

Décaissement corporatif

TOUT SAVOIR SUR L'OPTIMISATION DU
DÉCAISSEMENT CORPORATIF À LA RETRAITE

26 septembre 2023



FISCALITÉ DES REVENUS DE PLACEMENT

Taux d'imposition
Comptes fiscaux
Intégration

IMPOSITION DES REVENUS DE PLACEMENT (2023)

Types	Société			Particulier	
	Impôt Brut	Partie remboursable	Impôt net	Taux marginal le plus élevé	
Revenus d'intérêts	50,17%	30,67%	19,5%	53,31%	
Dividendes	38,33%	38,33%	-	Déterminés 40,11%	Ordinaires 48,70%
Gains en capital	25,09%	15,34%	9,75%	26,65%	



La partie remboursable pourra être retournée à la société au moment où celle-ci déclarera un **dividende imposable** à son/ses actionnaires. Toutefois, s'il n'y a aucun dividende imposable de déclarer, le droit à son remboursement n'est pas perdu. Son solde est cumulé sur la déclaration de revenus de la société via les comptes d'IMRTD.

Le taux de récupération équivaut à **38,33%** des dividendes imposables déclarés. Par exemple, si le dividende déclaré = 1000,00\$, l'impôt remboursable récupéré serait de 383,33\$.

COMPTES FISCAUX

Impôt sur le revenu de placement
(50,17%)

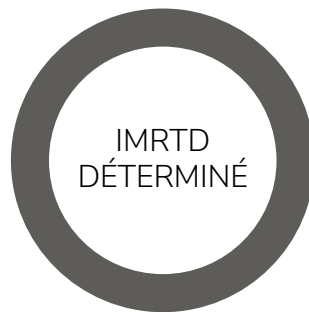


Partie remboursable
(30,67%)



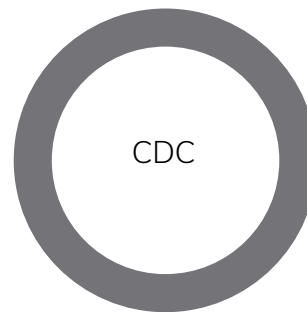
Dividende imposable
(non déterminé)

Dividendes déterminés
reçus



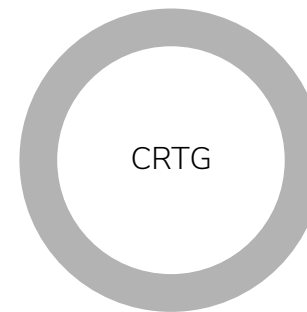
Dividende imposable
(déterminé)

