

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

26 août 2004

PROPOSITION DE LOI

**modifiant le Code des impôts sur les
revenus 1992 en vue d'exonérer de l'impôt
sur les bénéfices la partie effectivement
investie de la réserve d'investissement**

(déposée par Mme Marleen Govaerts
et M. Hagen Goyvaerts)

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

26 augustus 2004

WETSVOORSTEL

**tot wijziging van het Wetboek van de
Inkomstenbelastingen 1992 met het oog op
de vrijstelling van winstbelasting van het
effectief geïnvesteerde gedeelte van de
investeringsreserve**

(ingediend door mevrouw Marleen Govaerts
en de heer Hagen Goyvaerts)

RÉSUMÉ

Afin de les encourager à investir, les PME peuvent bénéficier, à partir de l'exercice d'imposition 2004, d'une immunisation fiscale pour la partie des bénéfices qu'elles réinvestissent. Les auteurs estiment cependant que, dans sa forme actuelle, cette immunisation manque de souplesse dès lors que la réserve doit être comptabilisée à l'avance et que l'investissement doit porter sur un montant minimum déterminé. Cela pose des problèmes s'il s'avère, par la suite, que ce montant n'a finalement pu être réalisé. Afin de mettre un terme à cette insécurité et d'éviter les sanctions fiscales inattendues, les auteurs proposent de limiter l'éventuel impôt complémentaire au montant de la réserve d'investissement qui n'aurait pas été effectivement investi.

SAMENVATTING

Vanaf aanslagjaar 2004 kunnen KMO's, als aanmoediging voor hun investeringen, een belastingvrijstelling verkrijgen op het deel van de winst dat zij opnieuw investeren. Volgens de indieners is deze vrijstelling in haar huidige vorm echter te weinig flexibel omdat de reserve op voorhand geboekt wordt en een bepaald minimumbedrag moet geïnvesteerd worden. Dit levert moeilijkheden op indien achteraf blijkt dat het bedrag toch niet werd gehaald. Om deze onzekerheid te verhelpen en om onverwachte fiscale afstraffingen te vermijden, stellen de indieners voor om de eventuele bijkomende belasting te beperken tot het niet effectief geïnvesteerde bedrag van de investeringsreserve.

<i>cdH</i>	: Centre démocrate Humaniste
<i>CD&V</i>	: Christen-Democratisch en Vlaams
<i>ECOLO</i>	: Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales
<i>FN</i>	: Front National
<i>MR</i>	: Mouvement Réformateur
<i>N-VA</i>	: Nieuw - Vlaamse Alliantie
<i>PS</i>	: Parti socialiste
<i>sp.a - spirit</i>	: Socialistische Partij Anders - Sociaal progressief internationaal, regionalistisch integraal democratisch toekomstgericht.
<i>VLAAMS BLOK</i>	: Vlaams Blok
<i>VLD</i>	: Vlaamse Liberalen en Democraten

<i>Abréviations dans la numérotation des publications :</i>	<i>Afkorting en bij de nummering van de publicaties :</i>
<i>DOC 51 0000/000 :</i> Document parlementaire de la 51e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif	<i>DOC 51 0000/000 :</i> Parlementair document van de 51e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
<i>QRVA :</i> Questions et Réponses écrites	<i>QRVA :</i> Schriftelijke Vragen en Antwoorden
<i>CRIV :</i> Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)	<i>CRIV :</i> Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)
<i>CRABV :</i> Compte Rendu Analytique (couverture bleue)	<i>CRABV :</i> Beknopt Verslag (blauwe kaft)
<i>CRIV :</i> Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) (PLEN: couverture blanche; COM: couverture saumon)	<i>CRIV :</i> Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen) (PLEN: witte kaft; COM: zalmkleurige kaft)
<i>PLEN :</i> Séance plénière	<i>PLEN :</i> Plenum
<i>COM :</i> Réunion de commission	<i>COM :</i> Commissievergadering

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants
 Commandes :
 Place de la Nation 2
 1008 Bruxelles
 Tél. : 02/ 549 81 60
 Fax : 02/549 82 74
 www.laChambre.be
 e-mail : publications@laChambre.be

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers
 Bestellingen :
 Natieplein 2
 1008 Brussel
 Tel. : 02/ 549 81 60
 Fax : 02/549 82 74
 www.deKamer.be
 e-mail : publicaties@deKamer.be

DÉVELOPPEMENTS

MESDAMES, MESSIEURS,

Les PME éprouvent souvent de grandes difficultés à financer leurs investissements par les voies traditionnelles (emprunt ou augmentation de capital).

