales particulières qui les concernent. »

Pour arriver à cet objectif général, les sociétés de gestion devront mettre en place :

1. un système de répartition des tâches et des fonctions³ dont la description et les

misés à jour sous forme d'organigramme sont tenues à la disposition du service de contrôle ;

2. des procédures appropriées, automatisées ou non, permettant la collecte, la consignation, le traitement et la communication d'informations efficaces, efficientes et fiables permettant à chacun des collaborateurs et des sous-traitants de la société de gestion d'accomplir les tâches qui lui sont assignées ;
3. des procédures appropriées, automatisées ou non, permettant la collecte des faits comptables à enregistrer, leur documentation, et la vérification de ces faits quant à leur exhaustivité et leur fiabilité.

D'un point de vue comptable, cette fois-ci, il paraît évident qu'une comptabilité analytique devra compléter utilement la comptabilité générale. Cette comptabilité analytique devra être mise en place afin de permettre de déterminer de manière distincte et, pour chaque rubrique de perception, le montant des charges directes liées à ces perceptions ainsi que le montant des charges indirectes de la société de gestion imputées à cette rubrique.

Cette exigence vise aussi, plus spécifiquement, à permettre aux sociétés de gestion de satisfaire à l'obligation légale prévue à l'article 65^{quater}, § 3, 1^o, b) de la loi relative au droit d'auteur et aux droits voisins de présenter, dans le rapport de gestion, le montant des charges directes liées au montant des droits perçus ainsi que le montant des charges indirectes de la société de gestion, pour chaque rubrique de perception.

Aucune règle particulière n'est formulée quant à la tenue de la comptabilité analytique si ce n'est qu'elle doit être appropriée aux activités de la société de gestion. Il appartiendra donc à l'organe d'administration de chaque société de gestion de définir la méthode susceptible, à la fois, de constituer pour elle un outil de gestion utile et de lui permettre de fournir les informations requises.

² Article 2.

³ Le service de contrôle a indiqué que la référence au cadre COSO dans le rapport au Roi est illustrative. En aucun cas, il n'a été envisagé d'imposer ce cadre référentiel aux sociétés de gestion.

B. Règles particulières relatives à la comptabilité et aux comptes annuels

Pour son application par les sociétés de gestion, les modifications suivantes sont apportées au plan comptable minimum normalisé annexé à l'arrêté royal du 12 septembre 1983 déterminant la teneur et la présentation d'un plan comptable minimum normalisé⁴ :

- au compte numéro 17 « Dettes à plus d'un an », au compte n° 29 « Créances à plus d'un an », et à la rubrique 4 « CREANCES ET DETTES A UN AN AU PLUS » ;
- les comptes sous la rubrique 5 sont modifiés ;
- la rubrique 6 « CHARGES » est modifiée et plus spécifiquement les comptes 640, 649, et 65 ; et
- la rubrique 7 « PRODUITS » est modifiée et plus spécifiquement les comptes 743 et 75.

C. Adaptations aux obligations relatives aux comptes annuels

A l'instar de toutes les sociétés, les comptes annuels des sociétés de gestion comprennent le bilan, le compte de résultats ainsi que l'annexe. Les principales modifications apportées concernent :

- a) **au niveau du bilan** : à l'instar du modèle de *reporting* IAS/IFRS, un tableau de flux de trésorerie est désormais requis (*cash-flow statement*) ;

- b) **au niveau du bilan toujours**, certaines composantes sont adaptées aux spécificités de l'activité des sociétés de gestion. Ainsi, les modifications suivantes sont apportées au schéma du bilan :

1° A l'actif, est insérée entre la rubrique IX et la rubrique X une **rubrique IXbis**, rédigée comme suit : « IXbis. Créances sur droits résultant de l'activité de gestion de droits »

2° Au passif, est insérée entre la rubrique IX et la rubrique X une **rubrique IXbis** rédigée comme suit : « IXbis. Dettes sur droits résultant de l'activité de gestion de droits » ;

- c) **au niveau du compte de résultats**, le schéma spécifique du compte de résultats prévu à l'article 16 de l'arrêté est conçu de manière que les produits financiers résultant du placement pour le compte des ayants droit (intérêts et autres produits financiers) (rubrique XIV) et les charges financières résultant des activités pour le compte des ayants droit (charges de dettes, réductions de valeur sur actifs circulants et autres charges telles que les frais bancaires et le coût d'instruments de couverture du risque d'intérêt ou de change) (rubrique XV) n'affectent ni favorablement, ni défavorablement la performance de la société de gestion de droits en tant que telle, tel qu'elle doit être reflétée par le compte de résultats de la société de gestion. Le compte de résultats de la société de gestion a en effet pour point de départ le chiffre d'affaires de la société de gestion de droits, c'est-à-dire l'ensemble de ses rémunérations.

Par un tableau spécifique de transfert et d'imputation, ces produits financiers d'une part et les charges à des fins sociales, culturelles et éducatives et la contribution au fonds organique d'autre part, ainsi que les charges financières seront respectivement affectés aux dettes sur droits résultant de l'activité de gestion (rubrique IXbis E. du passif) ou imputées sur les droits perçus à répartir (rubrique IXbis B. du passif).

⁴ Ce plan comptable minimum normalisé pour les sociétés de gestion est conçu de manière à répondre spécifiquement aux obligations particulières des sociétés de gestion en matière de reddition de comptes. En effet, le plan comptable d'une société doit être conçu ou ajusté de manière telle que le bilan et le compte de résultats procèdent, sans addition ou omission, des postes correspondants de la balance des comptes établie après la mise en concordance avec les données de l'inventaire.

Afin que le traitement comptable, administratif et financier des intérêts soit suffisamment transparent d'une part, mais puisse simultanément rester gérable d'autre part, les intérêts peuvent être *globalisés* par année de perception au niveau des rubriques de perception telle que définie à l'article 1^{er} ;

- d) **au niveau de l'annexe**, elle comprend désormais, une ventilation des dettes sur droits, à plus d'un an et à un an au plus, résultant de l'activité de gestion de droits :
- ventilation des dettes sur droits en attente de perception par rubrique de perception et sous-rubrique de perception ;
 - ventilation des droits perçus à répartir par rubrique de perception et sous-rubrique de perception avec indication du montant des droits réservés ;
 - ventilation des droits perçus à répartir faisant l'objet de contestations par rubrique de perception et sous-rubrique de perception ;
 - ventilation des droits perçus répartis en attente de paiement par rubrique de perception et sous-rubrique de perception et rubrique de répartition ;
 - ventilation des droits perçus non répartissables (non attribuables – art. 69 LDA) par rubrique de perception, sous-rubrique de perception et rubrique de répartition, avec indication du montant faisant l'objet de contestations ; et
 - ventilation des produits financiers provenant de la gestion des droits perçus par rubrique de perception, sous-rubrique de perception et rubrique de répartition.

D. Adaptation de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 – principe général de reconnaissance des revenus

Pour son application par les sociétés de gestion, l'article 33 de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés est complété par un alinéa rédigé comme suit :

« La commission perçue par la société de gestion au titre de rémunération est comptabilisée au plus tôt au moment de l'envoi de la facture ou de l'invitation à payer pour l'exploitation de l'œuvre ou de la prestation de l'ayant droit, pour autant que l'encaissement effectif de la facture ou de l'invitation à payer n'est pas incertain. »

Cette modification vise à introduire une règle d'évaluation spécifique aux sociétés de gestion, relative à la comptabilisation au compte de résultats de la commission perçue par la société de gestion au titre de sa rémunération.

Par chiffre d'affaires, il y aura lieu d'entendre, désormais, pour les sociétés de gestion, le montant de la rémunération (commission) perçue à charge des ayants droit par la société dans le cadre de son activité de gestion de droits ainsi que le montant des charges récupérées et refacturées auprès des ayants droit.

La règle d'évaluation ajoutée par l'article 12 à l'article 33 de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 dans la perspective de l'application de cette disposition aux sociétés de gestion vise à déterminer quand le montant de la rémunération (commission sur les perceptions) peut être comptabilisé dans le compte de résultats et participera dès lors à la constitution du chiffre d'affaires de l'exercice comptable (revenue recognition – reconnaissance du produit). Elle a aussi pour objectif d'harmoniser la pratique comptable dans le secteur et d'améliorer la comparabilité des états financiers.

Concrètement, l'arrêté prévoit que c'est au plus tôt au moment de l'envoi de la facture ou de l'invitation à payer pour l'exploitation de l'œuvre

ou de la prestation de l'ayant droit, que la rémunération de la société de gestion de droits pourra être comptabilisée et pourra participer à la constitution du chiffre d'affaires de l'exercice de la société de gestion, pour autant que l'encaissement effectif de la facture ou de l'invitation à payer ne soit pas incertain. Si une société de gestion impute différentes rémunérations aux ayants droit ainsi que par exemple des commissions de répartition, ces commissions peuvent également être imputées à un moment ultérieur (par exemple au moment de la répartition).

