



Devaux & Associates
Financial planning

LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT

DEVAUX & ASSOCIATES

FINANCIAL PLANNING

BERTRAND ROLAND, ASSOCIÉ

LE 3 JUIN 2013



TABLE DES MATIÈRES

1. Devaux & Associates Financial Planning : présentation
2. La Société de Management : outil de patrimonialisation
 1. Définition
 2. Optimisation fiscale
 3. Développement et structuration patrimoniale
3. La voiture de société



1. DEVAUX & ASSOCIATES : NOTRE MÉTIER

Notre métier : la planification financière

- ✓ Créer
- ✓ Développer
- ✓ Structurer
- ✓ Protéger
- ✓ Transmettre



VOTRE PATRIMOINE

1. DEVAUX & ASSOCIATES : NOTRE MISSION

Notre mission lors d'un passage en société : établir une stratégie financière globale visant à

- ✓ Contenir la pression fiscale
- ✓ Atteindre les objectifs patrimoniaux
- ✓ Palier aux insuffisances de couverture sociale
- ✓ Assurer une gestion équilibrée et sécurisée
- ✓ Orchestrer le processus

(Réviseur – Comptable – Notaire – Banquier – Guichet d'Entreprise)



2. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : OUTIL DE PATRIMONIALISATION

2.1. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DEFINITION

La Société de Management est une société qui se voit conférer le mandat de gestion d'une entreprise en contrepartie d'une rémunération

Plus largement -> tout indépendant
-> toute profession libérale

qui décide de transférer
son activité
professionnelle en
société unipersonnelle

2.1. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DEFINITION

- Forme juridique idoine : SPRLU
 - o capital souscrit : min. 18.550€
 - o capital libéré : min. 12.400€
 - o associé : min. 1
 - o gérant : min. 1

- Outil de tranquillité
 - o protection sociale
 - o organisation entre associés

2.2. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : OPTIMISATION FISCALE DES REVENUS PROFESSIONNELS

- Pourquoi : pression sociale et fiscale sur la rémunération professionnelle

INASTI		IPP	
0 -> 12.597,43€	713,99€/trimestre	0€ -> 8.590€	25%
12.597,43€ -> 54.398,06€	22%	8.590€ -> 12.220€	30%
54.398,06€ -> 80.165,52€	14,16%	12.220€ -> 20.370€	40%
> 80.165,52€	0%	20.370€ -> 37.330€	45%
		> 37.330€	50%

NB: Quotité exemptée 6.990€

2.2. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : OPTIMISATION FISCALE DES REVENUS PROFESSIONNELS

- Pourquoi : pression sociale et fiscale sur la rémunération professionnelle

BRUT SPRL	1.000€
-INASTI 22%	220€
-IPP 50%	390€
NET DIRIGEANT	<u>390€</u>

➔ Pression sociale et fiscale : **61%**

2.2. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : OPTIMISATION FISCALE DES REVENUS PROFESSIONNELS

- Nouvelles mesures fiscales : *Dividendes*

DIVIDENDES JUSQU'AU 31/12/2011

BRUT SPRL 1.000,00€

ISOC 33,99% 339,90€

P.M. 15% 99,01€

NET DIRIGEANT 561,09€

→ Pression fiscale : **43,89%**

DIVIDENDES DEPUIS 01/01/2012

BRUT SPRL 1.000,00€

ISOC 33,99% 339,90€

P.M. 25% 165,02€

NET DIRIGEANT 495,08€

→ Pression fiscale : **50,49%**

2.2. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : OPTIMISATION FISCALE DES REVENUS PROFESSIONNELS

- Nouvelles mesures fiscales : *Boni de liquidation*

BONI DE LIQUIDATION JUSQU'AU 31/09/2014

BRUT SPRL	1.000,00€
ISOC 33,99%	339,90€
P.M. 10%	66,01€
NET DIRIGEANT	<u>594,01€</u>

→ Pression fiscale : **40,59%**

BONI DE LIQUIDATION A PARTIR DU 01/10/2014

BRUT SPRL	1.000,00€
ISOC 33,99%	339,90€
P.M. 25%	165,02€
NET DIRIGEANT	<u>495,08€</u>

→ Pression fiscale : **50,49%**

2.2. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : OPTIMISATION FISCALE DES REVENUS PROFESSIONNELS

- Nouvelles mesures fiscales : *ATN forfaitisés*

HABITATION GRATUITE JUSQU'AU 31/12/2011

HABITATION GRATUITE A PARTIR DU 01/01/2012

RC indexé * 5/3 * 2

RC indexé * 5/3 * 3,8

Exemple :

