

# La Newsletter



**Gestion et transmission du patrimoine professionnel**

**Un exercice complexe.... et périlleux**

**Newsletter n°18 547 du 13 NOVEMBRE 2018**

**EURL FAC JD - FORMATION AUDIT CONSEIL JACQUES DUHEM**

**38, rue du Maréchal Fayolle - 63500 Issoire**

**jacques@fac-jacques-duhem.fr - Site internet : [www.jacquesduhem.com](http://www.jacquesduhem.com)**

**Formation professionnelle n°83630413763 Préfet Région Auvergne**

**Pour cette fin d'année 2018, nous vous proposons plusieurs formations consacrées à la gestion et à la transmission du patrimoine professionnel. Un sujet vaste et complexe...**

### **L'état des lieux**

Au cours de la dernière décennie, les chefs d'entreprises ont subi de plein fouet de nombreuses hausses fiscales et sociales.

Par réaction, ces derniers se sont positionnés sur des stratégies d'encapsulation. l'IS. Ils ont limité le revenu perçu au revenu nécessaire et ont conservé les excédents au sein de structures soumises à l'impôt sur les sociétés: société opérationnelle, société holding active et/ou animatrice ou encore société patrimoniale.

### **Une législation en mouvement perpétuel**

La loi de finances pour 2018 a mis en place le mécanisme de la flat-tax. Ce dernier concerne les produits financiers (dividendes notamment) et les plus-values sur titres de sociétés.

Cette importante réforme permettra de rendre dans bien des cas, la fiscalité plus supportable et suscite dès à présent des arbitrages.

En outre, la mise en place du prélèvement à la source, crée pour les revenus de 2018, des solutions opportunes.

### **Des schémas à revoir**

Le chef d'entreprise, accompagné de ses conseils est régulièrement amené à retenir des solutions qui permettent d'optimiser l'acquisition, la gestion et la transmission du patrimoine professionnel.

Les choix qui sont faits sont bien entendus guidés par l'intérêt de la (ou des sociétés) mais sont aussi le plus souvent orientés par les conséquences fiscales ou sociales.

Ces choix sont ainsi, a posteriori examinés et le cas échéant critiqués, voire sanctionnés par différents intervenants : Commissaire aux comptes, Vérificateur de la Direction des finances publiques ou des organismes sociaux, juges...

Nous avons identifié plusieurs schémas, régulièrement utilisés qui sont susceptibles de poser de grosses difficultés d'application s'ils



sont utilisés dans un but d'optimisation excessif. A chaque fois, il conviendra de se poser la même question : jusqu'ou ne pas aller trop loin ?

Pour la majorité de ces schémas, les dernières législations sont venues modifier les solutions à adopter.

### **SCHEMA 1 Le dirigeant et les locations à soi même**

Les réflexions portent essentiellement sur l'immobilier d'entreprise. Trois questions doivent être posées dans le cadre d'un schéma d'investissement:

- Quels sont les coûts pour le dirigeant ?
- Quels sont les coûts pour la société ?
- Qui sera propriétaire à terme du bien ?

### **SCHEMA 2 La transformation d'une SARL en SAS**

Outre les conséquences liées au changement de statut social, il faut mesurer l'impact sur les droits de mutation en cas de cession de titres ainsi que les intérêts et risques de l'opération en cas de distribution de réserves.

### **SCHEMA 3 Les opérations de donations/cession**

Il s'agit d'un grand classique du contentieux ! Quels sont les intérêts de l'opération ? Quels sont les risques juridiques et fiscaux ? Quelles précautions et risques supplémentaires en présence d'un démembrement ?

Les solutions mises en place sont le plus souvent standardisées alors qu'elles pourraient être plus précises, plus efficaces et plus sécurisées !

### **SCHEMA 4 Les opérations d'apport/cession**

Un autre grand classique du contentieux, avec des visages multiples. Quelles sont les conséquences de la distinction entre sursis et report d'imposition ?

Quelles sont les conséquences financières et fiscales de l'encapsulation du cash dans la holding ?

Quelle analyse en présence d'une soulte ?



### **SCHEMA 5 La réduction de capital**

Le législateur a depuis quelque temps suscité l'intérêt des praticiens pour les réductions de capital.

Certains ont vu dans le mécanisme, une alternative aux dividendes...Comment justifier de la mise en place de cette opération. Quelles sont toutes les conséquences et les limites ?

### **SCHEMA 6 Démembrement des titres**

Les démembrements subis ou choisis sont nombreux. La loi peut souvent être écartée au profit de dispositions conventionnelles. Quels sont les impacts sur le calcul des plus-values ? Quels sont les impacts en cas de distribution de réserves ?