E. Notion de droit non attribuables – mission du commissaire

Le rapport au Roi précise ce qu'il y a lieu d'entendre par « droits non attribuables ».

L'article 69 de la loi relative au droit d'auteur et aux droits voisins précise que le commissaire doit rédiger chaque année un rapport spécial quant à l'utilisation des fonds dont il est apparu de manière certaine qu'ils ne peuvent être attribués.

S'il est évident que le commissaire doit se prononcer sur la régularité de la décision de l'assemblée générale quant aux modalités de répartition de ces fonds, le rapport au Roi précise que cette disposition serait vidée de sa substance si elle se limitait à cet aspect. Il faut dès lors considérer que **le commissaire doit également** rendre un rapport sur la correcte qualification des fonds qui ont fait l'objet d'une répartition telle que visée à l'article 69 de la loi relative au droit d'auteur et aux droits voisins.

En effet, si le commissaire doit se prononcer sur l'utilisation des droits non attribuables, il ne peut le faire qu'en ayant préalablement vérifié que les fonds que la société se propose de répartir selon les modalités particulières de l'article 69 de la loi relative au droit d'auteur et aux droits voisins correspondent effectivement à des droits que la société ne peut, de manière certaine, at-

tribuer à des ayants droit déterminés, membres ou non membres.

Difficultés pratiques

A. Absence de schéma normalisé

A ce stade aucune concertation n'est intervenue avec la Centrale des bilans relativement à l'élaboration d'un schéma normalisé de comptes utilisables par les acteurs du secteur. En l'état actuel des choses, il appartient à chaque acteur de développer, sur base extracomptable, son propre schéma de compte en conformité avec les exigences de l'arrêté royal.

B. Quels chiffres comparatifs au bilan du 31 décembre 2015 ?

Qu'en sera-t-il des chiffres comparatifs du bilan au 31 décembre 2015 puisque le bilan au 31 décembre 2014 aura été établi sur la base d'un référentiel différent ?

En concertation avec le service de contrôle, il a été décidé que l'approche adoptée dans l'arrêté royal du 19 décembre 2003 en matière de bilan d'ouverture des ASBL, AISBL et Fondation pourrait s'appliquer *mutatis mutandis* au bilan d'ouverture tel que prévu par l'arrêté royal d'avril 2014. Ainsi, il ne serait pas requis de publier dans les comptes annuels qui seront arrêtés au 31 décembre 2015, au niveau du compte de résultats et de l'annexe, des chiffres comparatifs relatifs à l'exercice « précédent ». Seront par contre, considérés comme chiffres du bilan de l'exercice précédent, les chiffres du seul bilan d'ouverture au 1/1/2015.

C. Reporting spécifique

La loi du 30 juin 1994, et à présent le livre XI du Code de droit économique prévoit deux *reportings* spécifiques :

Le premier concerne la répartition/mise en distribution de fonds qui avaient jusque là été considérés comme irrépartissables (ou bien encore : « qui ne pouvaient de manière définitive être attribués »⁵).

Le second concerne la certification exacte du montant global des frais forfaitaires et des avantages de quelque nature que ce soit, versés aux administrateurs⁶.

Pour ces deux *reportings* spécifiques, le commissaire fera utilement référence à l'ISRE 4400 : *Agreed upon procedures* – Procédures convenues. Cette norme internationale de services

connexes prévoit que le commissaire devra convenir avec l'organe de gestion de la société, des procédures de contrôle qu'il estime devoir mettre en œuvre dans le cadre des deux missions ci-avant.

Dès lors que l'auditeur ne fournit qu'un rapport sur des constatations de fait sur la base des procédures convenues, aucun degré d'assurance n'est exprimé. Au contraire, c'est aux destinataires du rapport d'évaluer par eux-mêmes les procédures et les constatations de fait de l'auditeur, et de tirer leurs propres conclusions des travaux de l'auditeur.

5 Article 69 de la loi du 30 juin 1994 devenu article 264 du livre XI du Code de droit économique.

6 Article 70 de la loi du 30 juin 1994 devenu article 266-5° du livre XI du Code de droit économique.

Samenvatting

Het koninklijk besluit van 25 april 2014 betreffende de administratieve en boekhoudkundige organisatie, de interne controle, de boekhouding en de jaarrekeningen van de vennootschappen voor het beheer van auteursrechten en naburige rechten alsook de informatie die zij moeten verschaffen, heeft onlangs nieuwe eisen vastgelegd betreffende de administratieve en boekhoudkundige organisatie en interne controle van de beheersvennootschappen.

Volgens het Verslag aan de Koning vallen deze verplichtingen *"binnen het ruimere kader van de invoering door de wet van 10 december 2009 van een controle van prudentiële aard op de beheersvennootschappen. Dit concretiseert zich vooral in de vereiste van een vergunning alvorens activiteiten in België te starten (artikel 67), een uitbreiding van de traditionele opdracht van de commissaris (artikel 68quater) en van de bevoegdheden van de controledienst van de beheersvennootschappen (artikelen 76 en 77bis), alsook in maatregelen die ten aanzien van de genoemde vennootschappen kunnen worden genomen, waaronder de aanstelling van een bijzonder commissaris in geval van beslissing tot gehele of gedeeltelijke intrekking van de vergunning"*.

Er dient op te worden gewezen dat deze nieuwe bepalingen een actievere rol van algemeen belang toekennen aan de commissaris in een sector met weliswaar een beperkt aantal marktdeelnemers maar die wel bijzonder gevoelig en kwetsbaar is. Wij zijn ook verheugd over de toevoeging van een tabel van kasstroomoverzicht aan ons boekhoudkundig referentiestelsel. Dit resulteert ongetwijfeld in een gemoderniseerd schema van de rekeningen dat misschien ooit voor alle bedrijfstakken zal moeten worden gehanteerd.

Executive summary

The Royal Decree of 25 April 2014 on administrative and accounting procedures, internal control, accounting and annual accounts of companies which manage copyright and related rights, as well as on the information they must provide, has recently established new requirements for administrative and accounting procedures and internal control of management companies.

According to the Report to the King, these obligations are inserted "in the broader context of the implementation, by the Law of 10 December 2009, of a prudential supervision of management companies. This supervision is evidenced, in particular, by the requirement of prior authorisation for the pursuit of activities in Belgium (Article 67), by an extension of the traditional mission of the statutory auditor (Article 68quater) and of the powers of the oversight services for management companies (Articles 76 and 77bis), as well as by measures that can be taken in respect of those companies, including the appointment of a special statutory auditor in the event of total or partial withdrawal of the authorisation". (free translation)

It should be noted that these new provisions emphasise the role of general interest of the statutory auditor in a sector certainly with a limited number of operators, but particularly sensitive and vulnerable. We also welcome the addition of a cash flow statement to our financial reporting framework. This undoubtedly constitutes a modernisation of our scheme of accounts that will spread perhaps one day to all industries.

THE ROLE OF THE AUDITOR WITH REGARD TO THE FISCAL CERTIFICATION IN GREECE

INTRODUCTION TO THE GREEK TAX ENVIRONMENT

DIMITRIS SOURBIS

PwC Greece Assurance Partner



Introduction

On 23 April 2010 a major change was introduced to the Greek Corporate Income tax regime with respect to the tax audit of Greek corporate entities, namely the "Annual Tax Certificate".

The "Annual Tax Certificate" is applicable to *Sociétés Anonymes* and Limited Liability Companies¹ (namely SA and EPE) whose annual financial statements are subject to a statutory audit by Statutory Auditors and audit firms. According to Greek corporate law, companies are subject to a statutory audit if their financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. If their financial statements are prepared under Greek Accounting Standards, then in terms of Greek corporate law, these financial statements are subject to a statutory audit if for two consecutive financial years at least two of the following conditions are met: assets greater than 2.5mn euro, net turnover greater than 5mn euro or average personnel greater than 50 people.

In practice, the Annual Tax Certificate is relevant mainly to medium to large scale companies. During the first implementation of the Annual

DURING THE FIRST IMPLEMENTATION OF THE ANNUAL TAX CERTIFICATE, FOR FISCAL PERIOD 2011, APPROXIMATELY 4.470 TAX CERTIFICATES WERE ISSUED TO AN EQUIVALENT NUMBER OF COMPANIES WITH A TOTAL TURNOVER OF APPROXIMATELY 193BN EURO

Tax Certificate, for fiscal period 2011, approximately 4.470 tax certificates were issued to an equivalent number of companies with a total turnover of approximately 193bn euro.

¹ A later amendment also included certain branches with a legal entity status, such as local branches of foreign banks.

THE TAX AUDIT PROCESS IS UNDERTAKEN AS A NON-AUDIT ASSURANCE ENGAGEMENT THAT IS PERFORMED IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL STANDARD ON ASSURANCE ENGAGEMENTS (ISAE) 3000 "ASSURANCE ENGAGEMENTS OTHER THAN AUDITS OR REVIEWS OF HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION" WHICH SETS OUT THE RELEVANT REQUIREMENTS AND GUIDANCE

Tax Certificate: A non-audit assurance engagement

The Annual Tax Certificate is issued following the completion of a tax audit by the Statutory Auditors and audit firms, who are registered in a special public registry (of Law 3693/2008 which incorporates the EU Directive 2006/43/EC in the Greek legislation).