maison : 600.000€

RC non indexé : 1.800€

$1.800€ * 1,5054 \text{ (index)} * 5/3 * 2 = \mathbf{9.032,40€}$

$1.800€ * 1,5054 \text{ (index)} * 5/3 * 3,8 = \mathbf{17.161,56€}$

2.2. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : OPTIMISATION FISCALE DES REVENUS PROFESSIONNELS

- Nouvelles mesures fiscales : *ATN forfaitisés*

		VOITURE DE SOCIETE JUSQU'AU 31/12/2011	VOITURE DE SOCIETE A PARTIR DU 01/01/2012
Valeur catalogue	Émission CO ₂	ATN	ATN
40.000€	140 gr/km	1.659€	3.085€
80.000€	240 gr/km	2.844€	12.342€

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Le Goodwill
 - Définition
 - ✓ La clientèle, la connaissance et le savoir-faire d'un indépendant ou profession libérale
 - ✓ Un actif immatériel amortissable
 - Règle de valorisation
 - ✓ Pour bénéficier du taux favorable de 33%, le goodwill ne pourra excéder « les bénéfices et profits nets imposables afférents à l'activité délaissée, réalisée au cours des 4 années qui précèdent celle de la cessation ou de la réduction d'activité » (art. 171 CIR 92)
 - ✓ Le rapport d'un réviseur d'entreprise devra valider le calcul

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Le Goodwill

BRUT SPRL	1.000,00€
ISOC 0%	0,00€
INASTI 0% (si cotisations au plafond)	0,00€
IPP 33%	330,00€
	<hr/>
NET DIRIGEANT	670,00€

→ Pression fiscale : **33%**

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- L'Engagement Individuel de Pension
 - ✓ La société souscrit un contrat d'épargne sur lequel elle versera des primes qui sont entièrement déductibles
 - ✓ Le dirigeant est le bénéficiaire du contrat
 - ✓ Moyennant :
 1. l'allocation d'une rémunération régulière et normale au sens des articles 59 et 195 du CIR 1992
 2. le respect de la règle des 80%
 3. l'utilisation des capitaux
 - a. à la pension
 - b. dans le but de conserver, acquérir ou améliorer un bien immobilier situé en Belgique ou dans l'E.E.E.

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Loi-programme du 22/06/2012 : la cotisation « Wijninckx »
 - ✓ 1,5%
 - ✓ Sur la partie de la prime qui dépasse 30.000€
 - ✓ A charge de la société et déductible
 - ✓ Par affilié et par société
 - ✓ Hors taxes (4,4%) et assurances complémentaires
 - ✓ Hors primes PLCI et INAMI

➔ A partir de 2016 : 1,5% de la somme des capitaux « 2^{ème} pilier » convertis en rente ajoutés à la pension légale dépasse le montant de la pension maximum des fonctionnaires (actuellement de +/- 6.000€/mois)

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- L'Engagement Individuel de Pension

BRUT SPRL	1.000,00€
ISOC 0%	0,00€
TAXE sur prime 4,4%	44,00€
TAXE Wijninckx 1,5%	14,34€
IMPOSITION sur le capital	
Taxe de solidarité et INAMI 5,55%	52,26€
IPP10%	88,99€
NET DIRIGEANT	<hr/> 800,46€

→ Pression fiscale : **19,95%**

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Exemple :

- ✓ Contribuable
- ✓ 45 ans
- ✓ Rémunération 2.000€ net/mois
- Cot. Soc. INASTI 2.958,09€/trimestre
- IPP 1.092,81€/mois
- Brut 4.078,84€/mois
- 48.946,08€/an**
- ✓ Il dispose de 50.000€ d'économies
- ✓ Bénéfice avant impôt 15.000€/an
- ✓ Il souhaite consacrer 10.000€/an à l'épargne ou à l'investissement immobilier

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Constat: dans l'état actuel des choses son compte d'épargne lui offre un taux d'intérêt de 0,75%/an
 - ✓ 50.000€
 - ✓ 10.000€ brut => 4.078,28€ net/an
 - ✓ durée : 20 ans
 - ✓ taux d'intérêt : 0,75%
= **145.706,42€**
 - ✓ au taux de 2,50%
= **186.109,09€**