Partie non imposable des
gains en capital



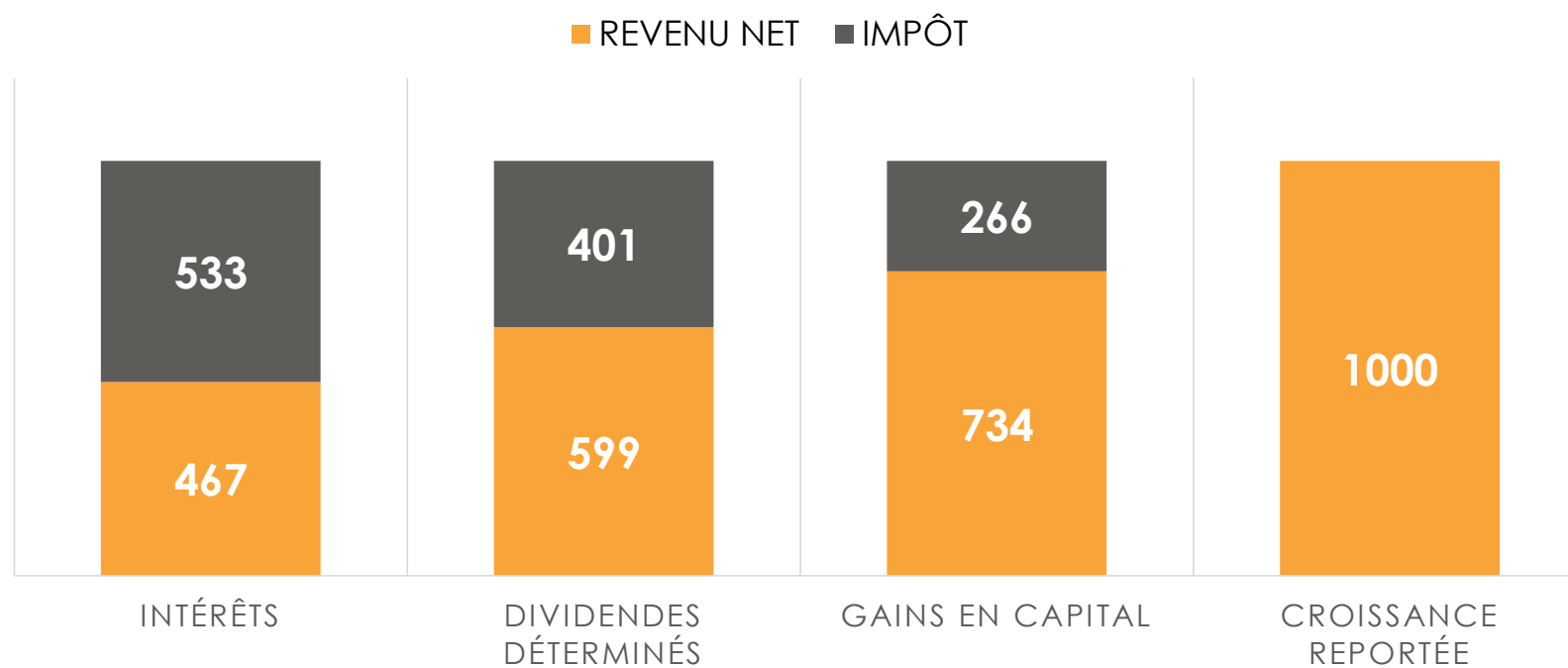
Dividende non
imposable

REEA > 500K\$

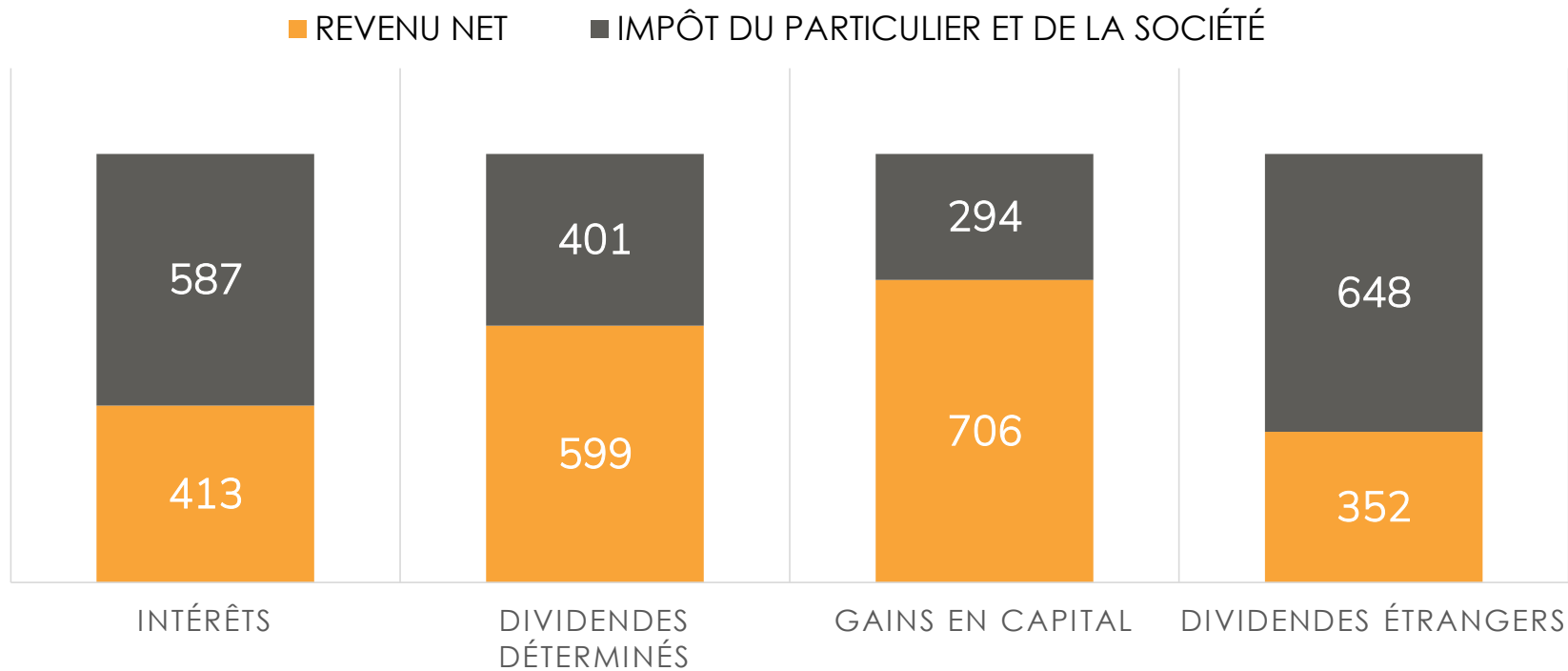


Dividende imposable
(déterminé)

EXEMPLE POUR LE PARTICULIER AVEC 1000\$ DE REVENUS DE PLACEMENT (fonds non enregistré) (2023)



EXEMPLE INTÉGRÉ POUR LA SOCIÉTÉ ET LE PARTICULIER AVEC 1000\$ DE REVENUS DE PLACEMENT GAGNÉS PAR LA SOCIÉTÉ ET VERSÉS À L'ACTIONNAIRE SOUS FORME DE DIVIDENDE (2023)



INTÉGRATION FISCALE DES REVENUS DE PLACEMENTS EN SOCIÉTÉ

Exemple détaillé au TMI le plus élevé

	Intégré	Perso
Revenus locatifs	1 000	1 000
Impôt après RTD	-195	
<hr/>		
Montant disponible pour être versé à l'actionnaire	805	
Impôt personnel	-392	-533
<hr/>		
Montant disponible dans les mains de l'actionnaire	413	467
Taux d'imposition total <i>= (195 + 392) / 1000</i>	58,70%	53,31%

INTÉGRATION DES REVENUS DE PLACEMENT GAGNÉS À PARTIR D'UNE SOCIÉTÉ EN COMPARAISON AVEC LES TAUX D'IMPOSITION PERSONNELS

Paliers d'imposition 2023	Intérêts			Dividendes canadiens			Gains en capital			Dividendes étrangers		
	Personnel	Intégré	Écart	Personnel	Intégré	Écart	Personnel	Intégré	Écart	Personnel	Intégré	Écart
jusqu'à 49 275\$	26,525%	33,910%	7,385%	3,174%	3,174%	0,000%	13,263%	16,955%	3,692%	26,525%	43,679%	17,154%
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	31,525%	38,538%	7,013%	10,074%	10,074%	0,000%	15,763%	19,269%	3,507%	31,525%	47,624%	16,099%