The tax audit process is undertaken as a non-audit assurance engagement that is performed in accordance with the International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 "Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information" which sets out the relevant requirements and guidance.

As the tax audit is performed by the company's appointed Statutory Auditor, it allows for the utilization of Statutory Auditor's knowledge of the company's business, its systems, its operations and structure, thereby supporting a faster and cost effective outcome. Despite the depth

EXCEPT FOR THE ASSURANCE BENEFIT THAT IS PROVIDED TO SENIOR MANAGEMENT AND INVESTORS, THE TAX AUDIT PROCESS ALSO RESULTS IN VALUE BEING ADDED TO THE COMPANY DUE TO REDUCED FINES AND PENALTIES AS TAX MATTERS ARE IDENTIFIED EARLY

of analysis required, the extent of sampling undertaken, the detailed documentation required and the interpretative nature of the applicable tax laws, the procedures allow for an effective assurance process with limited business intrusion.

The audit timing itself, starting early during the fiscal period and finalized a few months after year end, allows for a swift adoption of any tax legislation amendments and therefore in an increased level of tax compliance. Specifically, the timing of the process allows for timely identification of red flag tax issues given that the audit process allows continuous communication of issues identified with the audited company. In fact, the process of early identification of issues, results in a company being able to ensure tax compliance for future fiscal periods.

Except for the assurance benefit that is provided to senior management and investors, the tax audit process also results in value being added to the company due to reduced fines and penalties as tax matters are identified early. Traditionally, state tax audits were not performed in a short period after year end that added an additional burden to the companies as it needed to maintain a lot of tax related information and the supporting physical accounting records for several years until such time as the tax audit was completed by the tax authorities.

Tax audit scope

The tax audit is conducted on specific tax areas as defined by a special audit program issued by the Ministry of Finance in cooperation with the Greek Auditors Regulator, namely the Hellenic Accounting and Auditing Standards Oversight Board (ELTE), in accordance with the provisions of International Standard on Assurance Engagements 3000.

The tax audit program covers most of the areas included in the Greek tax legislation, *specifically*: corporate income tax, value added tax (VAT), books and records, real estate taxes, stamp duty, withholding taxes, and transfer pricing.

The tax audit is performed based on extensive samples of primary information including invoices, accounting records and agreements. Examples include:

- for corporate taxes a minimum sample size of invoices exceeding a certain value depending on company's turnover, which sample size may not be less than 10 % of total value per expense account;
- categories of expenses that the tax code identifies as being non-deductible are audited at 100 %;
- audit of tax depreciation rates in the relevant fixed assets register;
- the audit of all reconciliations of tax returns to the books and records and correct settlement of taxes; as well as
- the audit to ensure that the applicable VAT rate has been correctly used per transaction.

In principle, the tax audit program carried out by Statutory Auditors is of a similar nature to the tax audit program performed by the tax authorities in the past.

Furthermore, these tax compliance audits that are performed by the company's Statutory Auditor are subject to a quality review process, which is independent of the tax audit that may

THE TAX AUDIT IS CONDUCTED ON SPECIFIC TAX AREAS AS DEFINED BY A SPECIAL AUDIT PROGRAM ISSUED BY THE MINISTRY OF FINANCE IN COOPERATION WITH THE GREEK AUDITORS REGULATOR

be conducted by the tax authorities. This quality review process is undertaken by the Greek Auditors Regulator (ELTE) in cooperation with the Ministry of Finance. The quality review process is subject to the provisions prescribed by Law 3693/2008 (EU Directive 2006/43/EC).

Statutory Auditor's reporting

Following the completion of the tax audit process an "Annual Tax Certificate" is issued that comprises of two sections:

- 1) the "Tax Compliance Assurance Report"; and
- 2) the "Appendix of detailed data".

The Tax Compliance Assurance Report is a detailed report that covers all areas specified by the tax audit program. When conducting the tax audit, the Statutory Auditor must perform all audit steps included in the tax audit program, so as to be in a position to complete the Tax Compliance Assurance Report. The Statutory Auditor is required to submit the Tax Compliance Assurance Report electronically to the Ministry of Finance.

Depending on the type of conclusion of the Statutory Auditor's Tax Compliance Assurance Report, the following cases are distinguished:

- Unqualified Tax Compliance Report: the tax audit performed by the Statutory Auditor did not reveal any tax violations;

- Unqualified Tax Compliance Report with emphasis of matter: Where issues arise that result in a tax treatment that could be challenged. The responsible tax audit authority will issue a mandate to audit the matter or matters of emphasis;
- Qualified Tax Compliance Report: The audit authorities of the Ministry of Finance issue a tax audit mandate; and
- Tax Compliance Report with an Adverse or Disclaimer of Conclusion: For these cases, the audit authorities of the Ministry of Finance issue a tax audit mandate.

In cases of qualified/adverse/disclaimed reports, the audited company can provide comments on the matters which are filed with the Statutory Auditor's report.

Through the above conclusions on the Statutory Auditor's Tax Compliance Assurance Report, tax compliance issues are escalated to the tax authorities. These issues may include matters of tax compliance, issues relating to interpretations of law, areas that have not been sufficiently clarified in the law or by relevant pronouncements (*i.e.* grey tax areas), lack of information or supporting material with respect to tax treatment undertaken, etc. Based on the information included in the Tax Compliance Assurance Report, the tax authorities can perform specific targeted audits based on risk, amount, and tax area resulting in the effective use of the Ministry's tax auditing mechanism when compared to a process that is based on either an audit-all or targeted risk-based company tax audit approach.

According to the local legislation, upon the issuance of an unqualified Tax Compliance Assurance Report, the fiscal year is considered tax settled after a lapse of 18 months. This regime allows for an increased tax assurance over a larger portion of taxpayers population over a shorter and quicker period of time.

2014 Greek tax environment reform

Following a much needed reform process of the formalistic, complex and aged tax system, a new Income Tax Code (generally applicable from 2014) and Code of Tax Procedures were introduced during 2013.

The new Income Tax Code is divided into six sections that refer to: the general taxation provisions, income taxation of individuals, income taxation of legal entities and other entities, withholding tax issues, provisions on the combating of tax evasion and tax avoidance, as well as issues relating to the filing of income tax returns and the advance of taxes. In addition, important tax topics were also incorporated in the Greek tax legislation namely Controlled-Foreign-Companies (CFC rules), improved thin capitalization rules, upgrade of Transfer Pricing rules (bringing the legislation in line with the current OECD principles) etc.

Amongst the changes introduced by the Code of Tax Procedures, the tax certificate audit process was included so as to enable its continuity (as the previous tax regime was fully abolished).

Furthermore, the law provided a specific Annual Tax Certificate exemption for companies with an annual turnover less than 150k euro.

Tax Certificate prospects

In general, the audit market is subject to significant reforms through changes in the Regulatory framework on statutory audit.

The changes in the framework have introduced mandatory audit firm rotation while introducing new restrictions on the non-audit services that Statutory Auditors can provide to the audited public interest entities, to their parent undertaking or to their controlled undertakings within the EU. The restrictions take the form of a cap on the amount of non-audit fees that can be billed for permitted services, and a list of pro-

IN ITS FOURTH YEAR OF OPERATION, THIS INNOVATIVE TAX AUDIT CERTIFICATE REGIME HAS CONFIRMED ITS PURPOSE BY GENERATING POSITIVE COMMENTS, FISCAL GAINS FOR THE STATE AND MORE CERTAINTY FOR TAXPAYERS

hibited services that the Statutory Auditor may not provide.

The tax certificate regime, being an assurance engagement, is affected by these changes similarly to all assurance engagements. These changes are fully compatible with the current legislation for the tax certificate in Greece (Law 4174/2013).

The "Annual Tax Certificate" process received many controversial comments especially during the first year of its implementation mainly due to the fact that companies are being tax audited at their own cost and due to the volume of information that has to be collected. This process is now running for four years and most companies have adopted a positive attitude mainly due to the early assurance provided, constant communication with their Statutory Auditor, reduced penalties and faster identification of issues.

Notwithstanding all the positive factors, the process still has room for improvement mainly on the topic of attaining a balance between effort (information and audit documentation required) and result (taxes declared). To that end, the recently issued Ministerial Decision that sets out the audit schedule for the fiscal period 2014 has accepted the use of audit methodology in accordance with ISAE 3000 based on performance materiality, as compared to the 10 % sampling threshold or 100 % examination

NEVERTHELESS, THERE IS AN ONGOING CONSULTATION ON HOW THE TAX AUDIT CERTIFICATE PROCESS COULD BE SHAPED AND EFFECTIVELY MAINTAINED IN THE FOLLOWING YEARS IN VIEW OF THE FORTHCOMING IMPLEMENTATION OF THE EU AUDIT REFORMS

that was applicable previously. However on the negative side and in case of a subsequent tax audit, which results in additional tax charges for the audited company, the Ministerial Decision provides that penalties ranging from a minimum 10k euro to 100k euro are levied both to the audit firm as well as the statutory auditor without taking into consideration the performance materiality and the sampling risk methodology that has been introduced.