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Investissement immobilier : 3 scénarii pour investir
 1. Achat en personne-physique
 2. Passage en société et achat en société
 3. Passage en société et achat en personne-physique

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Achat en personne-physique

✓ Prix d'achat :	150.000€
✓ Estimation frais :	24.500€
✓ Coût total :	174.500€

↓ Financement

✓ Fonds propres :	50.000€
✓ Crédit hypothécaire :	124.500€
○ Durée :	20 ans
○ Taux :	3,50%
○ Mensualité :	720€

[Chiffres arrondis pour facilité de lecture]

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Breakeven charges / revenus

	REVENUS		CHARGES
Revenu locatif net	375€/mois		<u>720€/mois</u> Mensualité crédit
Objectif d'épargne nette	<u>340€/mois</u>		720€/mois
	715€/mois		

- Postulat : croissance du marché immobilier 2,50%/an


➔ **Résultat patrimonial net privé dans 20 ans : 245.800€**

[Chiffres arrondis pour facilité de lecture]

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Achat en société

✓ Prix d'achat :	265.000€
✓ Estimation frais :	42.000€
✓ Coût total :	307.000€

 Financement

✓ Fonds propres :	50.000€
✓ Crédit hypothécaire :	257.000€
○ Durée :	20 ans
○ Taux :	3,50%
○ Mensualité :	1.485€

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Breakeven charges / revenus

	REVENUS		CHARGES
Revenu locatif net	665€/mois		<u>1.485€/mois</u> Mensualité crédit
Objectif d'épargne nette	<u>835€/mois</u>		1.485€/mois
	1.500€/mois		

- Postulat : croissance du marché immobilier 2,50%/an
- ➔ Résultat patrimonial brut en société dans 20 ans : 434.235€
- ➔ **Résultat patrimonial net privé dans 20 ans : 248.000€**

[Chiffres arrondis pour facilité de lecture]

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Passage en société et achat en personne-physique

Engagement Individuel de Pension :

10.000€/an * 2,50% pendant 20 ans = 255.946,58€ Brut
➔ 217.567,39€ Net

Achat en personne-physique : 217.000€

[Chiffres arrondis pour facilité de lecture]

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

✓ Prix d'achat :	217.000€
✓ Estimation frais :	32.000€
✓ Coût total :	249.000€



Financement

✓ Fonds propres :	50.000€
✓ Crédit hypothécaire :	199.000€

[crédit à terme fixe : mensualités ne comprennent que le paiement des intérêts]

- Durée : 20 ans
- Taux : 3,50%
- Mensualité : 560€

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

- Breakeven charges / revenus

REVENUS		CHARGES	
Revenu locatif net	555€/mois	560€/mois	Mensualité crédit

- Postulat : croissance du marché immobilier 2,50%/an

→ **Résultat patrimonial net privé dans 20 ans : 374.000€**

Valeur appartement :	355.500€
- Crédit à terme fixe :	199.000€
+ Engagement Individuel de Pension :	217.500€

[Chiffres arrondis pour facilité de lecture]

2.3. LA SOCIÉTÉ DE MANAGEMENT : DÉVELOPPEMENT ET STRUCTURATION PATRIMONIALE

Récapitulatif :

RÉSULTAT PATRIMONIAL NET PRIVÉ

Compte épargne personne-physique	145.706,42€
Epargne BR 21 personne-physique	186.109,09€
Investissement immobilier personne-physique	245.800,00€
Investissement immobilier en société	248.000,00€
EIP & investissement immobilier	374.000,00€

[Chiffres arrondis pour facilité de lecture]

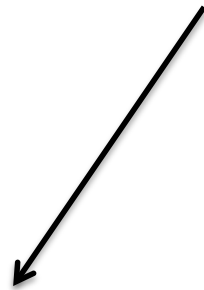


3. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ

3.1. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : ÉVOLUTION DE LA LÉGISLATION

Jusqu'au 31/12/2011

- AVANTAGE DE TOUTE NATURE (ATN) =
nombre de Kms privés/an x émission de CO₂ x Coeff. CO₂ €



