

LA **STRATÉGIE** DE **CONSTITUTION** D'UN **LEGS D'ENTREPRISE**

6 juin 2017



Proposé pour

La strategie de constitution d'un I

Préparé par: Retail Insurance Marketing

500 - 2550 Victoria Park Ave Toronto , ON M2J5A9 4164942972 18775481881 4164942972 (télécopieur) john.quirt@empire.ca





En quoi consiste la stratégie de constitution d'un legs d'entreprise?

La stratégie de constitution d'un legs d'entreprise donne l'occasion aux propriétaires

d'entreprise de faire fructifier des actifs excédentaires et/ou des bénéfices non répartis en report d'impôt au sein d'une police d'assurance. Cette alternative aux placements traditionnels est conçue pour fournir à une entreprise des fonds pouvant être versés libres d'impôt aux actionnaires ou à la succession au décès d'un propriétaire ou d'une personne clé. L'entreprise a également accès aux liquidités pour des besoins d'affaires du vivant du propriétaire ou de la personne clé.

Selon la législation fiscale actuelle, lorsqu'une entreprise assure l'un de ses propriétaires ou une personne clé, et que cet assuré décède, l'entreprise reçoit le produit de l'assurance « Verser aux actionnaires des fonds potentiellement à l'abri de l'impôt à même l'excédent de votre entreprise »

libre d'impôt. Elle peut alors porter au compte de dividende en capital un montant égal au produit de l'assurance, après déduction du coût de base rajusté de la police. Les crédits portés au compte de dividende en capital peuvent être versés aux actionnaires libres d'impôt.

Cette stratégie convient le mieux aux clients âgés de 50 ans et plus qui sont propriétaires d'une entreprise qui dispose de bénéfices non répartis substantiels accumulés ou pouvant être déplacés dans des sociétés de portefeuille, de placement ou de gestion. Ces clients auraient besoin de liquidités dans l'éventualité de leur décès ou de celui d'une personne clé afin de financer des conventions de rachat, de garantir des ententes de nantissement et des emprunts bancaires ou de couvrir des passifs découlant de gains en capital.

Comment fonctionne la stratégie de constitution d'un legs d'entreprise?

Les sociétés de portefeuille sont souvent structurées de façon à soustraire les bénéfices non répartis d'une société en exploitation des passifs possibles. Les fonds excédentaires sont transférés de la société en exploitation à la société de portefeuille afin de conserver le statut de petite entreprise de la société en exploitation et de lui permettre de demeurer admissible à des taux d'imposition plus faibles.

La stratégie de constitution d'un legs d'entreprise utilise une partie des bénéfices non répartis (actifs hors exploitation) pour financer une police d'assurance vie universelle qui permettra de profiter de la croissance à l'abri de l'impôt que procure la police d'assurance vie.

La stratégie tire avantage du paiement libre d'impôt du produit de l'assurance vie à l'entreprise au décès de la personne assurée. Elle réduit au minimum l'impôt sur les gains en capital. Les entreprises peuvent également profiter du compte de dividende en capital de l'entreprise pour payer à ses actionnaires le produit de l'assurance libre d'impôt, après déduction du coût de base rajusté de la police. Cette façon de faire se distingue des taux d'imposition personnels qui s'appliquent lorsque les actionnaires touchent des dividendes réguliers.





Ces renseignements sont fournis à titre général seulement et ne peuvent être considérés comme constituant des conseils juridiques, fiscaux, financiers ou professionnels. L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie décline toute responsabilité quant à l'usage, au mauvais usage ou aux omissions concernant l'information contenue dans ce document. Veuillez demander conseil à des professionnels avant de prendre une quelconque décision.

MD Marque déposée de **L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie**. Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.





La stratégie de constitution d'un legs d'entreprise

L'occasion

Les propriétaires d'entreprise peuvent tirer profit de la croissance des actifs investis qui fructifient en report d'impôt la vie durant au sein d'une police d'assurance vie.

Ils peuvent ainsi accéder à des liquidités de leur vivant pour combler des besoins d'affaires comme la protection d'une personne clé, les emprunts et les conventions de rachat. Le produit libre d'impôt de la police d'assurance vie payable à l'entreprise au décès pourrait être versé à la succession du propriétaire de l'entreprise et utilisé pour financer des dons à des organismes de bienfaisance ou laisser un legs aux héritiers du propriétaire ou à une cause lui tenant à cœur.