According to information provided by the Hellenic Accounting and Auditing Standards Oversight Board (ELTE), for the fiscal period 2011, first year of the tax audit certificate process, when compared to fiscal period 2010, despite a significant increase in losses (2010: 1,2bn, 2011: 5,1bn euro) the tax base from non-deductible expenses increased by approximately 3,4bn euro (2010: 4,65bn, 2011: 8,03bn euro – 73 % increase). In addition, for 2011, the tax audit certification process identified matters amounting to approximately 90mn euro of additional taxes subject to the audit by the tax authorities (not including any unquantified issues). This translates to a significant fiscal value for the Greek State in terms of early collection of taxes, to the taxpayers for reduced penalties, and reduced tax compliance/audit costs for both.

In its fourth year of operation, this innovative tax audit certificate regime has confirmed its purpose by generating positive comments, fiscal gains for the State and more certainty for taxpayers. Notwithstanding these positive implications, the new law that introduced significant reforms into the new tax system has only extended the tax certificate process until 31 December 2015.

Nevertheless, there is an ongoing consultation on how the Tax Audit Certificate process could be shaped and effectively maintained in the following years in view of the forthcoming implementation of the EU Audit Reforms (Regulation 537/2014/16.4.2014 on specific requirements regarding statutory audit of Public Interest Entities and EU Directive 2014/56/EU amending Directive 2006/43/EC on statutory audits of annual accounts and consolidated accounts).

Résumé

Le 23 avril 2010, le régime fiscal des sociétés grec a subi un changement majeur concernant le contrôle fiscal des personnes morales grecques, à savoir l'« *Annual Tax Certificate* ».

L'*Annual Tax Certificate* s'applique principalement aux sociétés anonymes et aux sociétés à responsabilité limitée dont les comptes annuels sont soumis à un audit par un contrôleur légal des comptes. En Grèce, le droit des sociétés impose aux sociétés de procéder à un contrôle légal lorsque leurs comptes annuels sont établis conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS). Si leurs comptes annuels sont établis selon les normes comptables grecques, ceux-ci doivent faire l'objet d'un contrôle légal lorsqu'au moins deux des critères suivants sont réunis pendant deux exercices consécutifs : total du bilan supérieur à 2,5 millions d'euros, chiffre d'affaires net supérieur à 5 millions d'euros ou moyenne du personnel supérieure à 50 personnes.

L'*Annual Tax Certificate* est émis à l'issue du contrôle fiscal réalisé par un contrôleur légal des comptes.

Le contrôle fiscal est une mission révisoriale (autre que d'audit) mise en œuvre confor-

Samenvatting

Op 23 april 2010 werd het Grieks vennootschapsbelastingstelsel grondig gewijzigd met betrekking tot de fiscale controle van Griekse rechtspersonen, namelijk de "*Annual Tax Certificate*".

De *Annual Tax Certificate* is hoofdzakelijk van toepassing op naamloze vennootschappen en vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid waarvan de jaarrekening onderworpen is aan een controle door een wettelijke auditor. Volgens het Griekse vennootschapsrecht zijn vennootschappen onderhevig aan een wettelijke controle indien hun jaarrekening is opgesteld overeenkomstig de *International Financial Reporting Standards*. Als de jaarrekening is opgesteld volgens de Griekse boekhoudstandaarden, dan is die onderworpen aan een wettelijke controle als aan ten minste twee van de volgende voorwaarden is voldaan gedurende twee achtereenvolgende boekjaren: balanstotaal hoger dan 2,5 miljoen euro, netto omzet hoger dan 5 miljoen euro of gemiddelde van het personeelsbestand hoger dan 50.

De *Annual Tax Certificate* wordt uitgebracht na afloop van de fiscale controle door een wettelijke auditor.

De fiscale controle is een (niet-audit) revisoriale opdracht uitgevoerd overeenkomstig

mément à la norme ISAE 3000 (*International Standard on Assurance Engagements*), « *Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information* », qui reprend les exigences et lignes directrices pertinentes.

Le programme du contrôle fiscal couvre la plupart des domaines du droit fiscal grec, et *particulièrement* l'impôt sur le revenu des sociétés, la taxe sur la valeur ajoutée, les livres comptables, le précompte immobilier, le droit de timbre, la retenue d'impôt à la source et l'établissement des prix de transfert.

Le contrôle fiscal est réalisé à partir d'un vaste ensemble d'échantillons d'informations de base, notamment des factures, des enregistrements comptables et des accords.

La procédure de l'« *Annual Tax Certificate* » a soulevé beaucoup de controverse, surtout au cours de la première année de sa mise en œuvre, et ce essentiellement en raison du volume des informations à collecter et du fait que les frais du contrôle fiscal incombent aux sociétés.

Cette procédure est en vigueur depuis quatre ans et la plupart des sociétés s'y montrent favorables, principalement grâce à la fourniture anticipée d'assurance, à la communication permanente avec le contrôleur légal des comptes, aux sanctions réduites et à une identification plus rapide des problèmes.

Ce régime de certification fiscale innovant a désormais fait ses preuves en suscitant des commentaires favorables, en générant des recettes fiscales pour l'Etat et en créant plus d'assurance auprès des contribuables. Nonobstant ces répercussions salutaires, la nouvelle loi ayant réformé en profondeur le nouveau régime fiscal a seulement prorogé la certification fiscale jusqu'au 31 décembre 2015.

ISAE 3000 (*International Standard on Assurance Engagements*) "*Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*", die een overzicht geeft van de relevante vereisten en richtsnoeren.

Het fiscale controleprogramma bestrijkt de meeste gebieden van het Grieks belastingrecht, en *specifiek* de vennootschapsbelasting, de belasting over de toegevoegde waarde, de boeken en bescheiden, de onroerende voorheffing, het zegelrecht, de bronheffing en de *transfer pricing*.

De fiscale controle wordt uitgevoerd aan de hand van een brede waaier aan steekproeven van basisinformatie, met inbegrip van facturen, boekhoudstukken en overeenkomsten.

De procedure voor de *Annual Tax Certificate* heeft vooral in het eerste jaar van de tenuitvoerlegging voor veel controverse gezorgd, hetgeen grotendeels te wijten is aan het feit dat de kosten van de fiscale controle door de vennootschappen worden gedragen en aan het volume van informatie dat moet worden verzameld.

Deze procedure is reeds vier jaar van kracht en wordt ondersteund door de meeste vennootschappen, voornamelijk dankzij de vroegde verstrekking van zekerheid, de constante communicatie met de wettelijke auditor, de strafverminderingen en het sneller opsporen van problemen.

Dit innoverend vennootschapsbelastingstelsel heeft inmiddels zijn waarde bewezen door het opleveren van positieve reacties, van belastingopbrengsten voor de Staat en van extra zekerheid voor de belastingbetalers. Ongeacht deze gunstige gevolgen heeft de nieuwe wet die het nieuwe belastingstelsel grondig heeft hervormd de fiscale certificering enkel verlengd tot 31 december 2015.

THE FISCAL ROLE OF THE NORWEGIAN STATUTORY AUDITOR

NILS FARSTAD

Audit Advisor at the Norwegian Institute of Public Accountants



ESPEN KNUDSEN

Technical Manager Regulatory Affairs at the Norwegian Institute of Public Accountants



Introduction

In Norway the statutory auditor of a company is required by law to attest the company's annual tax accounts. The tax accounts are prepared by adjusting the company's financial statements for a number of specific valuation rules for tax purposes required by the tax legislation. The tax accounts accompany the client's tax return. The auditor must also certify that the system for reporting wages and withholding tax has been functioning properly and must attest the reported amounts for the financial year. These obligations apply to companies and entities required to have a statutory audit of their annual financial statements.

The auditor reports an unmodified conclusion on the tax accounts by signing the applicable tax-forms. The attestation of the historic financial data included in the tax accounts is based

on the audit performed according to the ISAs. It is supplemented by a national assurance standard, based on the International standard on Assurance Engagements ISAE 3000. The auditor's and the company's responsibilities, the subject matter and the conclusions which are implied by the auditor's signatures on the two tax-forms, are clearly set out in the tax authorities' regulations and guidance material. Implicitly the auditor reports according to ISA 800 and ISAE 3000. However, no report is required from the auditor in addition to his signature on the tax-forms.

If the auditor is unable to report an unmodified conclusion, the auditor shall not sign the tax-forms. The auditor must communicate the reasons for not signing in writing to the client and provide a copy of the written communication to the tax authorities.

The audit of the financial statements is the basis for the assurance provided on the tax forms. The auditor must, however, take into account the fiscal purpose of the tax return when considering materiality.

