

Les sociétés de portefeuille : hypothèses et effets

Fonctions présentées dans le présent document :

- Que suppose NaviPlan au sujet des Société privée?
- Quelle est l'influence des Société privée sur l'avoir net dans NaviPlan?
- Comment peut-on utiliser une société de portefeuille pour atteindre un objectif particulier?
- Quelle est l'influence d'une société de portefeuille sur le profil de répartition de l'actif d'un client?
- Comment les détails d'une société de portefeuille peuvent-ils être modifiés dans les plans recommandés ou les autres plans?

Détails sur la société privée ? ×

Description *	Valeur totale des actions			Province de constitution	Province d'imposition	Fin d'exercice de l'entreprise (à titre indicatif seulement)
	Robert	Sarah	Autre			
Société privée	0 \$	0 \$	0 \$	Québec	Québec	31 déc

Organisation du capital social | Données historiques | Comptes de placement | Biens immobiliers | Passifs | Autres actifs | Assurance-vie | Apports | Retraits | Succession

Précisez l'organisation du capital social de la société privée et établissez la répartition automatique des dividendes sur actions privilégiées.
Remarque : Un membre du plan doit détenir au moins une action ordinaire ou privilégiée de cette société.

Renseignements sur la propriété

Date d'évaluation * 15 avr 2019

Actions ordinaires Ajouter une catégorie d'actions ordinaires

Cliquez sur le bouton **Ajouter une catégorie d'actions ordinaires** pour créer une nouvelle rangée.

Actions privilégiées Ajouter une catégorie d'actions privilégiées

Cliquez sur le bouton **Ajouter une catégorie d'actions privilégiées** pour créer une nouvelle rangée.

OK
Annuler

Section Saisir les données financières – catégorie Avoir net – page Société privée – boîte de dialogue Détails de la société de portefeuille

Pour entrer une société de portefeuille dans NaviPlan®, suivez la même procédure que pour les autres éléments de la section **Saisir les données financières**. Cependant, les répercussions des Société privée sur la planification personnelle sont uniques. Contrairement aux autres actifs, les Société privée sont des entités financières en soi et peuvent avoir de nombreux propriétaires partiels.

Les clients qui utilisent une société de portefeuille pour financer leurs objectifs doivent tenir compte de différentes choses. Les Société privée influencent l'avoir net différemment selon le pourcentage de propriété du client et doivent donc être étudiées avec précaution en vue de déterminer leurs effets sur les profils de répartition de l'actif des clients.

Que suppose NaviPlan[®] au sujet des Société privée?

- La société est une société privée sous contrôle canadien (SPCC).
- L'impôt est payable et payé à la fin de chaque année civile.
- On suppose que la fin d'année d'imposition de la société est le 31 décembre.
- On suppose que les prêts aux actionnaires sont exempts d'intérêts.
- La partie des dividendes non imposables versés à partir du CDC qui excède la valeur projetée du CDC au moment de leur versement est traitée comme un dividende imposable.
- Lorsqu'un dividende non imposable est versé à partir du CDC, on suppose que le formulaire de choix fiscal connexe est produit de manière opportune et que les résolutions nécessaires sont prises par la société.
- Tous les dividendes imposables reçus par l'actionnaire sont considérés comme des dividendes non admissibles.
- Toute participation dans une société de portefeuille privée détenue par une autre société de portefeuille privée représente un actionariat d'au moins 10 %, de manière à ce que les entreprises soient considérées comme liées aux fins de l'impôt. De plus, on suppose également qu'aucun remboursement de dividende n'est reçu par la société payante pour que tous les dividendes réciproques soient reçus libres d'impôt aux fins de la planification. Les utilisateurs devraient consulter leurs conseillers fiscaux pour déterminer les répercussions fiscales réelles.
- La valeur d'une société de portefeuille correspond à la valeur de ses actifs (compte de placement, autres actifs et valeur de rachat des polices d'assurance vie), moins la valeur estimée de ses passifs (prêts aux actionnaires et dette d'impôt reporté estimée).
- La société de portefeuille peut avoir d'autres actifs et passifs qui ne sont pas inclus dans cette estimation.
- La dette d'impôt reporté estimée est obtenue en soustrayant des gains en capital non imposés (réalisés ou non) de la société de portefeuille toutes les pertes en capital réalisées, mais non utilisées, puis en multipliant tout gain net par le taux auquel on estime que ces gains en capital seraient imposés s'ils étaient réalisés à ce moment.
- Aux fins de la planification, on suppose qu'il n'y a aucune perte en capital non réalisée future. La valeur calculée d'une société de portefeuille n'est qu'une approximation qui ne tient pas compte des effets de tous les éléments fiscaux, comme l'IMRTD, le CRTG, le CDC, la récupération de la déduction pour amortissement (DPA) et les crédits d'impôt remboursables. La dette fiscale estimée n'est fournie qu'à titre indicatif; elle ne devrait pas être utilisée à des fins de planification fiscale.