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	36,118%	42,789%	6,671%	16,389%	16,389%	0,000%	18,059%	21,395%	3,336%	36,118%	51,247%	15,129%
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	41,118%	47,418%	6,300%	23,289%	23,289%	0,000%	20,559%	23,709%	3,150%	41,118%	55,191%	14,073%
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	45,710%	51,669%	5,959%	29,626%	29,626%	0,000%	22,855%	25,835%	2,980%	45,710%	58,814%	13,104%
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	47,460%	53,290%	5,830%	32,041%	32,041%	0,000%	23,730%	26,645%	2,915%	47,460%	60,195%	12,735%
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	50,229%	55,853%	5,624%	35,862%	35,862%	0,000%	25,115%	27,926%	2,812%	50,229%	62,379%	12,150%
plus de 235 675\$	53,305%	58,701%	5,396%	40,108%	40,108%	0,000%	26,653%	29,351%	2,698%	53,305%	64,806%	11,501%

INTÉGRATION FISCALE DES REVENUS DE PLACEMENT À TOUS LES PALIERS

- ✓ Cela signifie qu'en générant des revenus passifs dans une SPCC, on doit toujours supporter un coût supplémentaire de l'ordre de 5.40% à 7.39% tout dépendant où l'actionnaire se situe dans les différents paliers d'imposition personnels. Il y a donc un déséquilibre important en matière d'intégration fiscale en ce qui concerne les revenus de placement générés dans une SPCC.

