

MINIMISEZ VOS IMPÔTS

CHRONIQUE FISCALE
Mars 2011

LES FIDUCIES DÉMYSTIFIÉES



Le mot circule de plus en plus dans la communauté d'affaires : « fiducie ». Vous avez pu entendre une ou plusieurs des expressions suivantes : fiducie de protection d'actifs, fiducie testamentaire, fiducie de revenus, fiducie familiale, fiducie en faveur de soi-même, etc. Il existe en effet plusieurs sortes de fiducies. Il ne faut pas comprendre par là qu'il s'agit d'un sujet trop complexe pour s'y retrouver, bien au contraire.

Le but de la présente chronique est de démystifier ce qu'est une fiducie, qui devrait songer à en utiliser une, dans quelles circonstances et pour quelles raisons.

Si vous n'avez pas réussi à trouver la réponse que vous cherchiez ou que vous souhaitez mettre une fiducie en place, n'hésitez pas à nous contacter.

À propos de l'auteur

Guillaume Charron, CA, M. Fisc. est Comptable Agréé et détient une Maîtrise en Fiscalité de l'Université de Sherbrooke.

M. Charron est chargé de cours à la Maîtrise en Fiscalité de l'Université de Sherbrooke. Il est également consultant en fiscalité à titre de président de GC Fiscalité Plus inc.

Guillaume Charron, CA, M. Fisc.

Guillaume Charron

LES FIDUCIES DÉMYSTIFIÉES

Qu'est-ce qu'une fiducie ? 3

Est-ce qu'une fiducie paie des impôts ? 4

Pour quelles raisons créer une fiducie ? 5

- + Protéger vos actifs personnels de toute poursuite 5
- + Économies d'impôts via le fractionnement de revenus 6
- + Multiplication de l'exonération pour gain en capital 7
- + Réduction de l'impôt au décès 8
- + Autres avantages potentiels 9

Autres considérations 10

- + Frais reliés 10
- + Autres facteurs 10

Conclusion 11

QU'EST-CE QU'UNE FIDUCIE ?

Une fiducie est une forme juridique, au même titre qu'une société (auparavant appelée compagnie). Ainsi, la meilleure façon de comprendre ce qu'est une fiducie est de la comparer à une société. Voici donc un tableau sommaire et comparatif des acteurs dans une société versus ceux d'une fiducie :

	Société	Fiducie
Qui sont les propriétaires ?	Les actionnaires	Aucun. Personne n'est propriétaire de la fiducie
Qui recevra les profits ?	Les actionnaires	Les bénéficiaires de la fiducie
Qui gère les activités quotidiennes ?	Les administrateurs	Les fiduciaires
Comment se crée l'entité ?	Dépôt des statuts constitutifs auprès du registraire des entreprises	Don par le constituant en faveur des bénéficiaires qui sera enregistré dans un acte de fiducie notarié et publié ¹

Vous comprendrez donc qu'il existe principalement trois acteurs au sein d'une fiducie :

- 1. Le constituant :** il est là pour créer la fiducie. Une fois cela fait, il ne doit plus jouer aucun rôle.
- 2. Les fiduciaires :** il s'agit des administrateurs de la fiducie. Ils sont nommés au départ de la fiducie et peuvent être changés en cours de route si nécessaire.
- 3. Les bénéficiaires :** ceux qui se feront attribuer les profits et les biens de la fiducie.

¹ Applicable pour les fiducies entre vifs et non pour les fiducies testamentaires.



EST-CE QU'UNE FIDUCIE PAIE DES IMPÔTS ?

Une fiducie est considérée comme un particulier aux fins des impôts. Par conséquent, elle pourrait être tenue de payer des impôts sur ses profits. Cependant, elle bénéficie d'un choix extrêmement important : si elle respecte les critères, elle pourra ne pas payer d'impôt sur ses profits si les bénéficiaires s'imposent dans leur déclaration de revenus à sa place.

Par exemple, une fiducie réalise un gain en capital de 1 000 000\$. Elle aura deux choix :

1. Payer un impôt sur ce revenu, ou ;
2. Demander à ce que ses bénéficiaires ajoutent ce revenu à leur déclaration de revenus.

Quel est le taux d'imposition des fiducies ?

