

Gestion financière pour les entrepreneurs

DANY PROVOST

Actuaire et Fiscaliste – SFL Expertise
En collaboration avec :
Luc Borgia, Actuaire et
Planificateur financier – Gestion Vigie
Révision :
Marius S. Brisson Service Exécutif CPI

On n'insistera jamais assez sur l'importance de prévoir les coups d'avance afin de se doter d'une gestion financière solide et à toute épreuve pour les entrepreneurs.es.

Toutes les personnes en affaires font face à un défi commun en matière de finances personnelles : **la gestion des flux monétaires**. Dans quel véhicule épargner ou retirer son argent?

Pendant l'accumulation

Il existe trois types de comptes d'investissement dans lesquels une personne en affaires peut accumuler son pécule de retraite : **les régimes enregistrés** (Régimes de retraite, REER, CELI...), **les comptes non enregistrés et les comptes d'une société par actions (SPA)**.

« Pourtant le RR-E devrait constituer, pour toutes personnes en affaires, le fondement d'une bonne stratégie qui doit mener à une retraite confortable », de déclarer l'actuaire Luc Borgia.

Les régimes de retraite possèdent des caractéristiques souvent mal comprises. Et pire, lorsqu'on parle d'un type particulier de régime, par exemple le **RR-E (Régime de retraite exécutif)**, un régime *combiné*, les connaissances sont pratiquement nulles.



Dany Provost, Actuaire et Fiscaliste – SFL Expertise

Simple et efficace, le RR-E comporte plusieurs avantages comparativement à un REER : déductions beaucoup plus élevées, protection accrue, frais déductibles et transfert intergénérationnel possiblement sans impôt pour ne nommer que ceux-là.

Par ailleurs, on devrait favoriser le gain en capital pour une accumulation dans une société. Les revenus imposables étant moindres à chaque année, cela favorise une plus grande accumulation.

Le gain en capital réalisé dans une **société par actions (SPA)** permet d'y sortir des sommes libres d'impôt. Cet argent peut servir à cotiser à un CELI ou rembourser plus rapidement une dette.

De plus, le déclenchement volontaire d'un gain en capital dans une SPA, peut être favorable certaines années.

« Les chiffres parlent d'eux-mêmes, en comparaison avec le REER, l'investisseur avisé devrait, de façon quasi systématique, privilégier le régime qui permet à l'entreprise de cotiser, soit le RR-E », d'ajouter monsieur Borgia.

À noter que vous ne devriez pas générer de revenu étranger dans votre société. En effet, une fois l'impôt de l'actionnaire considéré, ces revenus peuvent atteindre des taux d'imposition de plus de 68 %!

D'autres produits, tel un **Régime exécutif santé (R.E.S)**, peuvent remplacer partiellement les revenus fixes d'un portefeuille à cause du rendement inhérent souvent nettement supérieur à ces derniers.

À la retraite

Le RR-E comporte généralement une rente importante constituant une base de revenus temporaire ou à vie. Les régimes publics, quant à eux, devraient souvent débiter à 70 ans si la personne est en bonne santé.

À ces revenus, il faut prévoir décaisser de façon optimale les différents comptes : **REER (devenu FERR), CELI, SPA et épargne ordinaire**.

Pour la succession

Lorsqu'on n'a pas besoin de tout l'argent accumulé pendant sa vie active, on peut profiter de l'efficacité de certains produits pour optimiser le montant à léguer.

Comme nous l'avons effleuré plus haut, le **RR-E** possède une caractéristique enviable pour les personnes dont la relève se situe dans la famille : le passage à l'autre génération sans impôt.

De plus, l'assurance vie, sous forme de **Placement successoral retraite (PSR)** constitue un excellent ajout à un portefeuille d'investissement traditionnel. N'oubliez surtout pas que le fisc passera avant vos héritiers.

Conclusion

On comprend cependant que, si on veut une image réaliste de votre situation

« L'idée est de ne pas mettre tous ses œufs dans le même panier et de trouver une façon de prévoir au moins deux coups à l'avance. Malheureusement, il y a encore trop d'entrepreneurs qui risquent gros et ne misent que sur la vente éventuelle de leur entreprise pour leur retraite. Une approche imprudente qui fait grimper le stress et ne peut s'avérer périlleuse aux plans fiscal et financier », précise Luc Borgia.

globale, tout concept doit faire l'objet d'une **illustration intégrée**. Qui plus est, un **outil d'optimisation** constitue un atout majeur pour améliorer votre situation financière.

« En somme, si on devait résumer la meilleure recette à utiliser pour une personne en affaires, on pourrait parler d'un **heureux mélange de véhicules et de produits financiers fiscalement avantageux** – comme le **RR-E** qui est la base quasi incontournable d'une bonne stratégie – et de décisions d'investissement ayant des retombées tant financières que fiscales », de conclure l'actuaire Luc Borgia. ■

Marius S. Brisson
Responsable - Service régime de retraite exécutif
1 855 222-2102
450 969-2154
Parcsindustriels.ca
Créateurs-emplois.ca

Luc Borgia
418 627-4447 poste 214
Luc.borgia@gestion.vigie.com

19^e édition – Au cœur de vos passions

Plus de 600 000 \$ pour soutenir l'IUCPQ

(YG) La Fondation de l'Institut universitaire de cardiologie et de pneumologie de Québec a tenu récemment, au Manège militaire Voltigeurs de Québec, la 19^e édition de la soirée *Au cœur de vos passions*, présentée par Dessercom, Lobe et RBC Banque Royale. Ce grand rendez-vous philanthropique annuel de la région de Québec a été couronné de succès en mobilisant plus de 500 participants et en amassant plus de 600 000 \$ de profits (net) pour soutenir l'Institut universitaire de cardiologie et de pneumologie de Québec – Université Laval.

Sous la coprésidence d'honneur de M. Maxime Laviolette, directeur général chez Dessercom, de M. Martin Cousineau, président et chef de la direction du réseau des cliniques Lobe ainsi que de M^{me} Rosie Caputo, vice-présidente régionale, services financiers à l'entreprise, direction du Québec chez RBC Banque Royale, cet événement phare de la Fondation IUCPQ était animé par Geneviève Richard, productrice et chef marketing chez Groupe TVA. Cette soirée à la fois divertissante et touchante a permis de mettre en lumière la renommée et l'expertise de l'Institut, qui se positionne parmi les meilleurs centres hospitaliers spécialisés au monde en cardiologie, en pneumologie et en chirurgie de l'obésité, ainsi que des nombreux professionnels qui y exercent. De généreux donateurs, des partenaires provenant des milieux d'affaires ainsi que de nombreux médecins, chercheurs et membres du personnel de l'Institut étaient réunis pour prendre part à cet événement philanthropique. ■



M. Martin Cousineau, président et chef de la direction du réseau des cliniques Lobe, M^{me} Josée Giguère, directrice générale de la Fondation IUCPQ, M^{me} Rosie Caputo, vice-présidente régionale, services financiers à l'entreprise, direction du Québec chez RBC Banque Royale, M. Maxime Laviolette, directeur général chez Dessercom, et M^{me} Jean M. Gagné, président du conseil d'administration de la Fondation IUCPQ.