Causes de la surimposition

Année	Taux d'imposition d'une SPCC						Taux d'imposition personnel sur le dividende non déterminé au TMI le plus élevé			<i>Surimposition</i> au TMI le plus élevé
	REEA < 500K H > 5500			Revenu de PLMT						
	Fédéral	Provincial	Total	Fédéral	Provincial	Total	Fédéral	Provincial	Total	
2017	10,50%	8,00%	18,50%	38,67%	11,80%	50,47%	21,96%	21,88%	43,84%	1,65%
2018	10,00%	7,24%	17,24%	38,67%	11,70%	50,37%	22,25%	22,59%	44,83%	2,40%
2019	9,00%	6,00%	15,00%	38,67%	11,60%	50,27%	23,02%	23,23%	46,25%	3,48%
2020	9,00%	5,00%	14,00%	38,67%	11,50%	50,17%	23,02%	24,12%	47,14%	4,14%
2021	9,00%	3,38%	12,38%	38,67%	11,50%	50,17%	23,02%	25,00%	48,02%	4,85%
2022	9,00%	3,20%	12,20%	38,67%	11,50%	50,17%	23,02%	25,68%	48,70%	5,40%



FISCALITÉ DU DÉCAISSEMENT CORPORATIF EXPLIQUÉE

Tous les cas de figures possibles

GESTION DU DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE

Portions non imposables
des gains en capital

CDC

Dividendes

IMRTD D
> 0

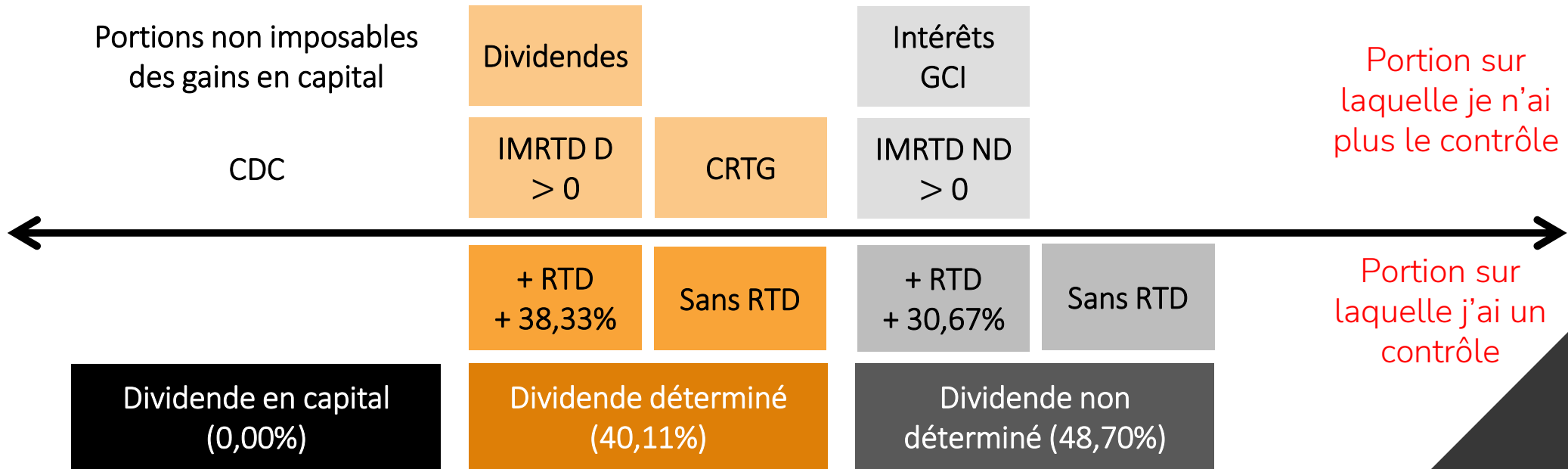
CRTG

Intérêts
GCI

IMRTD ND
> 0

Portion sur
laquelle je n'ai
plus le contrôle

GESTION DU DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE



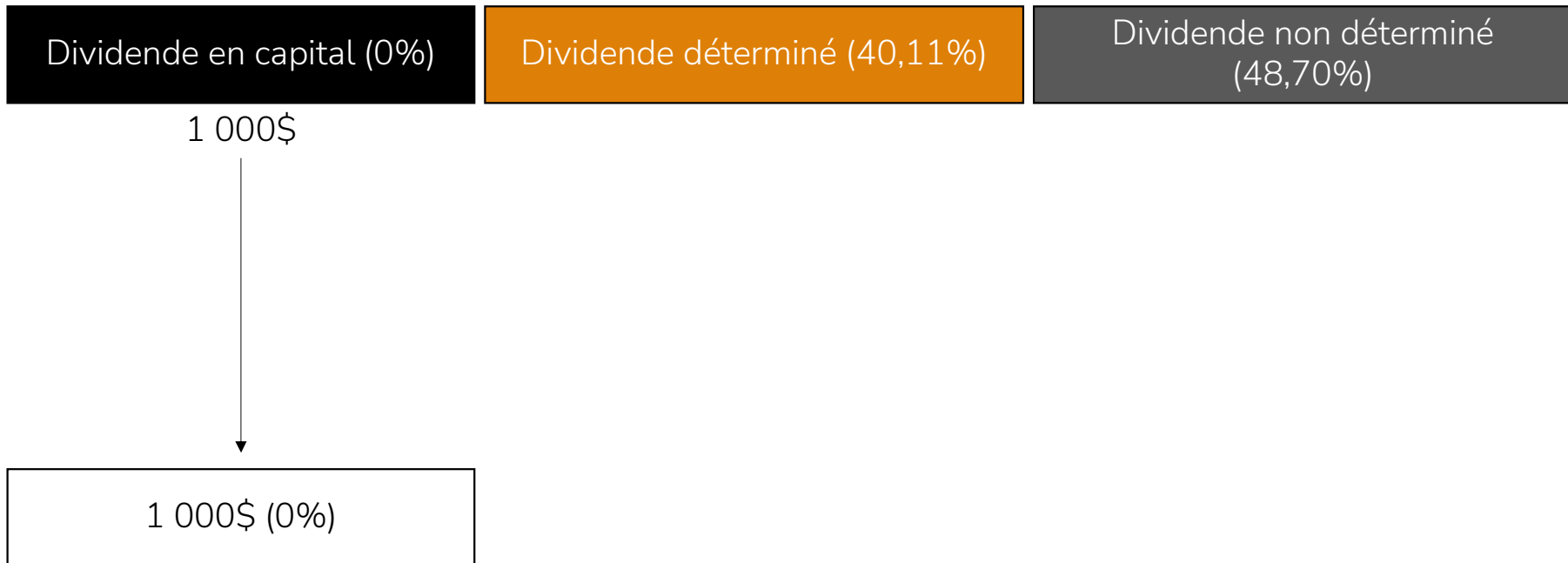
POSSIBILITÉS DE DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE (exemple au TMI le plus élevé, 2023)

Dividende en capital (0%)

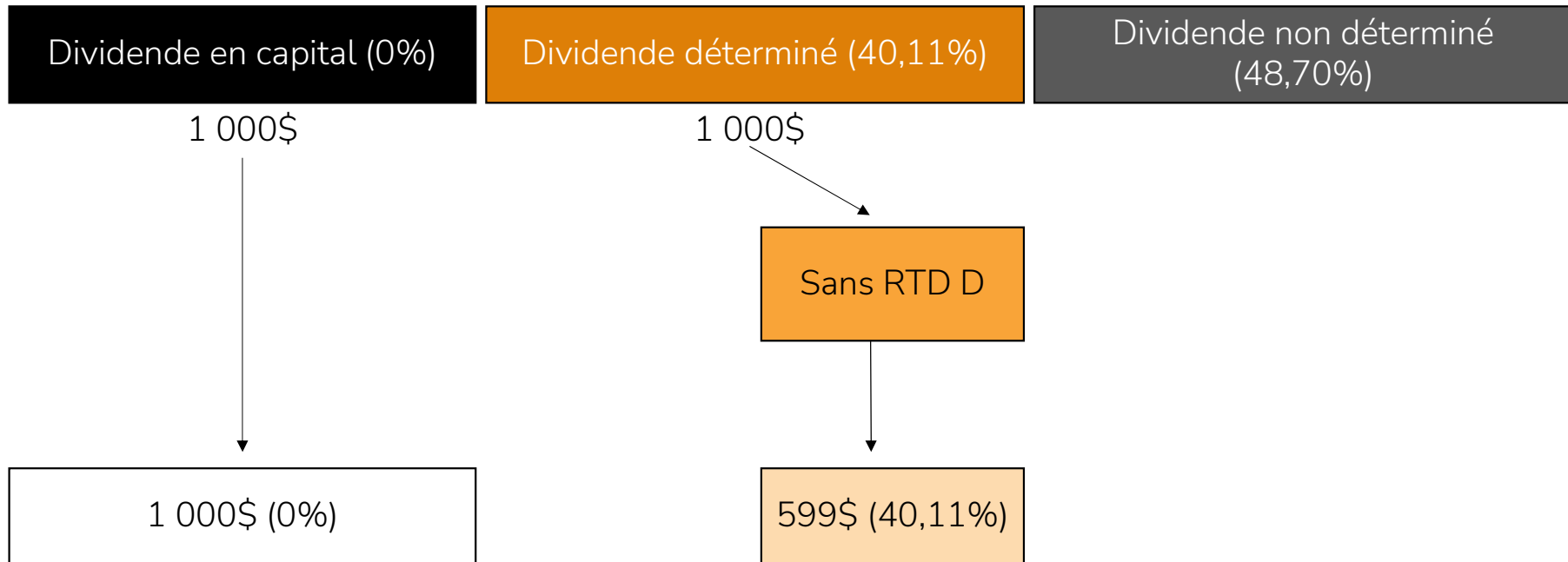
Dividende déterminé (40,11%)