Cette stratégie constitue un mécanisme efficace pour retirer des fonds d'une société de portefeuille. Elle peut être utilisée pour optimiser la valeur successorale du propriétaire de l'entreprise au décès en réduisant l'exposition aux gains en capital. Dans cette stratégie, les actifs de l'entreprise servent à financer une assurance vie.

La juste valeur de marché des parts d'une entreprise immédiatement avant le décès ne reflète que la valeur de rachat de l'assurance vie détenue par l'entreprise immédiatement avant le décès, tel que décrit au paragraphe 70(5.3) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Le défi

Les sociétés en exploitation, les sociétés de portefeuille et les sociétés de gestion disposent souvent de bénéfices non répartis ou de liquidités excédentaires qui ne sont pas utilisés dans des entreprises exploitées activement. Ces actifs sont souvent non distribués et investis par l'entreprise puisqu'ils ne peuvent habituellement être versés qu'aux actionnaires individuels à titre de distributions imposables, à moins que le compte de dividende en capital ait un solde créditeur.

Souvent, les bénéfices non répartis ou les liquidités excédentaires sont investis dans des certificats de placement garanti ou d'autres véhicules à court terme qui pourraient offrir des garanties et un accès facile aux liquidités en contrepartie de faibles rendements. Bien que le revenu d'une entreprise exploitée activement puisse être imposé au taux d'une petite entreprise, les bénéfices non répartis et l'excédent investis sont traités à titre de revenus hors exploitation et imposés aux taux d'imposition marginaux les plus élevés.

Le propriétaire de l'entreprise pourrait souhaiter faire un don à une cause qui lui tient à cœur à son décès, mais aussi laisser quelque chose à ses enfants ou à ses petits-enfants. Or, il peut penser qu'il n'a pas suffisamment d'argent pour faire les deux.

Ces renseignements sont fournis à titre général seulement et ne peuvent être considérés comme constituant des conseils juridiques, fiscaux, financiers ou professionnels. L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie décline toute responsabilité quant à l'usage, au mauvais usage ou aux omissions concernant l'information contenue dans ce document. Veuillez demander conseil à des professionnels avant de prendre une quelconque décision.





MD Marque déposée de **L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie**. Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.







HYPOTHÈSES DU CONCEPT

Assurés

Assuré......La strategie de constitution d'un I, Homme Âge 50 fumeur

Produit

Nom......679 221 \$ Optimax Wealth,

Vie unique

Dépôts planifiés (8 ans)

Investissement alternatif

Notes spéciales

Les retraits du fonds de la police peuvent être assujettis à l'impôt selon le coût de base rajusté (CBR) de la police au moment du retrait. Toutefois, la prestation d'une police d'assurance-vie au décès de l'assuré est libre d'impôt au profit des bénéficiaires.

Ceci constitue une illustration : il ne s'agit aucunement d'un contrat. Les valeurs et les taux de rendement indiqués sont des projections et ne représentent aucune garantie ni prévision quant au rendement futur.

Le présent document contient des valeurs extraites de l'une ou de plusieurs des illustrations qui l'accompagnent. Afin de bien comprendre comment certaines des valeurs indiquées peuvent fluctuer, il est nécessaire de prendre connaissance de toute illustration jointe au présent document, qui est incomplet sans elle. Il doit être lu conjointement avec une illustration de police de L'Empire, Compagnie d'Assurance Vie.

Cette présentation peut servir à illustrer les retraits de fonds. Les retraits ne sont inclus que pour des fins conceptuelles. Le produit d'assurance utilisé pour cette présentation pourrait ne pas permettre les retraits, que ce soit par rachat partiel ou total des valeurs de la police ou des comptes provisoires, ou par le biais d'avances sur polices. Les retraits peuvent être assujettis à l'impôt. Veuillez vous référer au contrat de la police pour confirmer si le produit utilisé dans cette présentation permet les retraits.

Cette illustration est incomplète s'il manque des pages.

MD Marque déposée de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie. Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.