Signing materially misstated tax-accounts may result in prudential and even criminal sanctions against the auditor. There have also been cases where the tax authorities have claimed damages from the auditor for the government's loss related to tax evasion.

Attestations to tax authorities

In addition to the financial audit according to the ISAs, Norwegian statutory auditors are required by law to sign two different type reports from their audit clients to the tax authorities:

1. the client's annual tax report, including supportive documents, and
2. the client's report of salaries, wages and other taxable remunerations for services rendered to the company, and taxes withheld by the audit client.

This is a significant addition to the tasks of a statutory auditor unique to Norway. These attestations have been required for many years. In 1953 the Norwegian Tax Inspector General concluded that the signature of the statutory auditor on the two types of reports could not justify any substantial reduction to the tax authorities' normal controls of a company, since the auditor had no responsibility for the taxpayer's chosen accounting treatment where there was room for doubt as to the interpretation of a rule or the treatment was subject to the taxpayers judgement. The auditor's professional judgement should not overrule the client's judgement.

Over the years, the room for judgement as to accounting and fiscal treatment, has been gradually reduced.

National standard

The Norwegian Institute of Public Accountants has developed a national auditing and assurance standard: "The auditor's control of and reporting on the basis of direct and indirect taxes". The purpose of the standard is to establish requirements and provide guidance on the statutory auditor's attestation of the client's reporting of the basis for computation of direct and indirect taxes in accordance with law and regulations. The standard covers income tax, wealth tax, value added tax, taxes withheld and employer's tax. The control of any specific government grants or fees is not covered by the standard.

The standard has later been revised to explicitly state that indirect taxation, including value added tax, is covered by the scope of the standard. This may imply that deviations from the rules of indirect taxation more often will have the consequence that the auditor will not sign the tax report. Deviations from the bookkeeping legislation might have equivalent consequence.

Tax Report

A company's – the audit client's – reporting to the fiscal authorities is based on the audited annual financial statements. The statutory auditor is required by law to sign the annual "tax report" of the company. This report contains the figures from the financial statements with the required reconciliation of the differences between tax and accounting rules. There are no specific additional audit procedures required for the control of the client's taxable income. However, materiality of matters to be reported to the audit client to be adjusted for, differs from that of the financial audit, as matters expected to be regarded as material by the tax authorities may be of no relevance to users of the audited financial statements.

With his signature the statutory auditor confirms that the figures from the financial state-

ments have been subject to a financial audit resulting in an opinion without qualifications relevant to the calculation of direct or indirect taxes. The signature also implies an attestation of certain specific information relating to direct and indirect taxes, and information given in any supplements attached to the report. There are a number of such attachments required to be reported on specific forms.

The purpose of attesting the tax report is to give the fiscal authorities reasonable assurance that the basis for information about fiscal circumstances is in conformity with the requirements in law and regulations, including that the company's assessment of information relevant to the calculation of direct and indirect taxation is within the limits of fiscal law and regulations and established practice of the fiscal authorities.

Payroll and wages

Norwegian law also requires that a "Control statement of registered and reported amounts" shall be signed by the statutory auditor. This statement covers the client's report of salaries, wages and other taxable remunerations for services rendered to the company, and taxes withheld by the audit client. As part of this attestations, the auditor controls the "Annual report of employer's tax" which accompanies the statements of wages and taxes withheld.

The purpose of attesting the "Control statement of registered and reported amounts" is to give the fiscal authorities reasonable assurance that:

- a. The basis for the company's information about reportable considerations granted for services received is in agreement with relevant laws and regulations;
- b. The figures reported in the "Annual report of employer's tax" are in conformity with the figures of the financial statements; and
- c. Reporting and book-keeping systems and the treatment of taxes withheld are in conformity with relevant legal requirements.

Materiality

When controlling information to be covered by the two particular attestations discussed, the auditor must apply a lower level of materiality than for his audit of the financial statements, due to the purpose of the reports. This lower level of materiality must be applied when planning and performing the control procedures designed to detect any errors in the information covered by the attestations. This will e.g. apply to controls of information where tax rules differ from accounting rules, and when checking compliance with rules regulating value added tax and employer's tax.

When assessing the materiality of any errors identified, an even lower level of materiality will apply. Errors and irregularities which are immaterial to the audit report, may be material to the reporting to the fiscal authorities. Normally, the auditor will require that all known errors in the information covered by the two attestations, beyond those of no importance, must be corrected.

Reporting to the audit client

The company's management and those charged with governance are responsible for managing the company and for its internal control. The statutory auditor must report in a numbered letter to the client, all identified significant internal control deficiencies which may lead to material errors or irregularities in the company's reporting to the fiscal authorities. The reason for not signing any of the two reports must also be reported in a numbered letter to the company.

The auditor's communication with fiscal authorities

The statutory auditor's attestations of the two reports consist only of the auditor's name, firm and signature. As the basis for the attestation is well known to the fiscal authorities, no separate

report is issued. The attestation is to be understood as a report in accordance with ISA 800 "Special Considerations – Audits of Financial Statements Prepared in Accordance with Special Purpose Frameworks", and for those parts which are not related to historical financial information, ISAE 3000 "Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information". Without permission from his client, the auditor cannot give any supplementary information to the authorities.

However, the numbered letter to the client giving the reason for not signing the tax report, must also be sent to the fiscal authorities.

Public Oversight and sanctions

In cases where the tax authorities discover deficiencies in the work of the statutory auditor, they may report the matter to Finanstilsynet, the Financial Supervisory Authority of Norway, which is the public oversight body for licensing and supervision of statutory auditors in Norway. Finanstilsynet may react in the same way as if the deficiency was related to the financial audit. In serious cases the auditor's licence may be revoked. Finanstilsynet may also refer a case to the police if the violation is subject to penalty as a criminal offence. Following an inspection, Finanstilsynet prepares a publicly available inspection report. Critical comments in an inspection report may be a sanction in substance, but in legal terms such a report is not a sanction.

The statutory audit requirement

Statutory audits have for many years been required of all Norwegian limited companies and other enterprises above certain size limits. Since 2011 small private limited companies may decide not to have an external audit.

The following companies are subject to statutory audit:

- Private limited companies. Small private limited companies not exceeding the following thresholds may opt out:
 - o operating income NOK 5 million;
 - o balance sheet total NOK 20 million; and
 - o average number of 10 employees.
- All public limited companies;
- Branches of foreign companies if the operating income exceeds NOK 5 million;
- Partnerships if the operating income exceeds NOK 5 million or there are more than five partners;
- Limited partnerships where the general partner is a legal entity with limited liability are also subject to statutory audit; and
- Sole proprietors if their assets exceed NOK 20 million or if they have more than 20 employees, and the operating income in addition exceeds NOK 5 million.

Through its membership in the European Economic Area, Norway must comply with the Company Law Directives and implement the EU requirements in national legislation. Additions to the tasks of a statutory auditor may, however, be required by national law.

Standards and methodology

Norway is a member of IFAC and has adopted the International Standards on Auditing (the ISAs).

To assist Norwegian auditors in carrying out their audits of smaller companies and fulfilling the requirements of the ISAs, the Norwegian Institute of Public Accountants has developed an IT methodology tool with the ambitious name "Descartes". Adapted versions of Descartes is sold in some European countries. The World Bank has shown its interest in the system as a possible tool for developing nations to ensure compliance with the ISAs.

Private fiscal control

Auditors frequently correct potential errors in the tax reports before they are filed with the tax authorities. Many clients appreciate this extra comfort that their tax reports are free from material error. Others merely look at the auditor's signing off on the tax report as another statutory requirement.

The cost related to the auditor's tax control is not a separate concern with the clients. The assurance procedures and related cost are too much embedded in the audit. Auditors in Norway, however, report that they experience increased pressure on the audit fees as such, same as in many other countries. The cost of the audit engagement is a frequent issue with clients.

The assurance the auditors provide on the tax reports, supports the fiscal authorities responsibility for prudent tax control in the business sector. It is in effect heavily relied on by the tax authorities to fulfil their duty to secure a correct tax base. Public tax audits are less frequent in Norway than in most European countries. Following the relief in 2011 of small limited companies' audit obligation, some additional resources have been put into tax audits of these companies.

THE ASSURANCE THE AUDITORS PROVIDE ON THE TAX REPORTS, SUPPORTS THE FISCAL AUTHORITIES RESPONSIBILITY FOR PRUDENT TAX CONTROL IN THE BUSINESS SECTOR. IT IS IN EFFECT HEAVILY RELIED ON BY THE TAX AUTHORITIES TO FULFIL THEIR DUTY TO SECURE A CORRECT TAX BASE. PUBLIC TAX AUDITS ARE LESS FREQUENT IN NORWAY THAN IN MOST EUROPEAN COUNTRIES

We believe it is fair to say that the Norwegian auditors' statutory fiscal attestations do not affect the auditor-client relationship in a way that is harmful to the role of the auditor. It is essential that the auditors are able to apply good judgement in deciding when to help the client comply with tax reporting obligations and whether the tax reports should be signed.

