

COMMISSIE VOOR BOEKHOUDKUNDIGE NORMEN

CBN-advies 2021/XX – Gevolgen van een wijziging van het boekhoudkundig referentiestelsel bij de waardering van bepaalde actiefbestanddelen

Ontwerpadvies van 21 april 2021

I. Inleiding

1. De Commissie voor boekhoudkundige normen werd om advies gevraagd inzake de gevolgen van een wijziging van het boekhoudkundig referentiestelsel ('*framework*') voor de waardering van bepaalde activa (en passiva) bij een vennootschap die, voor de eerste keer, haar statutaire jaarrekening opstelt overeenkomstig het boekhoudkundig referentiestelsel dat van toepassing is in België.
2. Onderhavig advies behandelt meer bepaald de boekhoudkundige verwerking van eventuele verschillen in de waarderingsregels voor materiële vaste activa tussen de referentiestelsels IFRS¹ en BE GAAP². Het advies kan evenwel ook dienstig zijn bij de overgang van een ander referentiestelsel dan IFRS naar BE GAAP.
3. Onderhavig advies gaat enkel over de toepassing van het Belgisch boekhoudrecht op de belichte verrichtingen, met uitsluiting van specifieke fiscaalrechtelijke aspecten. Dit advies is zowel van toepassing op vennootschappen als op VZW's, IVZW's en stichtingen.
4. Onderhavig advies behandelt enkel de opstelling van de statutaire jaarrekening, met uitsluiting van de geconsolideerde jaarrekening.

II. Boekhoudkundige beginselen en waarderingsregels

5. Volgens het Belgisch boekhoudrecht moet de beginbalans van een boekjaar, onverminderd de toepassing van artikel 3:59, tweede lid van het koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna: KB WVV), overeenstemmen met de eindbalans van het voorafgaande boekjaar.³

Bij de vaststelling en toepassing van de waarderingsregels wordt ervan uitgegaan dat de vennootschap, VZW, IVZW of stichting haar bedrijf zal voortzetten.⁴ Deze waarderingsregels moeten van het ene boekjaar op het andere identiek blijven en stelselmatig worden toegepast behalve voor wat betreft de jaarrekening over het eerste boekjaar waarop voor een vennootschap de bepalingen van titels 1 tot 3, boek 3 KB WVV van toepassing zijn⁵.

¹ De Commissie verduidelijkt dat de statutaire jaarrekening van bepaalde vennootschappen (uit bepaalde sectoren) verplicht moet worden opgesteld volgens het IFRS-referentiestelsel. Dit geldt in het bijzonder voor openbare gereguleerde vastgoedvennootschappen (openbare GVV's). De Commissie stelt eveneens dat indien een openbare GVV niet meer als dusdanig wordt geregistreerd, deze terug kan keren naar het Belgische referentiestelsel.

² De term *BE GAAP* (BELgian Generally Accepted Accounting Principles) omvat het geheel van de Belgische, boekhoudkundige bepalingen zoals opgenomen in het koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna: KB WVV).

³ Artikel 3:3, § 2 KB WVV.

⁴ Artikel 3:6, § 1, derde lid KB WVV.

⁵ Artikel 3:8, eerste en vierde lid KB WVV.

6. Elk actiefbestanddeel wordt gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde en voor dat bedrag in de balans opgenomen, onder aftrek van de desbetreffende afschrijvingen en waardeverminderingen. Onder aanschaffingswaarde⁶ wordt verstaan: of de aanschaffingsprijs, of de vervaardigingsprijs, of de inbrengwaarde.⁷

Indien, bij het begin van het eerste boekjaar waarin voor een vennootschap, VZW, IVZW of stichting de bepalingen van titel 1, boek 3 KB WVV toepasselijk worden, de aanschaffingswaarde van bepaalde actiefbestanddelen niet kan worden wedersamengesteld, is de aanschaffingswaarde van elk van die bestanddelen gelijk aan de waarde waarvoor ze, vóór toepassing van de desbetreffende afschrijvingen en waardeverminderingen, in de inventaris van het boekjaar tevoren voorkwamen.⁸