SOMMAIRE

	Prestation a	près impôts	Compa		
Année de la police	Assurance valeur successorale après impôts	Placement valeur successorale après impôts	Valeur successorale après impôts moins Plac.	Avantage de l'assurance vie en %	Rendement équivalent avant impôt
10	606 884 \$	336 274 \$	270 610 \$	80 %	10,51 %
20	856 410 \$	394 899 \$	461 512 \$	117 %	6,38 %
30	1 230 761 \$	463 743 \$	767 018 \$	165 %	5,38 %
40	l 715 369 \$	544 590 \$	l 170 779 \$	215 %	4.84 %
50	2 303 586 \$	639 531 \$	I 664 055 \$	260 %	4,44 %

^{**} Valeurs affichées début/fin de l'année de police. L'impôt à payer n'est pas déduit de la police. Ce montant pourrait être plus élevé ou plus faible et n'est pas garanti.



SOMMAIRE

	Prestation a	près impôts	Compa		
Année de la police	Assurance valeur successorale après impôts	Placement valeur successorale après impôts	Valeur successorale après impôts moins Plac.	Avantage de l'assurance vie en %	Rendement équivalent avant impôt
I	667 057 \$	38 452 \$	628 604 \$	I 634,76 %	1 284,81 %
2	655 355 \$	77 528 \$	577 828 \$	745,32 %	232,62 %
3	643 737 \$	117 236 \$	526 501 \$	449,09 %	104,83 %
4	632 191 \$	157 588 \$	474 603 \$	301.17 %	61.03 %
5	620 708 \$	198 593 \$	422 115 \$	212,55 %	39,75 %
6	609 277 \$	240 263 \$	369 014 \$	153,59 %	27,42 %
7	597 885 \$	282 608 \$	315 278 \$	111,56 %	19,48 %
8	586 514 \$	325 638 \$	260 876 \$	80,11 %	13,98 %
9	587 697 \$	330 914 \$	256 783 \$	77.60 %	11.71 %
10	606 884 \$	336 274 \$	270 610 \$	80,47 %	10,51 %
П	626 944 \$	341 722 \$	285 222 \$	83,47 %	9,61 %
12	647 936 \$	347 258 \$	300 678 \$	86,59 %	8,92 %
13	669 939 \$	352 883 \$	317 056 \$	89,85 %	8,36 %
14	693 027 \$	358 600 \$	334 427 \$	93,26 %	7.92 %
15	717 270 \$	364 410 \$	352 861 \$	96,83 %	7,55 %
16	742 770 \$	370 313 \$	372 457 \$	100,58 %	7,24 %
17	769 529 \$	376 312 \$	393 217 \$	104,49 %	6,98 %
18	797 359 \$	382 408 \$	414 950 \$	108,51 %	6,75 %
19	826 304 \$	388 603 \$	437 700 \$	112.63 %	6.55 %
20	856 410 \$	394 899 \$	461 512 \$	116,87 %	6,38 %
21	887 716 \$	401 296 \$	486 420 \$	121,21 %	6,23 %
22	920 270 \$	407 797 \$	512 473 \$	125,67 %	6,09 %
23	954 106 \$	414 403 \$	539 703 \$	130,24 %	5,97 %
24	989 279 \$	421 117 \$	568 162 \$	134.92 %	5.86 %
25	1 025 831 \$	427 939 \$	597 893 \$	139,71 %	5,76 %
26	I 063 802 \$	434 871 \$	628 931 \$	144,62 %	5,67 %
27	I 103 242 \$	441 916 \$	661 325 \$	149,65 %	5,59 %
28	1 144 186 \$	449 075 \$	695 110 \$	154,79 %	5,51 %
29	I 186 678 \$	456 350 \$	730 327 \$	160.04 %	5.45 %
30	1 230 761 \$	463 743 \$	767 018 \$	165,40 %	5,38 %
31	I 276 476 \$	471 256 \$	805 220 \$	170,87 %	5,32 %
32	I 323 859 \$	478 890 \$	844 969 \$	176,44 %	5,27 %
33	I 372 945 \$	486 648 \$	886 297 \$	182,12 %	5,21 %
34	I 423 574 \$	494 532 \$	929 042 \$	187.86 %	5.16 %
35	1 468 516 \$	502 543 \$	965 973 \$	192,22 %	5,10 %
36	1 514 910 \$	510 685 \$	1 004 225 \$	196,64 %	5,04 %
37	I 562 775 \$	518 958 \$	1 043 817 \$	201,14 %	4,99 %
38	1 612 125 \$	527 365 \$	1 084 761 \$	205,69 %	4,93 %
39	I 662 987 \$	535 908 \$	1 127 079 \$	210.31 %	4.88 %
40	1 715 369 \$	544 590 \$	1 170 779 \$	214,98 %	4,84 %
41	I 769 279 \$	553 412 \$	1 215 867 \$	219,70 %	4,79 %
42	I 824 707 \$	562 377 \$	1 262 330 \$	224,46 %	4,75 %
43	I 881 629 \$	571 488 \$		229,25 %	4,71 %