Quelle est l'influence des Société privée sur l'avoir net dans NaviPlan[®]?

La différence principale entre une société de portefeuille et les autres actifs sur le plan de la planification personnelle est la part d'un client dans une société de portefeuille. Les clients sont habituellement les propriétaires exclusifs de leurs actifs et ont la totalité du contrôle sur leur répartition, leur placement et leur rachat, mais ce n'est pas nécessairement le cas pour les Société privée.

Une société de portefeuille a habituellement de nombreux propriétaires partiels, et le client n'est pas toujours le détenteur majoritaire de la société. Même dans les cas où les clients sont les détenteurs majoritaires – ou même les détenteurs exclusifs –, il se peut que d'autres considérations limitent leurs options de contrôle de la société de portefeuille (comme les répercussions fiscales). Il est donc primordial de tenir compte du niveau d'investissement de vos clients dans une société de portefeuille et de leur capacité à exercer leur influence sur les actifs détenus avant de faire des recommandations.

NaviPlan traite les Société privée d'une manière très semblable aux autres actifs. Toutefois, les répercussions d'une société de personnes sur l'avoir net d'un client sont déterminées par la valeur nette de la société de portefeuille en soi, combinée à la part du client. Une société de portefeuille peut générer un revenu pour un client de trois façons :

- le nombre et la valeur des actions privilégiées;
- le nombre et la valeur des actions ordinaires;
- les prêts aux actionnaires non remboursés.

Comment peut-on utiliser une Société privée pour atteindre un objectif particulier?

Une fois que vous avez établi les répercussions probables de la Société privée sur l'avoir net de votre client, vous pouvez utiliser le revenu tiré d'une Société privée pour financer des objectifs. Les Société privée sont traitées un peu différemment des autres actifs et ne peuvent pas être attribuées directement à l'objectif d'un client; elles sont par défaut attribuées au flux monétaire.

Cependant, le revenu tiré d'une Société privée peut contribuer à des comptes de placement existants, qui peuvent, eux, financer des objectifs précis.