Il y a deux sortes de fiducies aux fins des taux d'imposition : les fiducies testamentaires et les fiducies non testamentaires. Les fiducies testamentaires s'imposeront à un taux d'imposition progressif, tout comme les particuliers. Les fiducies non testamentaires s'imposeront à un taux d'environ 44 % au Québec. Pour cette raison, les fiducies non testamentaires feront presque toujours le choix d'imposer leurs bénéficiaires.



POUR QUELLES RAISONS CRÉER UNE FIDUCIE?

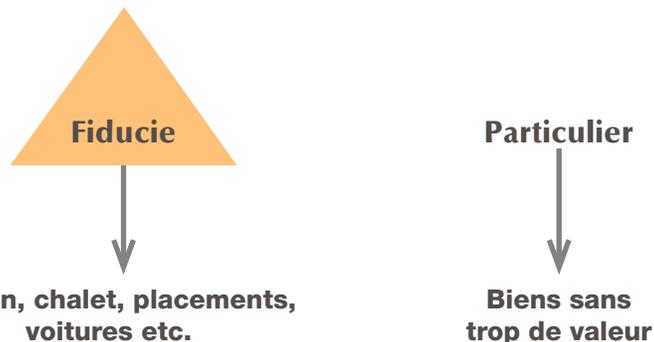
Le concept des fiducies s'adresse à beaucoup de personnes et la meilleure façon de déterminer si l'utilisation d'une fiducie s'applique à votre situation est d'analyser si vous aimeriez profiter des avantages suivants :

+ Protéger vos actifs personnels de toute poursuite

Comme personne n'est propriétaire des biens qu'une fiducie possède (voir tableau sommaire), il sera impossible pour tout créancier futur, d'avoir accès aux biens détenus par une fiducie.

Explications :

Dans plusieurs situations de vie courante, il peut arriver de mettre à risque nos actifs personnels qui se sont accumulés à travers les années, par exemple la maison, le chalet, les placements, les voitures, les bateaux, etc. Un des premiers rôles que joue une fiducie est de protéger les biens qu'elle possède de toute poursuite.



Exemple concret :

Un homme d'affaires travaille d'arrache-pied pour monter son entreprise. Il craint qu'un jour un créancier ne le tienne responsable d'une erreur de l'entreprise et il a par ailleurs donné une caution à la banque pour obtenir un prêt pour son entreprise. Si jamais l'entreprise ne va pas bien, il pourrait y perdre sa maison qu'il vient tout juste de finir de payer ainsi que ses épargnes hors REER.

Pour éviter de mettre à risque ses actifs personnels, une planification pourrait être entreprise afin de transférer sa maison et ses placements hors REER dans une fiducie. Advenant le cas où la banque ou un de ses créanciers le force à se porter garant pour son entreprise, sa maison et ses placements hors REER seront protégés. Ainsi, même si l'homme d'affaires fait faillite, il ne perdra pas sa maison et ses placements.



POUR QUELLES RAISONS CRÉER UNE FIDUCIE? (SUITE)

+ Économies d'impôts via le fractionnement de revenus

Cet avantage s'adresse aux gens en affaires qui ont un(e) conjoint(e) qui gagne un revenu moins élevé qu'eux ou qui ont un ou des enfants majeurs toujours aux études. Il est possible, via une fiducie, d'attribuer une partie de vos revenus à d'autres personnes de votre famille qui ont moins de revenus que vous. Cela permet de réduire grandement vos impôts chaque année.

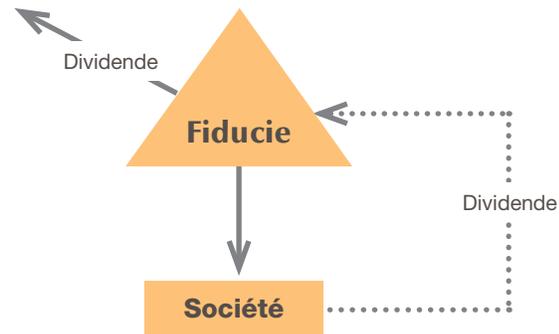
Explications :

Pour se faire, la fiducie détiendra des actions dans votre société. La société versera des dividendes à la fiducie, qui elle, fera le choix que les membres de votre famille ayant moins de revenus s'imposent sur les dividendes.

Suite à cette planification, une économie d'impôt surviendra. En effet, le taux d'imposition des particuliers augmente en fonction du niveau de revenus de l'individu. Par exemple, le taux d'imposition maximum d'un particulier qui gagne plus de 125 000 \$ est d'environ 48 % alors que celui d'un particulier qui gagne approximativement 20 000 \$ est d'environ 28 %. C'est donc dire qu'il est possible d'épargner 20 % (48 % - 28 %) d'impôt en imposant un particulier qui a uniquement 20 000 \$ de revenus plutôt qu'un individu qui en empoche 125 000 \$.