De aldus vastgestelde aanschaffingswaarde maakt, in voorkomend geval, het voorwerp uit van afschrijvingen en waardeverminderingen. Bovendien moeten de herwaarderingsmeerwaarden die geboekt werden vóór het eerste boekjaar waarop voor een vennootschap, VZW, IVZW of stichting de bepalingen van titel 1, boek 3 KB WVV van toepassing zijn, de kapitaalsubsidies die bekomen werden vóór datzelfde boekjaar alsook de door een vennootschap ontvangen uitgiftepremies in de jaarrekening slechts opgenomen worden voor zover ze nog als zodanig in de boekhouding van de vennootschap, VZW, IVZW of stichting voorkwamen op het einde van het voorafgaande boekjaar.⁹

7. Voor de VZW's, IVZW's en stichtingen die voor de eerste keer de bepalingen van titel 1 en titel 3, boek 3 KB WVV (hierna: titels 1 & 3) toepassen, geeft artikel 3:175 KB WVV twee alternatieve methodes voor de opstelling en de waardering van de openingsbalans en de jaarrekening.

- Als de VZW, IVZW of stichting, naar de mening van haar bestuursorgaan die wordt vermeld in de toelichting bij de jaarrekening, al een boekhouding voert die ten minste overeenstemt met deze die titels 1 & 3 vereisen, stemt de openingsbalans van het eerste boekjaar waarvoor de bepalingen van titels 1 & 3 gelden, overeen met de afsluitingsbalans van het vorige boekjaar.

Indien een VZW, IVZW of stichting waarderingsregels toepast die niet overeenstemmen met de regels die titels 1 & 3 opleggen, moet ze deze regels aanpassen.

De vermelding van deze aanpassing in de toelichting wordt vervolledigd met een inschatting van de gevolgen ervan.¹⁰

- Als de VZW, IVZW of stichting, naar de mening van haar bestuursorgaan, geen boekhouding voert die ten minste overeenstemt met deze die titels 1 & 3 vereisen, worden de bestanddelen van de activa voor de opstelling van de openingsbalans van het eerste boekjaar waarvoor de bepalingen van titels 1 & 3 gelden, gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde, verminderd met de afschrijvingen die zouden zijn geboekt alsof de bepalingen van titels 1 & 3 van bij het begin zouden zijn toegepast of aan de waarde nul indien de aanschaffingswaarde niet wordt teruggevonden.

Het bestuursorgaan kan, mits melding en verantwoording in de toelichting, evenwel beslissen om deze activa te waarderen tegen werkelijke waarde, marktwaarde of gebruikswaarde waarbij

⁶ Definities: aanschaffingsprijs (artikel 3:14 KB WVV), vervaardigingsprijs (artikel 3:15 KB WVV), inbrengwaarde (artikel 3:17 KB WVV).

⁷ Artikel 3:13 KB WVV.

⁸ Artikel 3:22, eerste lid KB WVV.

⁹ Artikel 3:22, tweede en derde lid KB WVV.

¹⁰ Artikel 3:175, § 2 KB WVV.

het verschil tussen de waarde bepaald volgens de vorige paragraaf en deze waarde wordt geboekt op een afzonderlijke subrekening van het betrokken actief met als tegenpost een opbrengstrekening of een rekening van het eigen vermogen. Wanneer het een vast actief met een beperkte gebruiksduur betreft moet deze waarde worden afgeschreven over de residuele gebruiksduur.

Bij ontstentenis van betrouwbare werkelijke waarde, marktwaarde of gebruikswaarde, worden de activa in de toelichting bij de jaarrekening opgenomen, aangevuld met de vermelding dat er geen betrouwbare werkelijke waarde, marktwaarde of gebruikswaarde aan kan worden gekoppeld.¹¹

III. Standpunt van de Commissie

A. Het boekhoudkundig continuïteitsbeginsel

8. In CBN-advies 2018/03 van 18 april 2018 betreffende de zetelverplaatsing naar België¹² benadrukt de Commissie het volgende:

“het beginsel van de boekhoudkundige continuïteit is toepasbaar [op een zetelverplaatsing voltrokken met juridische continuïteit], zelfs indien er zich waarderingsverschillen voordoen die voortvloeien uit een verschil in waarderingsregels tussen de Staat van herkomst en België. Als de toestand bij de aanvang en de toestand bij de afsluiting van het boekjaar hierdoor eventueel moeilijk vergelijkbaar zijn, moet hiervan melding worden gemaakt in de toelichting bij de jaarrekening”.