### **SCHEMA 7 OBO et LBO**

Fréquemment mis en place, les schémas OBO LBO produisent des effets économiques de grandes ampleurs. Comment justifier de leur mise en place ? Quels sont les conséquences en matière de régime fiscal de groupe ? (Régime mère fille et/ou intégration fiscale) Quels sont les impacts sur la rémunération du dirigeant ?

## **NOS PROCHAINES FORMATIONS SUR LA GESTION ET LA TRANSMISSION DU PATRIMOINE PROFESSIONNEL**

### **ANALYSER ET GERER LES SCHEMAS A RISQUE**

**PIERRE YVES LAGARDE ET STEPHANE PILLEYRE**

**PARIS LES 21 ET 22 NOVEMBRE 2018 (14 heures)**

**DETAILS ET INSCRIPTIONS [CLIQUEZ ICI](#)**

### **QUELLE FISCALITE DESORMAIS EN CAS DE VENTE DE PME ?**

**JACQUES DUHEM**

**PARIS LE 23 NOVEMBRE 2018 (7 heures)**

**DETAILS ET INSCRIPTIONS [CLIQUEZ ICI](#)**

**AIX EN PROVENCE LE 13 DECEMBRE 2018 (7 heures)**

**DETAILS ET INSCRIPTIONS [CLIQUEZ ICI](#)**




## CATALOGUE DES FORMATIONS 2018-2019



<p><b>COUDOUX</b> <b>(A 20 KM d'AIX EN</b> <b>PRIOVENCE)</b></p> <p><b>19 20 NOVEMBRE</b> <b>2018</b></p> <p><b>14 HEURES DE</b> <b>FORMATION</b></p>	 <p><b>JACQUES DUHEM</b> <b>STEPHANE</b> <b>PILLEYRE</b> <b>J PASCAL RICHAUD</b> <b>CEDRIC NOSMAS</b></p>	<p><b>PRATIQUE DE</b> <b>L'INGENIERIE</b> <b>PATRIMONIALE</b></p> <p><b>SEMINAIRE DE</b> <b>RENTREE</b></p>	<p><b>PERFECTIONNEMENT</b> <b>ACTUALISATION</b></p> <p><b>DETAILS ET</b> <b>INSCRIPTIONS</b></p> <p><a href="#"><u>CLIQUEZ ICI</u></a></p>
<p><b>PARIS</b></p>  <p><b>21 et 22</b> <b>NOVEMBRE 2017</b></p> <p><b>14 HEURES DE</b> <b>FORMATION</b></p>	 <p><b>JACQUES DUHEM</b> <b>PIERRE YVES</b> <b>LAGARDE</b> <b>STEPHANE</b> <b>PILLEYRE</b></p>	<p><b>GESTION ET</b> <b>TRANSMISSION DU</b> <b>PATRIMOINE</b> <b>PROFESSIONNEL</b></p> <p><b>ANALYSER ET</b> <b>MAITRISER LES</b> <b>SCHEMAS A RISQUES</b></p>	<p><b>INGENIERIE</b> <b>PATRIMONIALE DU</b> <b>CHEF D'ENTREPRISE</b></p> <p><a href="#"><b>DETAILS ET</b> <b>INSCRIPTIONS</b></a></p>
<p><b>PARIS</b></p>  <p><b>23 NOVEMBRE</b> <b>2018</b></p> <p><b>7 HEURES DE</b> <b>FORMATION</b></p>	 <p><b>YASEMIN BAILLY</b> <b>SELVI</b></p>	<p><b>LES FONDAMENTAUX</b> <b>DE L'APPROCHE</b> <b>PATRIMONIALE</b> <b>INTERNATIONALE</b></p>	<p><b>INTERNATIONAL</b></p> <p><a href="#"><b>DETAILS ET</b> <b>INSCRIPTIONS</b></a></p>



<p><b>PARIS</b></p>  <p><b>23 NOVEMBRE 2018</b></p> <p><b>7 HEURES DE FORMATION</b></p>	 <p><b>JACQUES DUHEM</b></p>	<p><b>FISCALITE DE LA TRANSMISSION A TITRE ONEREUX DE LA PME OPERATIONNELLE</b></p>	<p><b>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</b></p> <p><a href="#"><u>DETAILS ET INSCRIPTIONS</u></a></p>
<p><b>PARIS</b></p>  <p><b>27 NOVEMBRE 2018</b></p> <p><b>7 HEURES DE FORMATION</b></p>	 <p><b>VALERIE BATIGNE</b></p>	<p><b>LES CLEFS POUR ELABORER UNE STRATEGIE RETRAITE PERTINENTE</b></p>	<p><b>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</b></p> <p><a href="#"><u>DETAILS ET INSCRIPTIONS</u></a></p>
<p><b>PARIS</b></p>  <p><b>6 DECEMBRE 2018</b></p> <p><b>7 HEURES DE FORMATION</b></p>	 <p><b>PIERRE YVES LAGARDE</b></p>	<p><b>LES BONS CHOIX POUR L'EXERCICE D'UNE ACTIVITE LIBERALE</b></p>	<p><b>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</b></p> <p><a href="#"><u>DETAILS ET INSCRIPTIONS</u></a></p>