Si distance domicile – lieu de travail
< 25 km → 5.000km/an
≥ 25 km → 7.500km/an



Voiture essence : 0,00216€ / gr CO₂
Voiture diesel : 0,00237€ / gr CO₂

3.1. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : ÉVOLUTION DE LA LÉGISLATION

- DÉPENSES NON ADMISES (DNA)

Taux de déductibilité basé sur le taux d'émission de CO₂

CO ₂ / km	Déductibilité
0gr	120%
101gr	90%
113gr	80%
143gr	75%
164gr	70%
187gr	60%
299gr	50%

SAUF:

les frais de carburant : toujours déductibles à 75%

les intérêts de financement : toujours déductibles à 100%

3.1. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : ÉVOLUTION DE LA LÉGISLATION

A partir du 01/01/2012

- Lois du 29/11/2011 et du 29/03/2012

AVANTAGE TOUTE NATURE (ATN)

$$= \frac{6}{7} (\text{valeur catalogue}) \times (\text{entre } 100\% \text{ et } 70\%) \times \left(5,5\% + \frac{(\text{émissions CO}_2 - 95 \text{ ou } 116)}{1.000} \right)$$

↙
Prix catalogue à l'état neuf
lors de la vente à un
particulier, options et TVA
réellement payées comprises,
sans tenir compte des
réductions, diminutions,
rabais et ristournes

↘
Selon la période
écoulée depuis la 1^{ère}
immatriculation

↘
Essence : 116 gr/km
Diesel : 95 gr/km

Le pourcentage est limité à
un min. de 4%
un max. de 18%

3.1. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : ÉVOLUTION DE LA LÉGISLATION

- ATN : montant min. forfaitaire = 1.230€/an
 - Période écoulée depuis la 1^{ère} immatriculation du véhicule (un mois commencé compte pour un mois entier)
- | | Pourcentage de la valeur catalogue à prendre en considération lors du calcul de l'ATN |
|---------------|---|
| 0 -> 12 mois | 100% |
| 13 -> 24 mois | 94% |
| 25 -> 36 mois | 88% |
| 37 -> 48 mois | 82% |
| 49 -> 60 mois | 76% |
| > 60 mois | 70% |
- Problématique des voitures d'occasion : quelle valeur catalogue ?
Toujours pas de base de données pour référence indiscutable

3.1. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : ÉVOLUTION DE LA LÉGISLATION

- DÉPENSE NON ADMISE (DNA)

Taux de déductibilité basé sur le taux d'émission de CO₂

CO ₂ / km		Déductibilité
Diesel	Essence	
0 – 60gr	0 – 60gr	100%
61 – 105gr	61 – 105gr	90%
106 – 115gr	106 – 125gr	80%
116– 145gr	126– 155gr	75%
146 – 170gr	156 – 180gr	70%
171 – 195gr	181 – 205gr	60%
> 195gr	> 206gr	50%

SAUF : les intérêts de financement toujours déductibles à 100%

- + 17% du montant de l'ATN en DNA

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

- ✓ Contribuable
- ✓ 30.000km/an
- ✓ 2 jours semaine : visites clients
- ✓ 3 jours semaine : domicile – bureau -> 40km aller – retour
- ✓ 48 semaines/an
- ✓ LEXUS IS 300H Executive Line
- ✓ Valeur catalogue : 40.950€
- ✓ Emission CO₂ : 103gr/km
- ✓ Carburant : essence (hybride électricité)

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

- Frais du véhicule

✓ Financement/amortissement sur 5 ans	:	8.190,00€
✓ Intérêts sur financement	:	1.058,34€
✓ TMC amortie sur 5 ans	:	991,40€
✓ Taxe de circulation	:	544,50€
✓ Assurance	:	1.800,00€
✓ Entretien	:	569,22€
✓ Carburant	:	<u>1.858,25€</u>
		15.011,71€

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

3 modes d'acquisition possibles :

- a) Personne-physique
- b) Indemnités kilométriques
- c) En société

➔ TOC = TOTAL COST OF OWNERSHIP ?