9. De toepassing van het continuïteitsbeginsel zal eveneens worden toegelicht in het ontwerpadvies over artikel 3:175 KB WVV: openingsbalans van bestaande VZW's, IVZW's en stichtingen die een dubbele boekhouding voeren.

B. Uitzondering in geval van afwijkende waarderingsregels die leiden tot schending van het Belgisch boekhoudrecht

10. In uitzondering op het boekhoudkundig continuïteitsbeginsel is de Commissie van mening dat bepaalde waarderingsverschillen tussen een buitenlands en het Belgisch boekhoudkundig referentiestelsel het nodig maken om de saldi in de openingsbalans aan te passen. De bedoeling is om ze in overeenstemming te brengen met de saldi zoals die eruit zouden hebben gezien indien de Belgische boekhoudregels van meet af aan waren toegepast. Er kan geen uitzondering worden gemaakt op de regel dat, indien de door de vennootschap gevoerde boekhouding en bijgevolg de daaruit voortvloeiende jaarrekening niet overeenstemt met BE GAAP, deze moeten worden omgezet naar het Belgisch referentiestelsel.

11. Artikel 3:59, eerste en tweede lid KB WVV bepaalt dat bij elke rubriek en onderrubriek van de balans en van de resultatenrekening het bedrag van de overeenkomstige post van het voorafgaande boekjaar wordt vermeld [...]. Wanneer de bedragen van het boekjaar niet vergelijkbaar zijn met die van het voorafgaande boekjaar, mogen de bedragen van het voorafgaande boekjaar worden aangepast met het oog op hun vergelijkbaarheid; in dat geval worden deze aanpassingen, behalve indien zij onbelangrijk

¹¹ Artikel 3:175, § 3 KB WVV.

¹² CBN-advies 2018/03 – *Zetelverplaatsing naar België (inbound) – Verschil in waarderingsregels ten opzichte van het boekhoudkundig referentiestelsel van de Staat van herkomst.*

zijn, in de toelichting bij de waarderingsregels vermeld en onder verwijzing naar de betrokken rubrieken, toegelicht. Worden de bedragen van het voorafgaande boekjaar niet aangepast, dan moet de toelichting de nodige gegevens bevatten om een vergelijking mogelijk te maken.

12. De vraag die zich stelt is of er in de eerste jaarrekening vergelijkende cijfers moeten worden opgenomen, en zo ja, of de vennootschap, VZW, IVZW of stichting deze cijfers dient aan te passen met het oog op hun vergelijkbaarheid in de tijd.

13. In CBN-advies 2011/2 van 8 december 2010 betreffende de zetelverplaatsing naar België van een vennootschap opgericht naar buitenlands recht¹³, bepaalt de Commissie het volgende:

“met het oog op het verschaffen van meer betekenisvolle informatie aan de lezer, [is] het hoogst aangewezen [...] de vergelijkende cijfers van het voorgaande boekjaar aan te passen, gezien het beginsel van de continuïteit van de vennootschap die haar hoofdzetel verplaatst.

Om de vergelijkbaarheid van de opeenvolgende jaarrekeningen te waarborgen, dienen de cijfers van het voorgaande boekjaar zo te worden aangepast dat daaruit blijkt hoe de vermogenstoestand en de resultaten van de onderneming er zouden hebben uitgezien indien de zetelverplaatsing zich reeds had voorgedaan in het voorafgaande boekjaar. Dit veronderstelt een herberekening van de cijfers van het voorafgaande boekjaar op grond van de Belgische waarderingsregels.

Bovendien moeten de aanpassingen, behalve indien zij onbelangrijk zijn, in de toelichting bij de waarderingsregels vermeld worden, en onder verwijzing naar de betrokken rubrieken, op passende wijze toegelicht. De Commissie is van mening dat de vergelijkbaarheid het best kan bereikt worden door het opnemen van een concordantietabel in de toelichting”.

14. De Commissie meent dat een uitzondering op het beginsel van de boekhoudkundige continuïteit slechts verantwoord is onder de volgende twee cumulatieve voorwaarden:

- de afwijkende waarderingsregels hebben betrekking op verrichtingen die volgens het Belgisch boekhoudrecht de balans gedurende meerdere boekjaren kunnen beïnvloeden en die dus moeten worden uitgedrukt in de boekhouding overeenkomstig de Belgische regelgeving, zelfs al werden zij gerealiseerd vóór de zetelverplaatsing; en
- de overdracht van deze verrichtingen in boekhoudkundige continuïteit zou, bij de zetelverplaatsing, er toe leiden dat de waardering die moet worden opgenomen in de openingsbalans in strijd is met de waarderingsregels van het Belgisch boekhoudrecht.