<p><b>PARIS</b></p>  <p><b>6/7 DECEMBRE 2018</b></p> <p><b>14 HEURES DE FORMATION</b></p>	 <p><b>STEPHANE PILLEYRE</b></p>	<p><b>LES FONDAMENTAUX</b></p> <p><b>LA MISE EN ŒUVRE DU CONSEIL PATRIMONIAL</b></p> <p><b>CAS PRATIQUES</b></p>	<p><b>LES FONDAMENTAUX DE LA GP</b></p> <p><b><a href="#">DETAILS ET INSCRIPTIONS</a></b></p>
<p><b>PARIS</b></p>  <p><b>11 DECEMBRE 2018</b></p> <p><b>7 HEURES DE FORMATION</b></p>	 <p><b>STEPHANE PILLEYRE CEDRIC NOSMAS</b></p>	<p><b>PRATIQUE DE L'INGENIERIE PATRIMONIALE</b></p> <p><b>CAS PRATIQUES</b></p>	<p><b>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</b></p> <p><b><a href="#">DETAILS ET INSCRIPTIONS</a></b></p>
<p><b>AIX EN PROVENCE</b></p>  <p><b>13 DECEMBRE 2018</b></p> <p><b>7 HEURES DE FORMATION</b></p>	 <p><b>JACQUES DUHEM</b></p>	<p><b>FISCALITE DE LA TRANSMISSION A TITRE ONEREUX DE LA PME OPERATIONNELLE</b></p>	<p><b>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</b></p> <p><b><a href="#">DETAILS ET INSCRIPTIONS</a></b></p>





## TOURNEE 2019 PANORAMA DE L'ACTUALITE FISCALE

Nous vous donnons rendez-vous de fin janvier à mi-mars, à Paris (6 dates) ainsi que dans les principales villes de province pour notre formation PANORAMA DE L'ACTUALITE FISCALE, animée par JACQUES DUHEM et STEPHANE PILLEYRE.

Nous vous proposerons une synthèse opérationnelle des nouveautés. (Lois, Doctrine, jurisprudence)  
Un support documentaire complet et des simulateurs excel à vocation pédagogique seront remis aux participants.

JANVIER		FEVRIER		MARS	
SA	19	VE	1 RENNES	LU	4
DI	20	SA	2	MA	5 PARIS
LU	21	DI	3	ME	6
MA	22 PARIS	LU	4 CLERMONT	JE	7
ME	23 BORDEAUX	MA	5 PARIS	VE	8
JE	24 AIX en P	ME	6 MONTPELLIER / BIARRITZ	SA	9
VE	25 LYON	JE	7 NICE	DI	10
SA	26	VE	8	...	...
DI	27	SA	9	SA	16
LU	28	DI	10	DI	17
MA	29 PARIS	LU	11	LU	18
ME	30 LILLE	MA	12 PARIS	MA	19 PARIS
JE	31 NANTES	ME	13 TOULOUSE	...	...

**DETAILS ET INSCRIPTIONS :** [CLIQUEZ ICI](#)

**REMARQUE :** La formation de Clermont FD est reportée du 4 au 11 février 2018

### NOS CYCLES DE FORMATION

#### GESTION ET TRANSMISSION DU PATRIMOINE PROFESSIONNEL

**7 X 2 JOURS (100 heures) PARIS**

Animation : JACQUES DUHEM – PIERRE YVES LAGARDE – FREDERIC AUMONT – JEAN PASCAL RICHAUD – YASEMIN BAILLY SELVI.

**PARIS :** MARS AVRIL JUIN SEPTEMBRE OCTOBRE NOVEMBRE 2018

Le chef d'entreprise et le droit de la famille (JEAN PASCAL RICHAUD)

6/7 Février 2019

Rémunérations et protection sociale du chef d'entreprise (PIERRE YVES LAGARDE)

14/15 Mars 2019

Fiscalité de l'entreprise et du chef d'entreprise (JACQUES DUHEM)

4/5 Avril 2019

Stratégies liées à l'immobilier d'entreprise (FREDERIC AUMONT)

4/5 Juillet 2019

Fiscalité de la transmission à titre onéreux des PME (JACQUES DUHEM)

18/19 Septembre 2019

Transmissions à titre gratuit des PME et IFI (YASEMIN BAILLY SELVI)

10/11 Octobre 2019

Les sociétés holding (J DUHEM et PY LAGARDE)

14/15 Novembre 2019

[DETAILS ET  
INSCRIPTIONS](#)