Bénéficiaire:

Enfants majeurs
Conjoint(e)



Exemple concret:

Un entrepreneur exploitant une société génère un bénéfice net annuel de 250 000 \$ par année. Sa femme et ses 4 enfants majeurs qui sont à l'université ne gagnent aucun revenu. En introduisant une fiducie, lors du versement des dividendes, il pourrait alors être possible de répartir les revenus également entre les six membres de la famille. Cette stratégie pourrait permettre d'économiser environ 55 000 \$ d'impôts annuellement.



POUR QUELLES RAISONS CRÉER UNE FIDUCIE? (SUITE)

+ Multiplication de l'exonération pour gain en capital

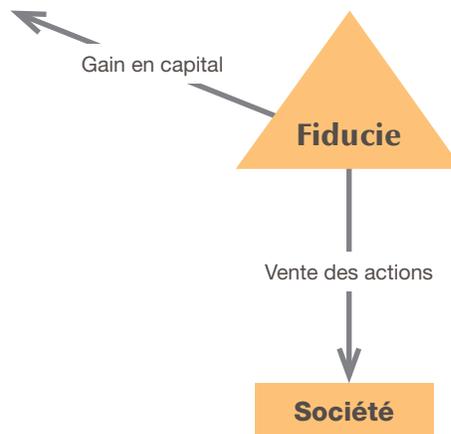
Il est possible, pour un particulier, de bénéficier d'une exonération de gain en capital sur la vente d'actions d'une société exploitant une petite entreprise pouvant aller jusqu'à 750 000\$. En introduisant une fiducie, il sera possible de multiplier l'exonération disponible en cas de vente des actions.

Explications:

En mettant la fiducie actionnaire d'une société privée, il sera possible de faire en sorte que chacun des bénéficiaires réclame son exonération pour gain en capital de 750 000\$ si les critères sont satisfaits.

Bénéficiaire:

Enfants majeurs
Conjoint(e)



Exemple concret :

Un courtier en assurance a développé sa société qui vaut aujourd'hui 3 000 000\$. Il a su faire le choix intelligent de mettre en place une fiducie. Il souhaite aujourd'hui vendre les actions qui sont détenues par la fiducie. La fiducie a au minimum 4 bénéficiaires qui réclameront chacun leur exonération pour gain en capital. Par conséquent, le gain en capital de 3 000 000\$ sera complètement exempté d'impôt.

Si le courtier avait plutôt opté pour la détention de ses actions sans la fiducie, il y aurait un impôt à la transaction d'environ 556 000\$.

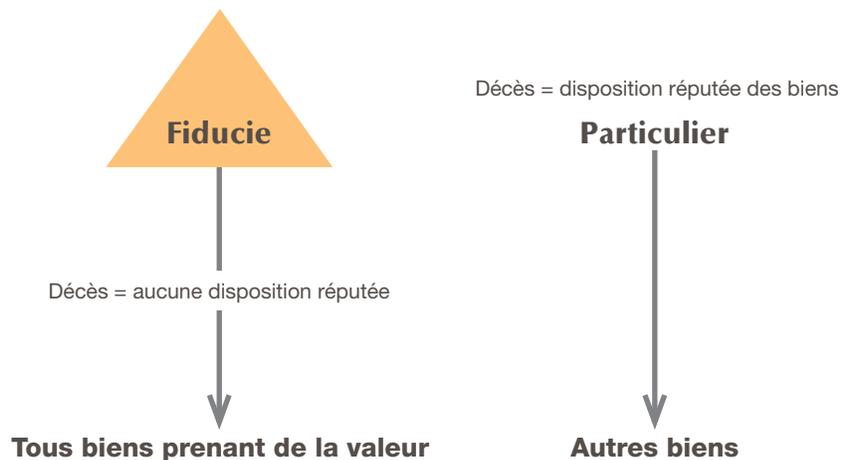
POUR QUELLES RAISONS CRÉER UNE FIDUCIE? (SUITE)

+ Réduction de l'impôt au décès

Au décès, tout particulier est réputé avoir vendu la totalité de ses biens à leur juste valeur marchande. Un impôt sera donc payable sur toute plus-value (augmentation de valeur) liée aux biens détenus par ce dernier. Il est possible, lorsque les biens sont détenus par certaines sortes de fiducies, d'éliminer cette règle.