15. De Commissie meent dat de daaropvolgende boekhoudkundige herwerkingen rechtstreeks moeten worden uitgevoerd door, desgevallend, debet of credit van:

- het kapitaal¹⁴, de uitgiftepremies, de belastingvrije reserves en/of de beschikbare reserves, naar de keuze van de vennootschap¹⁵;

¹³ CBN-advies 2011/2 - *Zetelverplaatsing naar België van een vennootschap opgericht naar buitenlands recht: gevolgen voor het voeren van de boekhouding en het opstellen van de jaarrekening.*

¹⁴ Rekening 11 *Inbreng buiten kapitaal* indien het een kapitaallose vennootschap betreft.

¹⁵ Deze herwerking kan grote gevolgen hebben voor het eigen vermogen van de vennootschap en kan er desgevallend voor zorgen dat de beschikbare reserves negatief worden. De herwerking kan eveneens een impact hebben op de uitkeerbare winst: neem bijvoorbeeld een actief dat onder IFRS wordt gewaardeerd volgens *fair value through profit or loss*. Op iedere balansdatum wordt het actief (of passief) geherwaardeerd tegen werkelijke waarde en wordt elke wijziging van deze werkelijke waarde rechtstreeks op de resultatenrekening geboekt. Naar de mening van de

- het vermogen van de vereniging of stichting en/of de belastingvrije reserves, naar de keuze van de vereniging of stichting.

Indien het waarderingsverschil te wijten is aan een herwaarderingsmeerwaarde (bijvoorbeeld als gevolg van waardering aan *fair value* zoals in sommige gevallen binnen het IFRS referentiestelsel is toegestaan) geboekt overeenkomstig het buitenlands boekhoudrecht, en die niet mag worden gehandhaafd binnen het Belgisch boekhoudrecht (door niet-naleving van de voorwaarden zoals bepaald in artikel 3:35, § 1 KB WV), zal de vennootschap de boekhoudkundige herwerking uitvoeren door de rekening 12 *Herwaarderingsmeerwaarden*¹⁶ te debiteren ten belope van het nog niet afgeschreven gedeelte en/of indien de herwaarderingsmeerwaarde in het kapitaal werd geïncorporeerd door rekening 10 *Kapitaal*¹⁷ te debiteren ten belope van het nog niet afgeschreven gedeelte.

Voorbeeld 1

Neem bijvoorbeeld het geval van een deelneming die wordt geboekt onder de financiële vaste activa op de balans van een vennootschap die haar jaarrekening opstelt volgens het IFRS-referentiestelsel en die de *fair value*-waardering toepast voor dit soort activa.

Stel dat de werkelijke waarde van het financieel vast actief hoger ligt dan de aanschaffingswaarde en dat de boeking van het actief tegen werkelijke waarde plaatsvindt zonder dat er onder IFRS een herwaarderingsreserve werd geboekt.

Volgens het Belgisch boekhoudrecht moet het financieel vast actief in beginsel geboekt worden tegen aanschaffingswaarde¹⁸. De vennootschap kan, indien voldaan aan de voorwaarden, een herwaarderingsmeerwaarde boeken overeenkomstig artikel 3:35, § 1 KB WV. In de veronderstelling dat er in onderhavig geval niet wordt voldaan aan de voorwaarden van artikel 3:35, § 1 KB WV is het behoud van het financieel vast actief in de openingsbalans tegen werkelijke waarde in strijd met het Belgisch boekhoudrecht.

Bijgevolg moet de vennootschap de boekwaarde van het financieel vast actief herwerken zodat dit geboekt wordt tegen de initiële aanschaffingswaarde. Deze herwerking kan plaatsvinden door:

- het bedrag dat overeenstemt met het verschil tussen de werkelijke waarde van het financieel vast actief en de aanschaffingswaarde ervan te crediteren op de passende rekening van rubriek 28 *Financiële vaste activa*; en

Commissie lijkt het aangewezen dat de daaropvolgende boekhoudkundige herwerking niet wordt uitgevoerd door debitering of creditering van de overgedragen winst (of verlies) aangezien de wijziging van het referentiestelsel geen aanleiding geeft tot een resultaat in het Belgisch boekhoudrecht.