Cette situation est liée à la petite taille des PME, à leur incapacité de fournir les garanties requises pour l'obtention de crédits, ou encore à l'absence de transparence en ce qui concerne le taux d'activité ou l'évaluation des risques afférents aux activités exercées.

La loi du 24 décembre 2002 autorise les PME fiscales à comptabiliser pour chaque période imposable une réserve d'investissement sur le résultat réservé imposable, et ce dès l'exercice 2004.

Cette réserve d'investissement présente un intérêt incontestable lorsqu'il s'agit de stimuler l'autofinancement des PME – précisément parce qu'elle octroie une exemption en faveur des bénéfices réservés.

Mais comme c'est souvent le cas, cette mesure ne comporte pas que des avantages: la réglementation actuelle¹ laisse peu de place à la flexibilité.

En effet, pour pouvoir bénéficier de l'exemption d'impôt, les PME sont tenues légalement de réaliser un investissement effectif atteignant un certain montant. La réserve est comptabilisée à l'avance en tant que réserve immunisée pour un minimum déterminé. Or, les entrepreneurs ne sont pas toujours en mesure de prévoir la quote-part du montant réservé qui sera effectivement requise pour procéder à un investissement nécessaire.

Ainsi, l'entrepreneur ayant réalisé des investissements effectifs à peine inférieurs au minimum fixé par la loi sera encore imposé intégralement sur la totalité de la réserve d'investissement. Cette situation est manifestement injuste pour les petits entrepreneurs, qui ne sont pas toujours capables de procéder à des estimations ou de se projeter dans l'avenir.

¹ C'est-à-dire telle qu'elle résulte de l'article 194^{quater} du C.I.R. 92

TOELICHTING

DAMES EN HEREN,

KMO-vennootschappen hebben zeer dikwijls problemen om hun investeringen te financieren met behulp van de gebruikelijke financieringsbronnen, hetzij door middel van een lening, hetzij door middel van een verhoging van het kapitaal.

De moeilijkheden van KMO's zijn te wijten aan hun geringe omvang of aan het gebrek aan mogelijkheden om garanties te verstrekken voor het verkrijgen van kredieten, en wegens afwezigheid van transparantie ten aanzien van de risico-evaluatie van hun activiteiten of de graad van bedrijfsvoering.

Bij wet van 24 december 2002 werd bepaald dat fiscale KMO-vennootschappen vanaf aanslagjaar 2004 per belastbaar tijdperk een investeringsreserve mogen boeken op het gereserveerde belastbare resultaat.

De investeringsreserve is zonder twijfel een nuttige maatregel om de autofinanciering van KMO-vennootschappen aan te moedigen precies door het toestaan van een vrijstelling ten gunste van de gereserveerde winst.

Maar, zoals vaak heeft deze maatregel ook een schaduwzijde. In zijn huidige vorm¹ laat de regeling weinig flexibiliteit toe.

Het is namelijk zo dat de wet de KMO's verplicht een bepaald bedrag effectief te investeren opdat de vrijstelling van belasting mogelijk wordt. De reserve wordt op voorhand geboekt als vrijgestelde reserve voor een bepaald minimumbedrag, doch niet ieder ondernemer kan precies inschatten hoeveel hij van het gereserveerde bedrag effectief zal nodig hebben om een noodzakelijke investering te doen.

Een ondernemer die aldus net niet genoeg effectief heeft geïnvesteerd om aan het wettelijk bepaalde minimumbedrag te komen, zal alsnog volledig worden belast op de volledige investeringsreserve. Deze gang van zaken is kennelijk onbillijk voor een kleine ondernemer die het moeilijk heeft met inschatten en vooruitlopen op de feiten.