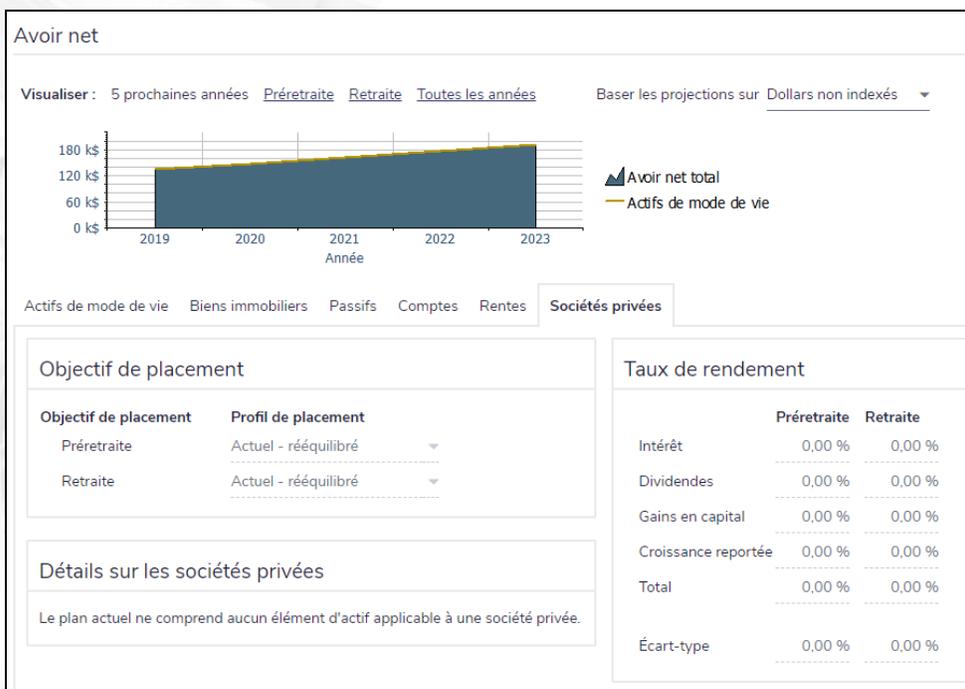
Quelle est l'influence d'une Société privée sur le profil de répartition de l'actif d'un client?

NaviPlan tient compte de la pondération des catégories de tous les actifs du plan lors de la création du profil d'investissement d'un client. L'influence des Société privée sur le profil est différente. Puisque les clients sont habituellement les propriétaires partiels de Société privée, la stratégie d'investissement serait faussée si l'on tenait compte de la totalité du compte de placement de la Société privée lors de la création du profil de répartition de l'actif personnel d'un client.

Par conséquent, NaviPlan prend le nombre d'actions appartenant au client par rapport au nombre d'actions en circulation de la Société privée, puis pondère ce nombre par rapport à la répartition des autres actifs du plan. Cela signifie que le profil de répartition de l'actif du client reflètera avec précision les placements réels de la majorité des actifs du client. Les clients qui sont de petits propriétaires partiels d'une Société privée ne verront pas leur profil modifié de façon disproportionnée, tandis que les clients qui placent la majorité de leurs placements dans une Société privée en verront les répercussions sur leur profil de répartition de l'actif.

Comment les détails d'une Société privée peuvent-ils être modifiés dans les plans recommandés ou les autres plans?

Une fois que vous avez intégré la Société privée du client dans le plan actuel et compris son influence sur le flux monétaire, l'avoir net et le profil de répartition de l'actif du client, vous pouvez faire des recommandations à l'aide du Gestionnaire des scénarios.



Analyser les objectifs – Résultats – Scénarios – Modifier le plan recommandé/plan alternatif – Avoir net – sous-onglet Société privée

Lorsque vous modifiez le plan recommandé (ou un plan alternatif), il existe plusieurs options pour les sociétés de portefeuille :

- **Objectif de placement** : Utilisez ces options pour simuler un profil de placement différent dans le scénario pendant la préretraite et la retraite.
- **Taux de rendement** : Utilisez ces options pour modifier les taux de rendement par défaut pour la Société privée.
- **Détails de la Société privée** :
 - Cliquez sur le lien sous **Cotisations** afin d'établir des stratégies d'épargne pour le scénario.
 - Cliquez sur le lien sous **Retraits** afin d'établir des stratégies de rachat pour le scénario.
 - Cliquez sur pour simuler une organisation du capital social différente, des dividendes versés entre sociétés, un prêt aux actionnaires, un achat d'actions, une distribution manuelle de dividendes, un remboursement de prêt ou un rachat d'actions.

LE SAVIEZ-VOUS? Pour modifier l'une des options du sous-onglet **Société privée** dans le **Gestionnaire des scénarios**, sélectionnez l'option Remplacer pour chaque section à laquelle vous voulez apporter des changements.