De keuze van de vennootschap zal in het bijzonder afhangen van het fiscaal statuut of van de gebruikte rekeningen. In functie van de gemaakte keuze zal de vennootschap desgevallend een statutenwijziging moeten doorvoeren. Zie ook CBN-advies 2018/03, randnummer 10.

¹⁶ Het afgeschreven gedeelte van de herwaarderingsmeerwaarde dat hierop nog geboekt zou staan, wordt naar keuze van de vennootschap overgezet naar de reserves of opgenomen in het kapitaal. In het tweede geval (opname in het kapitaal) moet er noodzakelijkerwijs een statutenwijziging worden doorgevoerd.

¹⁷ Dit geeft eveneens aanleiding tot een wijziging van de statuten van de vennootschap. Rekening 11 *Inbrengh buiten kapitaal* wordt gedebiteerd indien het een kapitaallose vennootschap betreft.

¹⁸ Artikel 3:13 KB WV.

- één of meerdere van de volgende rekeningen naar keuze¹⁹ en ten belope van hetzelfde bedrag te debiteren: 10 *Kapitaal*²⁰, 11 *Uitgiftepremies*, 132 *Belastingvrije reserves* en/of 133 *Beschikbare reserves*.

In het geval het zou gaan om een geldbelegging geboekt aan werkelijke waarde die uitstijgt boven de aanschaffingswaarde, zal dit verschil sowieso dienen afgeboekt te worden vermits naar Belgisch boekhoudrecht²¹ geldbeleggingen dienen geboekt te worden volgens het principe '*lower of cost or market*' en in geen geval kunnen geherwaardeerd worden.

Voorbeeld 2

Een terrein moet op het einde van de exploitatie (zijnde jaar N+5) in de oorspronkelijke staat worden hersteld²². In boekjaar N wordt een voorziening²³ voor saneringskosten geboekt op de balans van deze vennootschap die de jaarrekening opstelt volgens het IFRS-referentiestelsel op basis van het *best estimate*-beginsel.

Het bedrag dat als voorziening is opgenomen, dient aldus de beste schatting te zijn van de integrale uitgaven die vereist zijn om de bestaande verplichting op de balansdatum af te wikkelen.

Volgens het Belgisch boekhoudrecht worden de voorzieningen op dermate wijze opgebouwd zodat zij op de balansdatum de beste schatting reflecteren van de kosten die als waarschijnlijk worden beschouwd of, in het geval van een verplichting, van het bedrag dat vereist is om die verplichting na te komen. Deze schatting dient aldus plaats te vinden op basis van ernstige criteria en mag niet afhangen van bijvoorbeeld de winst van het boekjaar.

Het Belgisch boekhoudrecht voorziet een progressieve boeking, van jaar tot jaar, van de voorziening. De schatting van de totale kosten moet aldus in de toelichting, en niet op het passief, worden opgenomen.

Wanneer niet wordt voldaan aan de voorwaarden van artikel 3:33 KB WVV, zou het behoud van de voorziening in de openingsbalans een inbreuk vormen op het Belgisch boekhoudrecht. Zo zal de vennootschap bijvoorbeeld de boekwaarde van de voorziening moeten aanpassen om rekening te houden met de progressieve opbouw ervan van jaar tot jaar.

Zo wordt:

- een bedrag geboekt op de creditzijde van de relevante rekening van rubriek 16 *Voorzieningen* dat overeenstemt met de som van de jaarlijkse prorata berekend voor de jaren N+1 tot N+4;

¹⁹ De keuze zal afhangen van het fiscale statuut van de rekening(en) waarin een beweging werd geregistreerd. Afhankelijk van de gemaakte keuze, moet de vennootschap, in voorkomend geval, overgaan tot een statutenwijziging.

²⁰ Of rekening 11 *Inbreng buiten kapitaal* voor de kapitaallose vennootschappen

²¹ Artikel 3:52 KB WVV.

²² In het voorbeeld wordt er verondersteld dat de bodemverontreiniging werd vastgesteld naar aanleiding van een bodemstudie uitgevoerd door een erkend deskundige en dat de vennootschap verplicht is om over te gaan tot sanering van de bodem.

²³ Voor meer informatie hieromtrent verwijst de Commissie naar CBN-advies 2018/25 – *Voorzieningen*.