Samenvatting

In Noorwegen is de auditor van een vennootschap wettelijk verplicht om de fiscale jaarrekening van de vennootschap te attesteren. De fiscale jaarrekening wordt opgesteld door het aanpassen van de financiële overzichten van de vennootschap met betrekking tot een aantal specifieke waarderingsregels voor fiscale doeleinden, zoals vereist door de belastingwetgeving. De fiscale jaarrekening wordt gevoegd bij de belastingaangifte van de cliënt. De auditor moet ook een verklaring verstrekken met betrekking tot de correcte werking van het systeem voor aangifte van de lonen en de bronbelasting en moet de gerapporteerde bedragen attesteren op jaarbasis. Deze verplichtingen gelden voor vennootschappen en entiteiten die hun jaarlijkse financiële overzichten aan een wettelijke controle moeten onderwerpen.

De auditor brengt een goedkeurende conclusie tot uitdrukking door ondertekening van de van toepassing zijnde belastingformulieren. Een nationale *assurance*-standaard, gebaseerd op de *International Standard on Assurance Engagements* (ISAE) 3000, is van toepassing. De verantwoordelijkheden van de auditor en van de vennootschap, het onderzoeksobject en de conclusies die worden bevestigd via ondertekening van de twee belastingformulieren door de auditor, zijn duidelijk aangegeven in de voorschriften en richtsnoeren van de belastingadministratie. Daarom dient de auditor, naast het aanbrengen van zijn handtekening op de belastingformulieren, geen bijkomend verslag in te dienen.

Indien de auditor niet in staat is om een goedkeurende conclusie tot uitdrukking te brengen, dient hij de belastingformulieren niet te ondertekenen. De auditor moet schriftelijk aan de cliënt melden waarom hij de formulieren niet kan ondertekenen en een kopie van de schriftelijke mededeling bezorgen aan de belastingadministratie.

Résumé

En Norvège, l'auditeur d'une entreprise est contraint par la loi de certifier le bilan fiscal de celle-ci. Le bilan fiscal est établi en ajustant les états financiers de l'entreprise à l'égard d'un certain nombre de règles d'évaluation spécifiques à des fins fiscales, tel que requis par la législation fiscale. Le bilan fiscal est joint à la déclaration fiscale du client. L'auditeur doit également certifier le bon fonctionnement du système de déclaration des salaires et de retenue fiscale, ainsi que les montants faisant l'objet d'un rapport annuel. Ces obligations incombent aux sociétés et entités qui sont soumises au contrôle légal de leurs comptes annuels.

L'auditeur émet une attestation sans réserve en signant les déclarations d'impôts applicables. Une norme nationale relative aux missions d'assurance, s'inspirant de la norme ISAE 3000 (*International standard on Assurance Engagements*), est d'application. Les responsabilités de l'auditeur et de la société, le sujet considéré et les opinions qu'implique la signature des deux déclarations fiscales par l'auditeur sont clairement établis dans les règlements et lignes directrices de l'administration fiscale. L'auditeur n'est dès lors pas tenu d'établir un rapport en plus des signatures apposées sur les déclarations d'impôts.

Si l'auditeur n'est pas en mesure de délivrer une attestation sans réserve, il doit s'abstenir de signer les déclarations fiscales. L'auditeur doit notifier au client par écrit des raisons de l'absence de signature et faire parvenir une copie du document en question à l'administration fiscale.

De zekerheidsverstrekking in de belastingformulieren gebeurt op basis van de controle van de financiële overzichten. Bij het bepalen van de materialiteit moet de auditor echter oog hebben voor de fiscale doeleinden van de belastingaangifte.

Het ondertekenen van een belastingformulier dat een afwijking van materieel belang bevat, kan resulteren in prudentiële en zelfs strafrechtelijke sancties tegen de auditor. Er zijn ook gevallen bekend waarin de belastingadministratie schadevergoeding van de auditor heeft geëist voor belastingderving voor de Staat als gevolg van belastingontduiking.

L'audit des états financiers se trouve à la base de l'assurance fournie sur les déclarations fiscales. Lorsqu'il fixe le caractère significatif, l'auditeur doit toutefois garder à l'esprit l'objectif fiscal de la déclaration d'impôts.

La signature d'une déclaration fiscale qui comporte des anomalies significatives peut donner lieu à des sanctions prudentielles voire pénales dans le chef de l'auditeur. Il existe également des cas où l'administration fiscale a réclamé des dommages-intérêts à l'auditeur pour les pertes enregistrées par l'Etat en raison de la fraude fiscale.

NEW IPSAS 33-38

PROFESSOR JOHAN CHRISTIAENS

Registered auditor, ARPS EY-UGent



FREYA VANDENDRIESSCHE

ARPS EY-UGent



Introduction

The harmonization of accounting standards remains an unresolved problem in the European Union¹ as well as in the different member states, particularly in Belgium. Each level of government is subject to different accounting legislations because of the variety of legislators (federal government, different regions, different districts, local governments) in our country. These rules differ once more from the specific Belgian regulation of not-for-profit organizations such as associations and foundations², and finally there are a number of differing sectoral accounting regulations, e.g.

for church administrations ("kerkfabrieken") belonging to governments.

Also in the rest of the world the need for harmonized governmental accounting standards is recognized³. This challenge was entrusted to the International Public Sector Standards Board (IPSASB), which has developed different standards over the years. One of the main weaknesses of these IPSAS standards is not only that they are inspired by the international accounting standards for companies (IAS/IFRS), but also most of them are literally based on these standards and only adjusted where the government context necessitates this. It is a merit that, since late last year, the IPSASB has

1 S. BELLANCA and J. VANDERNOOT (2014). International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) Implementation in the European Union (EU) Member States, *Journal of Modern Accounting & Auditing*, 10(3), p. 257-269.

2 J. CHRISTIAENS and C. VANHEE (2012). *Handboek Accountancy in de Publieke en Non-profitsector: Accounting, Financieel Management en Auditing*, die Keure: Brugge.

3 B. BENITO, I. BRUSCA and V. MONTESINOS (2007). L'harmonisation des systèmes gouvernementaux d'information financière: le rôle des IPSAS, *Revue Internationale des Sciences Administratives*, 73(2), p. 323-350.

developed a conceptual framework for the public sector, although we may question to what extent this framework is adapted to the user needs of the public sector.

The framework was written after the issuance of the standards themselves. One may say that it is like drawing an architectural plan after the building has been constructed. Moreover, the IPSAS standards, being strongly based on IAS/IFRS, emphasize the bottom-line being the profit/loss, whereas in governments, achieving social objectives and ensuring accountability in this context is more important than profitability⁴.

Evolution of IPSAS⁵

Before we take a closer look at the six new standards recently issued by the IPSASB, we will outline the global evolution of IPSAS.

The first phase started in the nineties. Through the financial support of international institutions, the IPSASB developed in 2000 a first set of accounting standard, *i.e.* a “Core Set” (IPSAS 1-8). It continued developing IPSAS standards in convergence with IAS/IFRS, where this was relevant for the public sector. It also issued the first standards to specific issues of the public sector (IPSAS 21-24). The third phase started in 2010 with the development of the conceptual framework for the public sector. There was a further focus on specific issues of the public sector, as well as the refinement of existing standards (IFRS convergence). The future work program of the IPSASB for the coming years contains some specific attention points, such as public sector combinations, government business enterprises, social benefits, public sector financial instruments, etc.

EPSAS⁶

The European Budgetary Frameworks Directive of 2011⁷ introduced the concept of European Public Sector Accounting Standards (EPSAS): *“The member states must have public accounting systems comprehensively and consistently covering all sub-sectors of general government, containing the information needed to generate accrual data with a view to preparing data based on the ESA 95 standard and subject to internal control and independent audits”*. The directive charged the European Commission (EC) with the assessment of the suitability of IPSAS for the member states.

It concluded that IPSAS would be a suitable reference framework for the development of new European standards, but that there are many governance issues to be resolved. As a result of a comprehensive study, the EC determined a lack of fiscal transparency and comparability in Europe, due to non-comparable, incomplete and inconsistent primary accounting data.

That is why it introduced the EPSAS project in which the different IPSAS would be critically analyzed as to their suitability to become EPSAS standards. The main goals of the project are: better fiscal transparency; more efficiency and accountability of public money managers; more stable and sustainable public finances; and better access to capital markets.

The EPSAS framework should contain principles underlying governance and a governance mechanism. In the recent months, it has become clear that it is not so easy to find a practical solution for this requirement. Furthermore, the EPSAS framework should comprise standard-setting capacity and, as noted earlier, IPSAS

4 J. CHRISTIAENS, C. VANHEE and C. ROLLÉ (2010). *Boekhoudstandaarden voor overheden (IPSAS): stand van zaken, Tax, Audit & Accountancy*, 3(23), p. 33-37.

5 T. MÜLLER-MARQUÉS BERGER, (2015). *Introduction to IPSAS*. [Powerpoint presentation for the EY EPSAS Seminar, 19 May 2015].