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

a) En personne-physique

- ✓ Identifier et distinguer :
 - ✓ Kms privés
 - ✓ Kms professionnels
 - ✓ Kms domicile – lieu de travail
- ✓ Les frais professionnels doivent être justifiés par des documents probants
- ✓ Taux de déductibilité :
 - ✓ Intérêts de financement : 100%
 - ✓ Tous les autres frais : 75%
- ✓ Indemnité pour kms domicile – lieu de travail limitée à 0,15€/km

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

- TOTAL 30.000 km/an
 - Kms privés 8.700 km/an
 - Kms domicile – lieu de travail 5.760 km/an
 - Kms professionnels 15.540 km/an
-
- ➔ Kms privés : non déductibles
 - ➔ Kms domicile – lieu de travail : $5.760 \text{ km} \times 0,15\text{€} = 864\text{€}$ déductibles
 - ➔ Kms professionnels : 51,8%
-
- ➔ $15.011,71\text{€}$ (frais du véhicule par an) * 51,8% = 7.776,06€ déductibles à 75%

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

a) En personne-physique : TOC ?

✓ Frais du véhicule : 15.011,71€/an

MONTANT DÉDUCTIBLE :

Frais kms domicile – lieu de travail :	864,00€/an
Frais kms professionnels :	<u>5.969,10€/an</u>
	6.833,10€/an

MONTANT NON DÉDUCTIBLE :

8.178,61€/AN
+ INASTI 22%
+ IPP 50%
20.970,79€/an

TOTAL COST OF OWNERSHIP

27.803,89€/an

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

b) Indemnités kilométriques

- ✓ Indemnités kilométriques forfaitaires : 0,3456€/km
 - ✓ Max : 24.000km/an
 - ✓ En personne-physique : pas de taxation, pas d'ATN
 - ✓ Déductibilité en société : 75% quelque soit
 - ✓ la valeur du véhicule
 - ✓ l'émission de CO₂
- ➔ Kms professionnels : 15.540 kms * 0,3456€ = 5.370,62€

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

b) Indemnités kilométriques : TOC ?

✓ Frais du véhicule : 15.011,71€/an

MONTANT DÉDUCTIBLE	:	5.370,62€/AN
ISOC 33,99% SUR DNA 25%	:	456,37€/AN
MONTANT NON DÉDUCTIBLE	:	9.641,09€/AN
		+ INASTI 22%
		+ IPP 50%
		24.720,74€/an
TOTAL COST OF OWNERSHIP		30.547,73€/an

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

c) En société

AVANTAGE DE TOUTE NATURE (ATN)

$$= 6/7 * \text{valeur catalogue} * (\text{entre } 100\% \text{ et } 70\%) * (5,5\% + \frac{\text{émissions CO}_2 - 95 \text{ ou } 116}{1.000})$$

$$= 6/7 * (40.950\text{€}) * 100\% * (5,5\% + \frac{103 - 116}{1.000})$$

	$= 6/7 * (40.950\text{€}) * 100\% * 4,2\%$	=	1.474,20€	
	94%	=	1.385,75€	0 -> 12 mois
	88%	=	1.297,30€	13 -> 24 mois
mois	82%	=	1.230,00€	25 -> 36
	76%	=	1.230,00€	37 -> 48 mois
	(70%)	=	1.230,00€	49 -> 60 mois
	ATN Moyen		1.323,45€/an	> 60 mois

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

c) En société

DÉPENSE NON ADMISE (DNA)

CO₂ / km - Diesel

Déductibilité

0 – 60gr	100%
61 – 105gr	90%
106 – 115gr	80%
116– 145gr	75%
146 – 170gr	70%
171 – 195gr	60%
> 195gr	50%

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

c) En société : TOC ?

✓ Frais du véhicule : 15.011,71€/an

MONTANT DÉDUCTIBLE :	13.510,54€/AN
ISOC 33,99% SUR DNA 10% :	510,25€/AN
ATN:	1.323,45€/AN
	+ INASTI 22%
	+ IPP 50%
	3.393,46€/an
ISOC 33,99% SUR DNA 17% DE L'ATN :	76,47€/AN
TOTAL COST OF OWNERSHIP	17.490,72€/an

3.2. LA VOITURE DE SOCIÉTÉ : EXEMPLE

- Récapitulatif : 3 modes d'acquisition possibles → TOC ?

	Frais du véhicule	TOC
En personne-physique	15.011,71€/an	27.803,89€/an
En personne-physique : indemnités kilométriques	15.011,71€/an	30.547,73€/an
En société	15.011,71€/an	17.490,72€/an



CONCLUSION

VOS QUESTIONS