¹ Meer bepaald in artikel 194^{quater} van het W.I.B. 92

C'est précisément pour mettre fin à cette incertitude et pour éviter l'application de pénalités fiscales inattendues que nous proposons de réduire la taxation supplémentaire éventuelle au montant non effectivement investi de la réserve d'investissement. Par contre, la part de la réserve d'investissement ayant fait l'objet d'un investissement effectif devra rester immunisée, de manière à encourager les investissements dans le cadre de l'autofinancement des PME.

Precies om aan deze onzekerheid te verhelpen en om onverwachte fiscale afstraffingen te vermijden, stellen wij voor om de eventuele bijkomende belasting te beperken tot het niet effectief geïnvesteerde bedrag van de investeringsreserve. Het gedeelte van de investeringsreserve dat daarentegen wel effectief werd geïnvesteerd moet derhalve vrijgesteld blijven als aanmoediging voor investeringen in het kader van de autofinanciering van KMO's.

Marleen GOVAERTS (Vlaams Blok)
Hagen GOYVAERTS (Vlaams Blok)

PROPOSITION DE LOI

Article 1^{er}

La présente loi règle une matière visée à l'article 78 de la Constitution.

Art. 2

L'article 194^{quater} du Code des impôts sur les revenus 1992 est modifié comme suit:

A) Au § 3, alinéa 1^{er}, les mots «*Un montant égal à la réserve d'investissement doit être investi par la société.*» sont remplacés par les mots «*La société qui décide d'investir totalement ou partiellement la réserve d'investissement doit le faire.*».

B) le § 4, alinéa 1^{er}, est complété comme suit:

«*à concurrence de la part de la réserve d'investissement qui n'a pas été effectivement investie par la société.*»

14 juillet 2004

WETSVOORSTEL

Artikel 1

Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 78 van de Grondwet.

Art. 2

Artikel 194^{quater} van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 wordt gewijzigd als volgt:

A) In § 3, eerste lid worden de woorden «*Een bedrag gelijk aan de investeringsreserve moet door de vennootschap worden geïnvesteerd.*» vervangen door de woorden «*De vennootschap die beslist om de investeringsreserve geheel of gedeeltelijk te investeren moet dat doen.*».

B) § 4, eerste lid wordt aangevuld als volgt:

«*ten belope van het door de vennootschap niet effectief geïnvesteerde gedeelte van de investeringsreserve.*».

14 juli 2004

Marleen GOVAERTS (Vlaams Blok)
Hagen GOYVAERTS (Vlaams Blok)

TEXTE DE BASE**Code des impôts sur les revenus 1992****Sous-section V. Réserve d'investissement****Art. 194^{quater}**

§ 1^{er}. Dans le chef des sociétés pour lesquelles le taux de l'impôt est fixé conformément à l'article 215, alinéa 2, la réserve d'investissement constituée à l'expiration de la période imposable n'est pas considérée comme un bénéfice dans les limites et aux conditions prévues ci-après.

§ 2. Le montant de la réserve d'investissement est immunisé à concurrence de 50 p.c. du résultat réservé imposable de la période imposable, avant constitution de la réserve d'investissement, et diminué:

1° des plus-values sur actions ou parts exonérées en vertu de l'article 192;

2° de la quotité de la plus-value sur des véhicules visés à l'article 66 qui n'est pas prise en considération en vertu de l'article 24, alinéa 3;

3° de la réduction du capital libéré, calculée en moyenne pondérée sur la période imposable, par rapport à la période imposable antérieure pendant laquelle l'avantage de la constitution d'une réserve d'investissement a été obtenu en dernier lieu;

4° de l'augmentation des créances de la société, calculée comme au 3°, sur les personnes physiques suivantes:

- les personnes qui détiennent des actions ou parts de la société;
- les personnes qui exercent un mandat ou des fonctions visées à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°;
- leur conjoint ou leurs enfants, quand ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ces enfants.