^{**} Valeurs affichées début/fin de l'année de police. L'impôt à payer n'est pas déduit de la police. Ce montant pourrait être plus élevé ou plus faible et n'est pas garanti.





SOMMAIRE

	Prestation a	près impôts	Compa		
Année de la police	Assurance valeur successorale après impôts	Placement valeur successorale après impôts	Valeur successorale après impôts moins Plac.	Avantage de l'assurance vie en %	Rendement équivalent avant impôt
44	1 939 991 \$	580 746 \$	I 359 245 \$	234,05 %	4,67 %
45	1 999 681 \$	590 154 \$	I 409 527 \$	238,84 %	4,63 %
46	2 060 516 \$	599 715 \$	1 460 801 \$	243,58 %	4,59 %
47	2 122 170 \$	609 430 \$	I 512 740 \$	248.22 %	4.56 %
48	2 184 054 \$	619 303 \$	1 564 751 \$	252,66 %	4,52 %
49	2 245 141 \$	629 335 \$	1 615 805 \$	256,75 %	4,48 %
50	2 303 586 \$			260,20 %	4,44 %

* Valeurs affichées début/fin de l'année de police. L'impôt à payer n'est pas déduit de la police. Ce montant pourrait être plus élevé ou plus faible et n'est pas garanti.





ASSURANCE-VIE

Année de la police	Dépôts	Produit de l'assurance vie	Coût de base rajusté	Crédit au compte de Div. en Capital	Valeur successorale nette
1	50 000 \$	679 221	48 657	630 564	667 057
2	50 000 \$	679 559	96 812	582 746	655 355
3	50 000 \$	679 890	144 612	535 279	643 737
4	50 000 \$	680 217	192 106	488 111	632 191
5	50 000 \$	680 540	239 329	441 211	620 708
6	50 000 \$	680 860	286 330	394 530	609 277
7	50 000 \$	681 176	333 165	348 012	597 885
8	50 000 \$	681 492	379 911	301 581	586 514
9	0 \$	681 806	376 434	305 371	587 697
10	0 \$	699 986	372 407	327 579	606 884
11	0 \$	718 885	367 764	351 121	626 944
12	0 \$	738 546	362 439	376 107	647 936
13	0 \$	759 029	356 360 349 447	402 670	669 939
14 15	0 \$ 0 \$	780 388 802 673		430 942	693 027
16	0\$	825 959	341 612 332 758	461 061 493 201	717 270 742 770
17	0\$	850 311	323 127	527 184	769 529
18	0\$	875 528	312 677	562 851	797 359
19	0 \$	901 644	301 362	600 282	826 30 ⁴
20	0 \$	928 695	289 138	639 557	856 410
21	0 \$	956 706	275 961	680 745	887 716
22	0\$	985 717	261 788	723 930	920 270
23	0 \$	1 015 749	246 572	769 178	954 106
24	0 \$	I 046 847	230 274	816 573	989 279
25	0 \$	I 079 044	212 851	866 193	1 025 831
26	0 \$	1 112 368	194 262	918 106	1 063 802
27	0 \$	1 146 858	174 465	972 393	1 103 242
28	0 \$	1 182 542	153 424	1 029 117	1 144 186
29	0 \$	1 219 454	131 105	I 088 349	1 186 678
30	0 \$	I 257 629	107 470	1 150 158	1 230 761
31	0 \$	1 297 099	82 491	1 214 608	I 276 476
32	0 \$	I 337 893	56 135	1 281 758	I 323 859
33	0 \$	I 380 040	28 378	1 351 661	I 372 945
34	0 \$	I 423 574	0	I 423 574	I 423 574
35	0 \$	1 468 516	0	1 468 516	1 468 516
36	0 \$	1 514 910	0	1 514 910	1 514 910
37	0 \$	1 562 775	0	1 562 775	1 562 775
38	0 \$	1 612 125	0	1 612 125	1 612 125
39 40	0 \$ 0 \$	1 662 987	0	1 662 987	1 662 987
		1 715 369		1 715 369	1 715 369
41	0 \$	1 769 279	0	l 769 279	1 769 279
42	0 \$ 0 \$	1 824 707	0	I 824 707	1 824 707
43 44	0\$	1 881 629 1 939 991	0	l 881 629 l 939 991	l 881 629 l 939 99