6 A. MAKARONIDIS (2015). *European Public Sector Accounting Standards*. [Powerpoint presentation for the EY EPSAS Seminar on 19 May 2015].

7 Council of the European Union (2011). *Council Directive 2011/85/EU on requirements for budgetary frameworks of the Member States*.

should be used as a first reference base. Attention points for the implementation of IPSAS in the coming months include the following ones:

- implementation in a gradual way, taking into account the existing accounting maturity of those entities booking on a cash base only;
- focusing on public sector accounting specific issues;
- taking no step back for the most advanced accounting systems; and
- taking into account materiality considerations, relief for small and less risky entities (e.g. at local government level).

In the next section, we will discuss the new and important IPSAS 33. We will highlight the differences with the former Study 14 and we will express some critical remarks about this standard.

IPSAS 33: First-time Adoption of Accrual Basis IPSAS

A. Introduction

To help entities that are struggling with the implementation of accrual accounting, the IPSASB has developed a new standard, *i.e.* IPSAS 33: *First time Adoption of Accrual Basis IPSAS*. Entities that are transitioning from the budgetary/cash to the accrual basis and entities that are already applying an accrual basis and considering to implement IPSAS, usually use the IPSASB's Study 14 (version 3, from January 2011) for guidance on implementing accrual accounting.

According to the IPSASB, this Study still lacks explicit rules and principles for the first-time adoption of accrual-based IPSAS, compared with the IFRS standards for large enterprises, where such practical rules are provided particularly in IFRS 1. The IPSASB used IFRS 1 as a starting point.

We can only applaud the fact that after there is finally a solid standard, three studies, which regulates the transition better. IPSAS 33 proposes to grant transitional exemptions to entities that are adopting accrual-based IPSAS for the first time. The transitional exemptions aim to provide relief to entities where the cost of complying with IPSAS would be likely to exceed the benefits to users of financial statements.

IPSAS 33 requires that an entity complies with each effective IPSAS on the date of adoption. However, it grants some exemptions from this requirement in specific areas. The standard distinguishes between two kinds of transitional exemptions: transitional exemptions, namely that do not affect fair presentation and compliance with accruals-based IPSAS, and transitional exemptions that affect fair presentation and compliance. If an entity uses the second category of exemptions, the entity will not be able to make an explicit and unreserved statement of compliance with IPSAS. The transition period refers to the period between the date of adoption of IPSAS and the point in time where an entity makes an explicit and unreserved statement of compliance with accruals-based IPSAS⁸.

If an organization decides to implement IPSAS, this will also have consequences for the auditor. He will have to perform the audit with higher attention and sufficient knowledge. In accordance with the financial statements, the audit reports should clearly indicate which accounting standards governments implement⁹.

B. Differences with Study 14

Prior to the adoption of IPSAS 33, a first-time adopter must adequately prepare for its

8 IPSASB (2014). *First-time Adoption of Accrual Basis International Public Sector Accounting Standards (IPSASs)*. IFAC: New York.

9 J. CHRISTIAENS and M. VAN DEN BERGHE (2006). Succesfactoren en moeilijkheden bij de implementatie van International Public Sector Accounting Standards, *Tax Audit & Accountancy*, 1(6), p. 2-7.

transition to accrual basis IPSAS. The guidance provided in Study 14 may assist a first-time adopter with planning the conversion to accrual basis IPSAS. Study 14 discusses, among others, broader issues that can affect the speed and style of transition to the accrual basis: political environment and support; bottom-up or top-down implementation; capacity; and skills of the people and organizations.

For example, there is a whole chapter dedicated to skills assessment and training. However, Study 14 does not provide answers to conceptual questions, e.g. the recognition and accounting policy regarding military assets. The relief provided in IPSAS 33 should therefore not be seen as a complete roadmap for the adoption of accrual basis IPSAS, but rather as the end stage of the adoption process¹⁰. In other words: IPSAS 33 follows upon Study 14. Whereas the Study can be seen as the preparation for the transition to accrual basis, IPSAS 33 discusses in depth every IPSAS that is relevant for first-time adopters. However, in general, both documents discuss the same themes.

C. Critical remarks

Considering IPSAS 33, a number of critical remarks can be made. *Firstly*, the adoption of accrual accounting in an entity that has existed for a number of years, but just now implements accrual accounting, requires the drawing up of a **first balance sheet**. The first balance sheet is very important because it is the starting point of the further progress of the accounting system, particularly under IPSAS. Next to Study 14, IPSAS 33 still disregards the importance and specific difficulties of drawing up a first balance sheet, e.g. inventory issues and discussions, the lack of historical records, zero-based or continuity approach, etc.

Furthermore, it is also difficult to value for example heritage, landscapes, military assets, etc. There is no information available on the original value of these goods. Basically, all IPSAS that are in force at the time of the reporting date, should be used for the opening balance. This means that the IPSAS requirements are applied to the elements that are disclosed in the opening balance. The transitional requirements in certain IPSAS provide a prospective application. Nevertheless, an entity will apply the obligations retrospectively in its first IPSAS financial statements. In preparing the first balance sheet, the entity will have to adapt the amounts that were previously reported under other accounting regulations. The entity should process these changes through net assets/equity rather than through the income statement¹¹.

Secondly, IPSAS 33 presents a **multi-year implementation** planning according to different IPSAS. However, in practice, the transition is not defined by the kind of IPSAS, but rather determined by the kind of accounting software application, the time-consuming inventory difficulties of certain kinds of assets, the changing debtor administration, etc. It is also difficult to determine whether a gradual conversion to IPSAS or a short, one-time transition is the best method. The switch will often affect the entire organizational model of the entity. Moreover, the implementation will not only have an influence on the external reporting, but there are also consequences in terms of internal management reporting.

In this context, we can also make a suggestion about the transition period. IPSAS 33 does not impose the duration of the transition period, but the IPSASB recommends that this period should not be too long. However, it is often difficult to implement a reformed accounting system in a short period. Historically, European

10 IPSASB (2011). *Study 14: Transition to the Accrual Basis of Accounting: Guidance for Public Sector Entities (third version)*. IFAC: New York.

11 J. CHRISTIAENS and M. VAN DEN BERGHE (2006). Succesfactoren en moeilijkheden bij de implementatie van International Public Sector Accounting Standards, *Tax Audit & Accountancy*, 1(6), p. 2-7.

countries have become involved in an extensive collection of goods, especially infrastructure and heritage. Moreover, sometimes complex relationships with debtors (e.g. taxpayers), creditors and related parties occur.

Accrual accounting will require that such assets are identified and valued. A reasonable transition period nevertheless encourages a general and full implementation of the accounting standards. The same goes for the obligations. The best example are the "unfunded pension liabilities". These are difficult to treat in a relatively short period of time. Another advantage of a longer transition period is that it may encourage political involvement because the risks associated with the decision are often postponed so that they are outside the current legislature. On the other hand, transitional periods lead to postponement and cancellation of any immediate changes, which is obviously less desirable¹².

A *third*, more general remark is that IPSAS 33 is developed to support governmental entities in implementing accrual accounting, but mostly governmental entities (e.g. local governments) are regulated by central governments and their prescriptions. In other words, one could argue that IPSAS 33 should have been written for central governments in supporting them how to regulate accrual accounting for their local governments.

Lastly, IPSAS 33 concentrates on implementing IPSAS transactionally, whereas governments also could move easier to IPSAS accrual accounting in a transformational way¹³. **Transactional** refers to the accrual method of continuously recording and reporting financial data on an accounting basis perpetually

compliant with IPSAS. **Transformational** refers to the method of period-ending adjustments to the financial reporting data as developed by existing accounting systems (that do not classify and report financial information compliant with IPSAS) to create financial reporting data compliant with IPSAS.

This transformation of data is accomplished through a series of period-ending journal entries transforming the original financial data into information compliant with IPSAS reporting requirements. One could argue that this method ensures that, during the financial year, an entity deviates from the IPSAS and then makes at the end of every year certain year-end adjustments in the financial reporting so that the financial statements are in accordance with IPSAS requirements.

If we keep these remarks in mind, we can also add another problem that makes the implementation of IPSAS even more difficult. Local governments in Belgium already apply IPSAS, but for example the federal government does not. This implies that certain pension provisions need to be disclosed as liabilities in Flemish local governments, whereas pension provisions are not fully recognized by the legislation of the Belgian federal state. Once again, this is a sign that the accounting legislation in Belgium is not consistent between the different governmental levels^{14, 15}.

IPSAS 34-38

Next to IPSAS 33, the IPSASB recently also published a series of five IPSAS on accounting for interests in other entities. These five IPSAS

12 J. CHRISTIAENS and M. VAN DEN BERGHE (2006). Succesfactoren en moeilijkheden bij de implementatie van International Public Sector Accounting Standards, *Tax Audit & Accountancy*, 1(6), p. 2-7.