Le résultat réservé imposable qui est, après diminution, pris en considération pour le calcul de la réserve d'investissement conformément à l'alinéa 1^{er}, est limité à 37.500 EUR par période imposable.

La réserve d'investissement ainsi calculée n'est immunisée que si et dans la mesure où les réserves taxées, avant constitution de la réserve d'investissement, sont, à la fin de la période imposable, supérieures aux réserves taxées à la fin de la période imposable antérieure pendant laquelle l'avantage de la constitution d'une réserve d'investissement a été obtenu en dernier lieu.

TEXTE DE BASE ADAPTÉ À LA PROPOSITION**Code des impôts sur les revenus 1992****Sous-section V. Réserve d'investissement****Art. 194^{quater}**

§ 1^{er}. Dans le chef des sociétés pour lesquelles le taux de l'impôt est fixé conformément à l'article 215, alinéa 2, la réserve d'investissement constituée à l'expiration de la période imposable n'est pas considérée comme un bénéfice dans les limites et aux conditions prévues ci-après.

§ 2. Le montant de la réserve d'investissement est immunisé à concurrence de 50 p.c. du résultat réservé imposable de la période imposable, avant constitution de la réserve d'investissement, et diminué:

1° des plus-values sur actions ou parts exonérées en vertu de l'article 192;

2° de la quotité de la plus-value sur des véhicules visés à l'article 66 qui n'est pas prise en considération en vertu de l'article 24, alinéa 3;

3° de la réduction du capital libéré, calculée en moyenne pondérée sur la période imposable, par rapport à la période imposable antérieure pendant laquelle l'avantage de la constitution d'une réserve d'investissement a été obtenu en dernier lieu;

4° de l'augmentation des créances de la société, calculée comme au 3°, sur les personnes physiques suivantes:

- les personnes qui détiennent des actions ou parts de la société;
- les personnes qui exercent un mandat ou des fonctions visées à l'article 32, alinéa 1^{er}, 1°;
- leur conjoint ou leurs enfants, quand ces personnes ou leur conjoint ont la jouissance légale des revenus de ces enfants.

Le résultat réservé imposable qui est, après diminution, pris en considération pour le calcul de la réserve d'investissement conformément à l'alinéa 1^{er}, est limité à 37.500 EUR par période imposable.

La réserve d'investissement ainsi calculée n'est immunisée que si et dans la mesure où les réserves taxées, avant constitution de la réserve d'investissement, sont, à la fin de la période imposable, supérieures aux réserves taxées à la fin de la période imposable antérieure pendant laquelle l'avantage de la constitution d'une réserve d'investissement a été obtenu en dernier lieu.

BASISTEKST**Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992****Onderafdeling V. Investeringsreserve***Art. 194quater*

§ 1. Ten name van vennootschappen waarvoor het tarief van de belasting wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 215, tweede lid, wordt niet als winst aangemerkt de investeringsreserve die bij het verstrijken van het belastbare tijdperk is aangelegd binnen de grenzen en onder de hierna gestelde voorwaarden.

§ 2. Het bedrag van de investeringsreserve wordt vrijgesteld tot beloop van 50 pct. van het gereserveerde belastbare resultaat van het belastbaar tijdperk, vóór aanleg van de investeringsreserve, en verminderd met:

1° de krachtens artikel 192 vrijgestelde meerwaarden op aandelen;

2° het gedeelte van de meerwaarde op in artikel 66 vermelde voertuigen dat niet in aanmerking wordt genomen krachtens artikel 24, derde lid;

3° de vermindering van het gestort kapitaal, berekend als gewogen gemiddelde van het belastbaar tijdperk tegenover het vorig belastbaar tijdperk waarin laatst het voordeel van het aanleggen van een investeringsreserve werd genoten;

4° de vermeerdering van de vorderingen van de vennootschap, berekend zoals sub 3°, op de volgende natuurlijke personen:

- personen die aandelen bezitten van de vennootschap;
- personen die een opdracht of functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, uitoefenen;
- de echtgenoot ervan of hun kinderen, wanneer die personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben.