** Valeurs affichées début/fin de l'année de police. L'impôt à payer n'est pas déduit de la police. Ce montant pourrait être plus élevé ou plus faible et n'est pas garanti.



ASSURANCE-VIE

Année de la police	Dépôts	Produit de l'assurance vie	Coût de base rajusté	Crédit au compte de Div. en Capital	Valeur successorale nette
45	0 \$	I 999 68I	0	I 999 681	1 999 681
46	0 \$	2 060 516	0	2 060 516	2 060 516
47	0 \$	2 122 170	0	2 122 170	2 122 170
48	0 \$	2 184 054	0	2 184 054	2 184 054
49	0 \$	2 245 141	0	2 245 141	2 245 141
50	0 \$	2 303 586	0	2 303 586	2 303 586

^{*} Valeurs affichées début/fin de l'année de police. L'impôt à payer n'est pas déduit de la police. Ce montant pourrait être plus élevé ou plus faible et n'est pas garanti.





CONSTITUTION D'UN LEGS D'ENTREPRISE

Année de la police	Dépôts	Croissance annuelle	Impôt sur la croissance	Impôts sur les plus- values latentes	Valeur totale	IMRTD cumulatif	Total des dividendes	Impôt à payer sur Div.	Valeur successor ale nette
I	50 000 \$	I 500 \$	690 \$	0	50 810	460	51 270	12 817	38 452
2	50 000 \$	3 024 \$	1 391 \$	0	102 443	927	103 370	25 843	77 528
3	50 000 \$	4 573 \$	2 104 \$	0	154 912	I 402	156 315	39 079	117 236
4 5	50 000 \$	6 147 \$	2 828 \$	0	208 232	1 885	210 117	52 529	157 588
6	50 000 \$ 50 000 \$	7 747 \$ 9 372 \$	3 564 \$ 4 311 \$	0	262 415 317 476	2 376 2 874	264 791 320 350	66 198 80 088	198 593 240 263
7	50 000 \$	11 024 \$	5 071 \$	0	373 429	3 381	376 810	94 203	282 608
8	50 000 \$	12 703 \$	5 843 \$	0	430 289	3 896	434 184	108 546	325 638
9	0 \$	12 909 \$	5 938 \$	Ö	437 259	3 959	441 218	110 305	330 914
10	0 \$	13 118 \$	6 034 \$	0	444 343	4 023	448 366	112 091	336 274
11	0 \$	13 330 \$	6 132 \$	0	451 541	4 088	455 629	113 907	341 722
12	0 \$	13 546 \$	6 231 \$	0	458 856	4 154	463 011	115 753	347 258
13	0 \$	13 766 \$	6 332 \$	0	466 290	4 222	470 511	117 628	352 883
14	0 \$	13 989 \$	6 435 \$	0	473 844	4 290	478 134	119 533	358 600
15	0 \$	14 215 \$	6 539 \$	0	481 520	4 359	485 879	121 470	364 410
16 17	0 \$ 0 \$	14 446 \$	6 645 \$	0	489 321	4 430 4 502	493 751	123 438	370 313
17	0\$	14 680 \$ 14 917 \$	6 753 \$ 6 862 \$	0	497 248 505 303	4 575	501 749 509 878	125 437 127 469	376 312 382 408
19	0\$	15 159 \$	6 973 \$	0	513 489	4 649	518 138	127 407	388 603
20	0\$	15 405 \$	7 086 \$	0	521 807	4 724	526 532	131 633	394 899
21	0\$	15 654 \$	7 201 \$	0	530 261	4 801	535 061	133 765	401 296
22	0 \$	15 908 \$	7 318 \$	0	538 851	4 878	543 729	135 932	407 797