Explications :

Afin de réduire l'impact fiscal au décès, il est possible de transférer tous les actifs qui prendront de la valeur entre les mains d'une fiducie. Ainsi, comme les biens détenus par une fiducie n'appartiennent pas au décédé, il n'y aura aucune disposition réputée des biens détenus par la fiducie



Exemple concret :

Jacques, un investisseur a des placements pour une valeur de 500 000\$. Il souhaite faire grimper la valeur de son portefeuille dans les années à venir à une valeur de 2 000 000\$. Si ses espoirs se concrétisent et qu'il décède le lendemain matin, il aurait un gain en capital sur ses placements de 1 500 000\$ sur lequel il devra payer environ 360 000\$ d'impôts. Si Jacques mettait en place une fiducie avant la prise de valeur de ses placements, il n'y aurait alors aucun impôt à payer au moment du décès puisque la plus-value sur les placements aurait été détenue par la fiducie.

POUR QUELLES RAISONS CRÉER UNE FIDUCIE? (SUITE)

+ Autres avantages potentiels

Plusieurs autres avantages pourraient résulter de l'implantation d'une fiducie. Toutefois, ils sont de nature trop complexe pour la présente chronique. Voici tout de même certains de ces avantages :

- + La possibilité de réduire l'impôt à payer dans les cas de relève d'entreprise familiale ;
- + La possibilité de soustraire certains biens du partage en cas de divorce ;
- + La possibilité d'amoinrir la pension alimentaire en cas de séparation future ;
- + Réduire l'impôt sur les revenus générés après le décès² ;
- + Réduire l'impôt au décès pour les biens détenus aux États-Unis ;
- + Structure de donations.

Si jamais vous souhaitez en savoir plus sur un des items mentionnés ci-dessus, n'hésitez pas à communiquer avec nous pour une consultation.



² Applicable aux fiducies testamentaires uniquement.

AUTRES CONSIDÉRATIONS

Si tout était parfait dans ce monde, la majorité de la population aurait une fiducie. Comme vous aurez pu le constater, tel n'est pas le cas. Voici donc un sommaire des inconvénients reliées à l'implantation d'une fiducie dont il faut tenir compte :

+ Frais reliés

- + Les frais d'un fiscaliste qui vous aidera à bien choisir le type de fiducie, qui déterminera comment mettre cette fiducie en place, vous guidera dans son utilisation au quotidien et produira certains documents, lorsque nécessaire ;
 - + Les frais pour la création de la fiducie auprès d'un conseiller juridique ;
 - + Les frais pour produire la déclaration de revenus annuelle de la fiducie ;
 - + Un compte de banque devra être ouvert pour la fiducie. Il en résultera donc des frais bancaires supplémentaires ;
 - + Il est recommandé qu'une fiducie mette à jour son livre des minutes annuellement. Il faudra donc prévoir des frais juridiques à encourir en conséquence.
-

+ Autres facteurs

- + Complexité d'une fiducie : On ne peut faire une transaction dans une fiducie sans l'aide d'un fiscaliste, sans quoi il risque d'y avoir une conséquence fiscale inattendue. Il faut donc être prêt à se faire accompagner ;
- + Impact sur votre capacité d'emprunt personnel : Bien entendu, si on transfère tous vos biens importants dans une fiducie, il faut comprendre que votre bilan personnel, lorsqu'arrive le temps d'emprunter, en est affecté ;
- + Perception des divers intervenants dans votre dossier : comme une fiducie est un outil complexe, il se pourrait que certaines personnes travaillant dans votre dossier pose plus de questions, aient peur de s'engager dans votre dossier. Notez cependant qu'il n'y a aucune raison réelle pour que ce soit ainsi. Cependant, tout est une question de perception !



CONCLUSION

Les fiducies existent depuis plus de 15 ans maintenant. Aujourd'hui, le mot circule dans la communauté d'affaires et nombreux sont ceux qui nous consultent pour savoir s'il serait avantageux pour eux d'en avoir une. Nous espérons avoir réussi à vous expliquer les principaux avantages résultants de l'implantation d'une fiducie.

N'hésitez pas à nous contacter pour une analyse plus spécifique de votre situation et pour mettre en place une telle structure.