Dividende non déterminé
(48,70%)

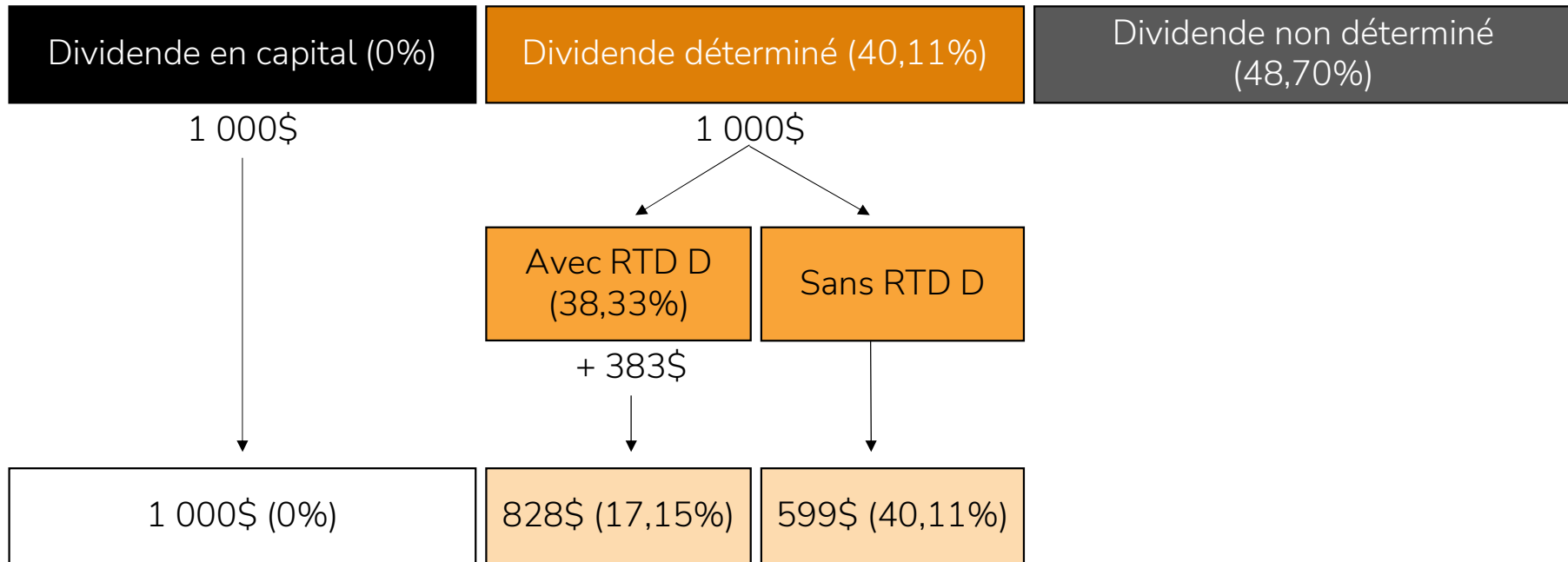
POSSIBILITÉS DE DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE (exemple au TMI le plus élevé, 2023)