23	0 \$	16 166 \$	7 436 \$	0	547 580	4 957	552 538	138 134	414 403
24	0 \$	16 427 \$	7 557 \$	0	556 451	5 038	561 489	140 372	421 117
25	0 \$	16 694 \$	7 679 \$	0	565 466	5 119	570 585	142 646	427 939
26	0\$	16 964 \$	7 803 \$	0	574 626	5 202	579 828	144 957	434 871
27	0\$	17 239 \$	7 930 \$	0	583 935	5 287	589 222	147 305	441 916
28 29	0 \$ 0 \$	17 518 \$ 17 802 \$	8 058 \$ 8 189 \$	0	593 395 603 008	5 372 5 459	598 767 608 467	149 692 152 117	449 075 456 350
30	0\$	18 090 \$	8 322 \$	0	612 777	5 548	618 324	154 581	463 743
31	0\$	18 383 \$	8 456 \$	Ö	622 704	5 638	628 341	157 085	471 256
32	0\$	18 681 \$	8 593 \$	0	632 791	5 729	638 520	159 630	478 890
33	0\$	18 984 \$	8 733 \$	0	643 043	5 822	648 864	162 216	486 648
34	0 \$	19 291 \$	8 874 \$	0	653 460	5 916	659 376	164 844	494 532
35	0 \$	19 604 \$	9018\$	0	664 046	6 012	670 058	167 514	502 543
36	0 \$	19 921 \$	9 164 \$	0	674 803	6 109	680 913	170 228	510 685
37	0 \$	20 244 \$	9 312 \$	0	685 735	6 208	691 943	172 986	518 958
38	0\$	20 572 \$	9 463 \$	0	696 844	6 309	703 153	175 788	527 365
39 40	0\$	20 905 \$	9 616 \$ 9 772 \$	0	708 133 719 605	6 411	714 544	178 636	535 908
41	0 \$ 0 \$	21 244 \$ 21 588 \$	9 772 \$	0	719 603	6 515 6 620	726 120 737 883	181 530 184 471	544 590 553 412
42	0\$	21 938 \$	10 091 \$	0	731 262	6 728	749 837	187 459	562 377
43	0\$	22 293 \$	10 255 \$	Ö	755 147	6 837	761 984		571 488

** Valeurs affichées début/fin de l'année de police. L'impôt à payer n'est pas déduit de la police. Ce montant pourrait être plus élevé ou plus faible et n'est pas garanti.





CONSTITUTION D'UN LEGS D'ENTREPRISE

Année de la police	Dépôts	Croissance annuelle	Impôt sur la croissance	Impôts sur les plus- values latentes	Valeur totale	IMRTD cumulatif	Total des dividendes	Impôt à payer sur Div.	Valeur successor ale nette
44	0 \$	22 654 \$	10 421 \$	0	767 381	6 947	774 328	193 582	580 746
45	0 \$	23 021 \$	10 590 \$	0	779 812	7 060	786 872	196 718	590 154
46	0 \$	23 394 \$	10 761 \$	0	792 445	7 174	799 619	199 905	599 715
47	0 \$	23 773 \$	10 936 \$	0	805 283	7 291	812 573	203 143	609 430
48	0 \$	24 158 \$	11 113 \$	0	818 328	7 409	825 737	206 434	619 303
49	0 \$	24 550 \$	11 293 \$	0	831 585	7 529	839 114	209 778	629 335
50	0\$		11 476 \$	0	845 057	7 651	852 708		639 531

** Valeurs affichées début/fin de l'année de police. L'impôt à payer n'est pas déduit de la police. Ce montant pourrait être plus élevé ou plus faible et n'est pas garanti.







Constitution d'un legs d'entreprise

Assurance vie vs Investissement alternatif