Het gereserveerde belastbare resultaat welke, na vermindering, in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de investeringsreserve overeenkomstig het eerste lid, wordt beperkt tot 37.500 EUR per belastbaar tijdperk.

De aldus berekende investeringsreserve wordt slechts vrijgesteld indien en in zoverre de belaste reserves, vóór aanleg van de investeringsreserve, op het einde van het belastbaar tijdperk hoger zijn dan de belaste reserves op het einde van het vorig belastbaar tijdperk, waarin laatst het voordeel van het aanleggen van een investeringsreserve werd genoten.

BASISTEKST AANGEPAST AAN HET VOORSTEL**Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992****Onderafdeling V. Investeringsreserve***Art. 194quater*

§ 1. Ten name van vennootschappen waarvoor het tarief van de belasting wordt vastgesteld overeenkomstig artikel 215, tweede lid, wordt niet als winst aangemerkt de investeringsreserve die bij het verstrijken van het belastbare tijdperk is aangelegd binnen de grenzen en onder de hierna gestelde voorwaarden.

§ 2. Het bedrag van de investeringsreserve wordt vrijgesteld tot beloop van 50 pct. van het gereserveerde belastbare resultaat van het belastbaar tijdperk, vóór aanleg van de investeringsreserve, en verminderd met:

1° de krachtens artikel 192 vrijgestelde meerwaarden op aandelen;

2° het gedeelte van de meerwaarde op in artikel 66 vermelde voertuigen dat niet in aanmerking wordt genomen krachtens artikel 24, derde lid;

3° de vermindering van het gestort kapitaal, berekend als gewogen gemiddelde van het belastbaar tijdperk tegenover het vorig belastbaar tijdperk waarin laatst het voordeel van het aanleggen van een investeringsreserve werd genoten;

4° de vermeerdering van de vorderingen van de vennootschap, berekend zoals sub 3°, op de volgende natuurlijke personen:

- personen die aandelen bezitten van de vennootschap;
- personen die een opdracht of functies als vermeld in artikel 32, eerste lid, 1°, uitoefenen;
- de echtgenoot ervan of hun kinderen, wanneer die personen of hun echtgenoot het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben.

Het gereserveerde belastbare resultaat welke, na vermindering, in aanmerking wordt genomen voor de berekening van de investeringsreserve overeenkomstig het eerste lid, wordt beperkt tot 37.500 EUR per belastbaar tijdperk.

De aldus berekende investeringsreserve wordt slechts vrijgesteld indien en in zoverre de belaste reserves, vóór aanleg van de investeringsreserve, op het einde van het belastbaar tijdperk hoger zijn dan de belaste reserves op het einde van het vorig belastbaar tijdperk, waarin laatst het voordeel van het aanleggen van een investeringsreserve werd genoten.

La réserve d'investissement n'est immunisée que pour autant qu'il soit satisfait aux conditions visées à l'article 190.

§ 3. Un montant égal à la réserve d'investissement doit être investi par la société:

a) en immobilisations corporelles ou incorporelles amortissables qui peuvent donner droit à l'avantage de la déduction pour investissement;

b) dans un délai de trois ans prenant cours le premier jour de la période imposable pour laquelle la réserve d'investissement est constituée, et au plus tard à la dissolution de la société.

Les immobilisations qui sont considérées comme un emploi en vertu de l'article 47, sont exclues à titre d'investissement pour l'application de l'alinéa précédent.

§ 4. Si l'investissement n'est pas effectué selon les modalités et dans le délai fixé au § 3, la réserve d'investissement immunisée antérieurement est considérée comme un bénéfice de la période imposable au cours de laquelle le délai d'investissement a pris fin.

La réserve d'investissement immunisée antérieurement est considérée comme un bénéfice de la période imposable au cours de laquelle l'investissement pris en considération au § 3 est aliéné, lorsque cet investissement a été investi moins de trois ans dans la société au moment de l'aliénation, et ce, proportionnellement aux amortissements non encore admis sur cet investissement. Cette disposition n'est pas applicable lorsque l'aliénation a lieu à l'occasion d'un sinistre, d'une expropriation, d'une réquisition en propriété ou d'un autre événement analogue.