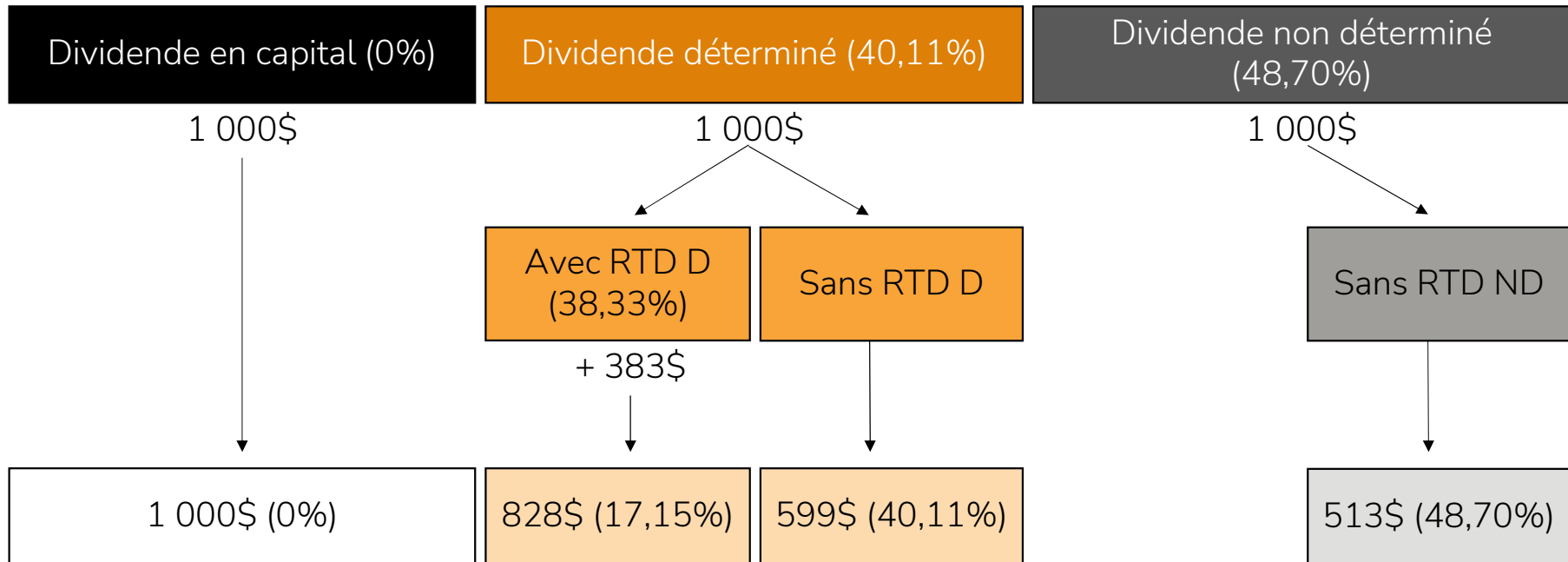
POSSIBILITÉS DE DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE (exemple au TMI le plus élevé, 2023)