13 J. CHRISTIAENS and M. VAN DEN BERGHE (eds.) (2006), *The Ernst & Young Guide to Applying IPSAS*, Brugge, die Keure.

14 J. CHRISTIAENS and M. VAN DEN BERGHE (2006). Ook publieke sector in de stijl van IAS/IFRS: International Public Sector Accounting Standards, *Tax Audit & Accountancy*, 1 (3), p. 14-16.

15 S. BELLANCA and J. VANDERNOOT (2013), Analysis of Belgian Public Accounting and Its Compliance with International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) 1, 6 and 22, *International Journal of Business and Management, Canadian Center of Science and Education*, 8(9).

are based on IFRS, but with some tailoring for the public sector. The new standards replace IPSAS 6, IPSAS 7 and IPSAS 8. Consolidation for governments is very important in order to provide a comprehensive view of the group of related governments functioning for society. An example are local governments that produce consolidated statements including their related parties and their government business enterprises. IPSAS 34-38 also pay attention to the consolidation of governmental enterprises. A central characteristic of the new IPSAS is the decision to emphasize more the equity method with respect to controlled entities.

We summarize the basic characteristics of the new standards:

IPSAS 34 “Separate financial statements”: Just as in IPSAS 6, entities have the possibility to measure controlled entities, joint ventures and associates either at cost, in accordance with IPSAS 29, or using the equity method (as described in IPSAS 36)¹⁶.

IPSAS 35 “Consolidated financial statements”: IPSAS 6 required that all controlled entities need to be consolidated, with the exception of temporarily controlled entities. The new standard does not provide this exemption for temporarily controlled entities anymore.

IPSAS 35 also introduces the concept of investment entities. An investment entity is required to measure an investment in a controlled entity at fair value through surplus or deficit, as opposed to consolidating them (e.g. sovereign wealth funds, pension funds). Regarding a controlling entity of an investment entity that is not itself an investment entity, the IPSASB decided that it should present consolidated financial statements in which it: (i) measures the investments of a controlled investment entity at fair value through surplus or deficit in accordance with IPSAS 29; and (ii) consolidates the other assets and liabilities

and revenue and expenses of the controlled investment entity¹⁷.

IPSAS 36 “Investments in associates and joint ventures”: According to this standard, an entity with joint control of, or significant influence over, an investee shall account for its investment in an associate or a joint venture using the equity method. Therefore, the accounting for investments in associates and joint ventures is combined in one standard.

The IPSASB decided that the recognition of full or partial gains or losses for transactions between an investor and its associate or joint venture, should be considered in the context of drafting standards-level requirements for public sector combinations¹⁸.

IPSAS 37 “Joint arrangements”: IPSAS 37 classifies joint arrangements as joint ventures or joint operations based on whether an entity has rights to assets and obligations for liabilities, or rights to net assets. Apart from the accounting for joint operations, the standard requires that a joint venturer accounts for its interest in a joint venture using the equity method¹⁹.

IPSAS 38 “Disclosure of interests in other entities”: the IPSASB requires that an entity discloses the methodology used to decide the existence or absence of control, joint control of an arrangement or significant influence, either in the financial statements themselves or by way of reference to another publicly available document. Public sector entities with investment entities are required to make certain appropriate disclosures. A non-investment controlling entity accounting for investment entities at fair value should also provide certain disclosures in the consolidated statements²⁰.

16 IPSASB (2014). *Separate Financial Statements*. IFAC: New York.

17 IPSASB (2014). *Consolidated Financial Statements*. IFAC: New York.

18 IPSASB (2014). *Investments in Associates and Joint Ventures*. IFAC: New York.

19 IPSASB (2014). *Joint Arrangements*. IFAC: New York.

20 IPSASB (2014). *Disclosure of Interests in Other Entities*. IFAC: New York.

Conclusion

We can conclude that the evolution of public sector accounting standards gets more and more the attention of policy makers worldwide. IPSAS are already well-established in many countries, but there is still much to do in other countries, particularly when considering European member states. The main goal of comparability of financial information is only reached when all countries apply IPSAS similarly.

Also the development of EPSAS is a positive sign from the European Commission to ensure more financial transparency and efficiency in Europe. However, by both evolutions, the focus should remain on specific public sector features, and not only copy-paste from IFRS. The publication of IPSAS 33 is nevertheless positive, and a useful guidance for organizations that will start with accrual accounting. However, there are also some critical remarks.

Samenvatting

De harmonisatie van standaarden voor jaarrekeningen, met name voor de overheidssector, kent wereldwijd een groeiende belangstelling. Geharmoniseerde standaarden kunnen zorgen voor meer doeltreffendheid en vergelijkbaarheid in de overheidsboekhouding. De IPSAS Board (IPSASB) is verantwoordelijk voor het uitwerken van de internationale standaarden voor jaarrekeningen in de overheidssector (*International Public Sector Accounting Standards*, IPSAS), die gebaseerd zijn op de internationale standaarden voor financiële verslaglegging (*International Financial Reporting Standards*, IFRS). Sinds het begin van de jaren 2000 heeft de IPSASB verschillende standaarden uitgevaardigd ter bevordering van de coherentie van boekhoudkundige informatie die wordt uitgewisseld op internationaal niveau. Na de Europese richtlijn van 2011 heeft de Europese Commissie haar voornemen geuit om specifieke Europese standaarden voor jaarrekeningen in de overheidssector (EPSAS) uit te werken ter verhoging van de transparantie, de doeltreffendheid en de stabiliteit van boekhoudgegevens. De Europese Commissie neemt de leiding in dit proces en heeft beslist om de IPSAS te hanteren als basis voor het uitwerken van de EPSAS. Er stellen zich echter ook een aantal problemen (bv. met betrekking tot de bestuursstructuur) die de Europese Commissie eerst moet aanpakken vooraleer zij deze EPSAS kan uitwerken.

Résumé

L'harmonisation des normes comptables, notamment dans le secteur public, suscite un intérêt croissant au niveau mondial. Des normes harmonisées peuvent accroître l'efficacité et la comparabilité de la comptabilité publique. L'IPSAS Board (IPSASB) est chargé d'élaborer des normes comptables internationales pour le secteur public (*International Public Sector Accounting Standards*, IPSAS), qui sont fondées sur les normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards*, normes IFRS). Depuis le début des années 2000, l'IPSASB a publié plusieurs normes pour encourager la cohérence des informations comptables échangées au niveau international. Après la directive européenne de 2011, la Commission européenne a exprimé son intention d'élaborer des normes comptables européennes pour le secteur public (normes EPSAS), afin de rendre les données comptables plus transparentes, efficaces et stables. La Commission européenne prend les devants dans ce processus et elle a décidé d'élaborer ces normes EPSAS en utilisant les normes IPSAS comme base de référence. Cependant, la Commission européenne doit résoudre certains problèmes (p. ex. concernant la structure de gouvernance) avant de pouvoir élaborer concrètement ces normes EPSAS.

Het tweede deel van het artikel richt zich op de meest recente IPSAS, zijnde IPSAS 33-38. IPSAS 33 is een belangrijke standaard omdat hij handelt over de eerste toepassing van internationale standaarden voor jaarrekeningen in de overheidssector (IPSAS) op transactiebasis. Deze standaard stelt voor om tijdens de overgangperiode vrijstellingen te verlenen aan entiteiten die de IPSAS op transactiebasis voor het eerst toepassen. Deze overgangsvrijstellingen zijn gericht op het verlenen van faciliteiten aan entiteiten waar de kosten die gepaard gaan met het naleven van de IPSAS het nut voor de gebruikers van financiële overzichten waarschijnlijk zouden overtreffen. Ondanks de stevige basis die in deze standaard wordt gelegd om de overgang beter te reguleren, kunnen we een aantal opmerkingen formuleren, zoals de moeilijkheid om de openingsbalans op te stellen en de problemen rond de meerjarige implementatie. Ten slotte worden de andere vijf nieuwe standaarden (IPSAS 34-38) kort samengevat. Deze standaarden regelen de belangrijke kwestie van de geconsolideerde financiële overzichten geïnspireerd op de IFRS en vervangen de vroegere IPSAS.

La deuxième partie de l'article se concentre sur les normes IPSAS les plus récentes, à savoir les normes IPSAS 33 à 38. La norme IPSAS 33 est une norme importante, car elle traite de l'application initiale des normes IPSAS selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Cette norme propose d'accorder des dérogations transitoires aux entités qui adoptent pour la première fois la comptabilité d'exercice conformément aux normes IPSAS. Les exemptions transitoires visent à accorder des facilités à des entités où les coûts engagés pour se conformer aux normes IPSAS dépasseraient probablement les avantages pour les utilisateurs des états financiers. Malgré la base solide proposée par cette norme pour mieux réguler la transition, nous pouvons formuler quelques remarques, telles que la difficulté d'établir le bilan d'ouverture et la problématique de la mise en œuvre pluriannuelle. Pour terminer, les cinq autres nouvelles normes IPSAS (34 à 38) sont résumées brièvement. Ces normes régissent la question importante des états financiers consolidés inspirés par les normes IFRS et remplacent les normes IPSAS antérieures.