§ 5. Afin de justifier l'avantage de la réserve d'investissement, la société doit joindre à sa déclaration à l'impôt des sociétés un relevé dont le modèle est arrêté par le ministre des Finances ou son délégué, pour l'exercice d'imposition pour lequel la réserve a été constituée et pour les exercices d'imposition suivants jusqu'au moment où l'investissement doit être effectué.

La réserve d'investissement n'est immunisée que pour autant qu'il soit satisfait aux conditions visées à l'article 190.

§ 3. La société qui décide d'investir totalement ou partiellement la réserve d'investissement doit le faire: ¹

a) en immobilisations corporelles ou incorporelles amortissables qui peuvent donner droit à l'avantage de la déduction pour investissement;

b) dans un délai de trois ans prenant cours le premier jour de la période imposable pour laquelle la réserve d'investissement est constituée, et au plus tard à la dissolution de la société.

Les immobilisations qui sont considérées comme un emploi en vertu de l'article 47, sont exclues à titre d'investissement pour l'application de l'alinéa précédent.

§ 4. Si l'investissement n'est pas effectué selon les modalités et dans le délai fixé au § 3, la réserve d'investissement immunisée antérieurement est considérée comme un bénéfice de la période imposable au cours de laquelle le délai d'investissement a pris fin **à concurrence de la part de la réserve d'investissement qui n'a pas été effectivement investie par la société.**²

La réserve d'investissement immunisée antérieurement est considérée comme un bénéfice de la période imposable au cours de laquelle l'investissement pris en considération au § 3 est aliéné, lorsque cet investissement a été investi moins de trois ans dans la société au moment de l'aliénation, et ce, proportionnellement aux amortissements non encore admis sur cet investissement. Cette disposition n'est pas applicable lorsque l'aliénation a lieu à l'occasion d'un sinistre, d'une expropriation, d'une réquisition en propriété ou d'un autre événement analogue.

§ 5. Afin de justifier l'avantage de la réserve d'investissement, la société doit joindre à sa déclaration à l'impôt des sociétés un relevé dont le modèle est arrêté par le ministre des Finances ou son délégué, pour l'exercice d'imposition pour lequel la réserve a été constituée et pour les exercices d'imposition suivants jusqu'au moment où l'investissement doit être effectué.

¹ Art. 2, A). Remplacement.

² Art. 2, B). Ajout.

De investeringsreserve wordt slechts vrijgesteld voorzover voldaan is aan de voorwaarden als vermeld in artikel 190.

§ 3. Een bedrag gelijk aan de investeringsreserve moet door de vennootschap worden geïnvesteerd:

a) in afschrijfbaar materiële of immateriële vaste activa die recht kunnen geven op het voordeel van de investeringsaftrek;

b) binnen een termijn van drie jaar die aanvangt op de eerste dag van het belastbare tijdperk waarvoor de investeringsreserve is aangelegd, en ten laatste bij de ontbinding van de vennootschap.

De vaste activa die als herbelegging in aanmerking worden genomen krachtens artikel 47, worden voor de toepassing van het vorige lid uitgesloten als investering.

§ 4. Indien niet wordt geïnvesteerd op de wijze en binnen de termijn gesteld in § 3 wordt de voorheen vrijgestelde investeringsreserve aangemerkt als winst van het belastbare tijdperk waarin de investeringstermijn verstreken is.

De voorheen vrijgestelde investeringsreserve wordt aangemerkt als winst van het belastbare tijdperk waarin de in § 3 in aanmerking genomen investering, wordt vervreemd, wanneer die investering op het ogenblik van de vervreemding minder dan drie jaar in de vennootschap is belegd, en zulks, naar verhouding tot de nog niet aangenomen afschrijvingen op die investering. Deze bepaling is niet van toepassing wanneer de vervreemding geschiedt naar aanleiding van een schadegeval, een onteigening, een opeising in eigendom of een andere gelijkaardige gebeurtenis.