- één of meerdere van de volgende rekeningen naar keuze²⁴ en ten belope van hetzelfde bedrag te crediteren: 10 *Kapitaal*²⁵, 11 *Uitgiftepremies*, 132 *Belastingvrije reserves* en/of 133 *Beschikbare reserves*;
- voor zover de saneringsverplichting een grote invloed kan hebben op de financiële situatie en op de resultaten van de onderneming, onder de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen de waarde opgenomen die overeenstemt met de inschatting van de totale kosten verbonden aan de sanering.

IV. Boekhoudkundige verwerking van materiële vaste activa in de openingsbalans

16. Om te kunnen voldoen aan de vereiste van het getrouw beeld en in toepassing van de continuïteitsoptiek, meent de Commissie dat de materiële vaste activa overeenkomstig het Belgisch boekhoudrecht moeten worden opgenomen in de eerste openingsbalans tegen aanschaffingswaarde vermindert met de conform het Belgisch boekhoudrecht toe te passen afschrijvingen en waardeverminderingen. Deze materiële vaste activa kunnen evenwel geherwaardeerd worden om die zo gewenst beter te laten aansluiten bij de waardering binnen de laatst opgestelde jaarrekening conform het IFRS-referentiestelsel voor zover een dergelijke herwaardering in lijn is met de Belgische wettelijke bepalingen.

Artikel 3:35 KB WVV bepaalt immers dat een stijging van de waarde van een materieel vast actief²⁶ (al dan niet met een beperkte gebruiksduur) slechts geboekt kan worden via een herwaardering, met tegenboeking in rubriek *Herwaarderingsmeerwaarden* van het passief, voor zover er voldaan is aan de voorwaarden van het KB WVV inzake herwaarderingsmeerwaarden²⁷. De Commissie herinnert hierbij ook aan de regel dat, als de herwaardering betrekking heeft op materiële vaste activa met een beperkte gebruiksduur, deze op basis van de geherwaardeerde waarde dient afgeschreven te worden volgens een overeenkomstig artikel 3:6, § 1 KB WVV opgemaakt plan dat ertoe strekt de toerekening van de geherwaardeerde waarde te spreiden over de vermoedelijke residuele gebruiksduur van de betrokken activa²⁸. Tevens wil de Commissie benadrukken dat naar Belgisch boekhoudrecht het boeken van een herwaardering geenszins een verplichting uitmaakt.

17. De Commissie meent dat er bij de bepaling van de boekwaarde van de materiële vaste activa²⁹ een onderscheid moet worden gemaakt tussen, enerzijds, de initiële aanschaffingswaarde en, anderzijds, de bestanddelen van de herwaardering indien de boekwaarde in de openingsbalans hoger is dan de som van de historische aanschaffingswaarde en de aanschaffingswaarde van de daarop volgende investeringen.

De geherwaardeerde waarde die voor deze vaste activa in aanmerking wordt genomen, wordt verantwoord in de toelichting bij de jaarrekening waarin de herwaardering voor het eerst werd toegepast³⁰.

²⁴ Deze keuze zal afhankelijk zijn van het fiscale statuut van de gecrediteerde rekening. In functie van de gemaakte keuze, zal de vennootschap, in voorkomend geval, moeten overgaan tot een wijziging van haar statuten.

²⁵ Of rekening 11 *Inbreng buiten kapitaal* voor de kapitaallose vennootschappen

²⁶ Hetzelfde geldt voor de deelnemingen en aandelen geboekt binnen de financiële vaste activa.

²⁷ Artikel 3:34 en 3:35 KB WVV. Hierbij wordt ook verwezen naar CBN-advies 2011/14 – *Herwaarderingsmeerwaarden*.

²⁸ Artikel 3:35, § 2 KB WVV.

²⁹ Hetzelfde geldt voor de deelnemingen en aandelen geboekt binnen de financiële vaste activa.

³⁰ Artikel 3:35, § 1, tweede lid KB WVV.

Er moet worden opgemerkt dat een herwaarderingsmeerwaarde nooit rechtstreeks of onrechtstreeks mag worden aangewend om overgedragen verliezen geheel of gedeeltelijk aan te zuiveren voor het nog niet afgeschreven gedeelte van de herwaarderingsmeerwaarde³¹.

DRAEF

³¹ Artikel 3:35, § 3, tweede lid KB WVV.