§ 5. Om het voordeel van de investeringsreserve te rechtvaardigen moet de vennootschap bij haar aangifte in de vennootschapsbelasting een opgave voegen waarvan het model door de minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld, voor het aanslagjaar waarvoor de reserve wordt aangelegd en de erop volgende aanslagjaren tot wanneer de investering moet zijn verricht.

De investeringsreserve wordt slechts vrijgesteld voorzover voldaan is aan de voorwaarden als vermeld in artikel 190.

§ 3. **De vennootschap die beslist om de investeringsreserve geheel of gedeeltelijk te investeren moet dat doen:**¹

a) in afschrijfbaar materiële of immateriële vaste activa die recht kunnen geven op het voordeel van de investeringsaftrek;

b) binnen een termijn van drie jaar die aanvangt op de eerste dag van het belastbare tijdperk waarvoor de investeringsreserve is aangelegd, en ten laatste bij de ontbinding van de vennootschap.

De vaste activa die als herbelegging in aanmerking worden genomen krachtens artikel 47, worden voor de toepassing van het vorige lid uitgesloten als investering.

§ 4. Indien niet wordt geïnvesteerd op de wijze en binnen de termijn gesteld in § 3 wordt de voorheen vrijgestelde investeringsreserve aangemerkt als winst van het belastbare tijdperk waarin de investeringstermijn verstreken is **ten belope van het door de vennootschap niet effectief geïnvesteerde gedeelte van de investeringsreserve.**²

De voorheen vrijgestelde investeringsreserve wordt aangemerkt als winst van het belastbare tijdperk waarin de in § 3 in aanmerking genomen investering, wordt vervreemd, wanneer die investering op het ogenblik van de vervreemding minder dan drie jaar in de vennootschap is belegd, en zulks, naar verhouding tot de nog niet aangenomen afschrijvingen op die investering. Deze bepaling is niet van toepassing wanneer de vervreemding geschiedt naar aanleiding van een schadegeval, een onteigening, een opeising in eigendom of een andere gelijkaardige gebeurtenis.

§ 5. Om het voordeel van de investeringsreserve te rechtvaardigen moet de vennootschap bij haar aangifte in de vennootschapsbelasting een opgave voegen waarvan het model door de minister van Financiën of zijn afgevaardigde wordt vastgesteld, voor het aanslagjaar waarvoor de reserve wordt aangelegd en de erop volgende aanslagjaren tot wanneer de investering moet zijn verricht.

¹ Art. 2, A). Vervanging.

² Art. 2, B). Aanvulling.

§ 6. Le Roi détermine les modalités d'investissement visées au § 3, en cas d'apport d'une branche d'activité ou d'une universalité de biens visé à l'article 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2^o, et en cas de fusion ou de scission visées à l'article 211, § 1^{er}.

Le Roi peut fixer, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, un montant supérieur à 37.500 EUR.

§ 6. Le Roi détermine les modalités d'investissement visées au § 3, en cas d'apport d'une branche d'activité ou d'une universalité de biens visé à l'article 46, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 2^o, et en cas de fusion ou de scission visées à l'article 211, § 1^{er}.

Le Roi peut fixer, par arrêté délibéré en Conseil des Ministres, un montant supérieur à 37.500 EUR.

§ 6. De Koning bepaalt de investeringsmodaliteiten als vermeld in § 3, in geval van inbreng van een tak van werkzaamheid of een bedrijfsafdeling of van een algemeenheid van goederen als vermeld in artikel 46, § 1, eerste lid, 2°, en ingeval van fusie of splitsing als vermeld in artikel 211, § 1.

De Koning kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, een bedrag vaststellen dat hoger is dan 37.500 EUR.

§ 6. De Koning bepaalt de investeringsmodaliteiten als vermeld in § 3, in geval van inbreng van een tak van werkzaamheid of een bedrijfsafdeling of van een algemeenheid van goederen als vermeld in artikel 46, § 1, eerste lid, 2°, en ingeval van fusie of splitsing als vermeld in artikel 211, § 1.

De Koning kan, bij een na overleg in de Ministerraad vastgesteld besluit, een bedrag vaststellen dat hoger is dan 37.500 EUR.