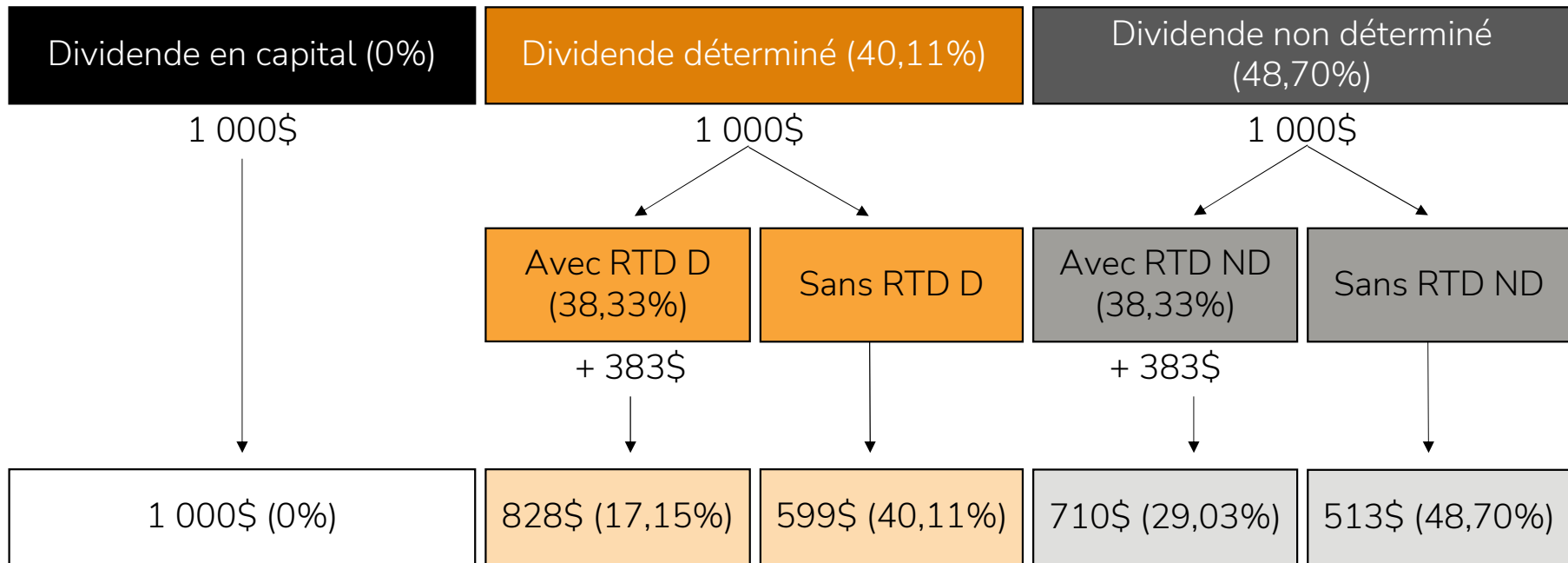
POSSIBILITÉS DE DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE (exemple au TMI le plus élevé, 2023)



POSSIBILITÉS DE DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE (exemple au TMI le plus élevé, 2023)



POSSIBILITÉS DE DÉCAISSEMENT D'UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE (exemple au TMI le plus élevé, 2023)



ÉVALUATION DU COÛT DU VERSEMENT D'UN DIVIDENDE NON DÉTERMINÉ À L'ACTIONNAIRE

Paliers d'imposition 2023	Non déterminé	Avec RTD ND (%)	Avec RTD ND (coût / 1,00\$ net)	Sans RTD ND (%)	Sans RTD ND (coût / 1,00\$ net)	GC volontaire (%)	GC volontaire (coût / 1,00\$ net)
jusqu'à 49 275\$	17,900%	-12,770%	0,8868	17,900%	1,2180	16,955%	1,2042
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	23,650%	-7,020%	0,9344	23,650%	1,3098	19,269%	1,2387
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	28,931%	-1,739%	0,9829	28,931%	1,4071	21,395%	1,2722
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	34,681%	4,011%	1,0418	34,681%	1,5309	23,709%	1,3108
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	39,962%	9,292%	1,1024	39,962%	1,6656	25,835%	1,3483
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	41,975%	11,305%	1,1275	41,975%	1,7234	26,645%	1,3632
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	45,159%	14,489%	1,1694	45,159%	1,8235	27,926%	1,3875
plus de 235 675\$	48,697%	18,027%	1,2199	48,697%	1,9492	29,351%	1,4154

ÉVALUATION DU COÛT DU VERSEMENT D'UN DIVIDENDE DÉTERMINÉ À L'ACTIONNAIRE

Paliers d'imposition 2023	Déterminé	Avec RTD D (%)	Avec RTD D (coût / 1,00\$ net)	Sans RTD D (%)	Sans RTD D (coût / 1,00\$ net)
jusqu'à 49 275\$	3,174%	-35,156%	0,7399	3,174%	1,0328
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	10,074%	-28,256%	0,7797	10,074%	1,1120
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	16,389%	-21,941%	0,8201	16,389%	1,1960
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	23,289%	-15,041%	0,8693	23,289%	1,3036
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	29,626%	-8,704%	0,9199	29,626%	1,4210
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	32,041%	-6,289%	0,9408	32,041%	1,4715
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	35,862%	-2,468%	0,9759	35,862%	1,5591
plus de 235 675\$	40,108%	1,778%	1,0181	40,108%	1,6697

ÉVALUATION DU COÛT DU VERSEMENT D'UN DIVIDENDE EN CAPITAL À L'ACTIONNAIRE

Paliers d'imposition 2023	Non déterminé	Avec RTD D (%)	Avec RTD D (coût / 1,00\$ net)
jusqu'à 49 275\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 235 675\$	0,000%	0,000%	1,0000

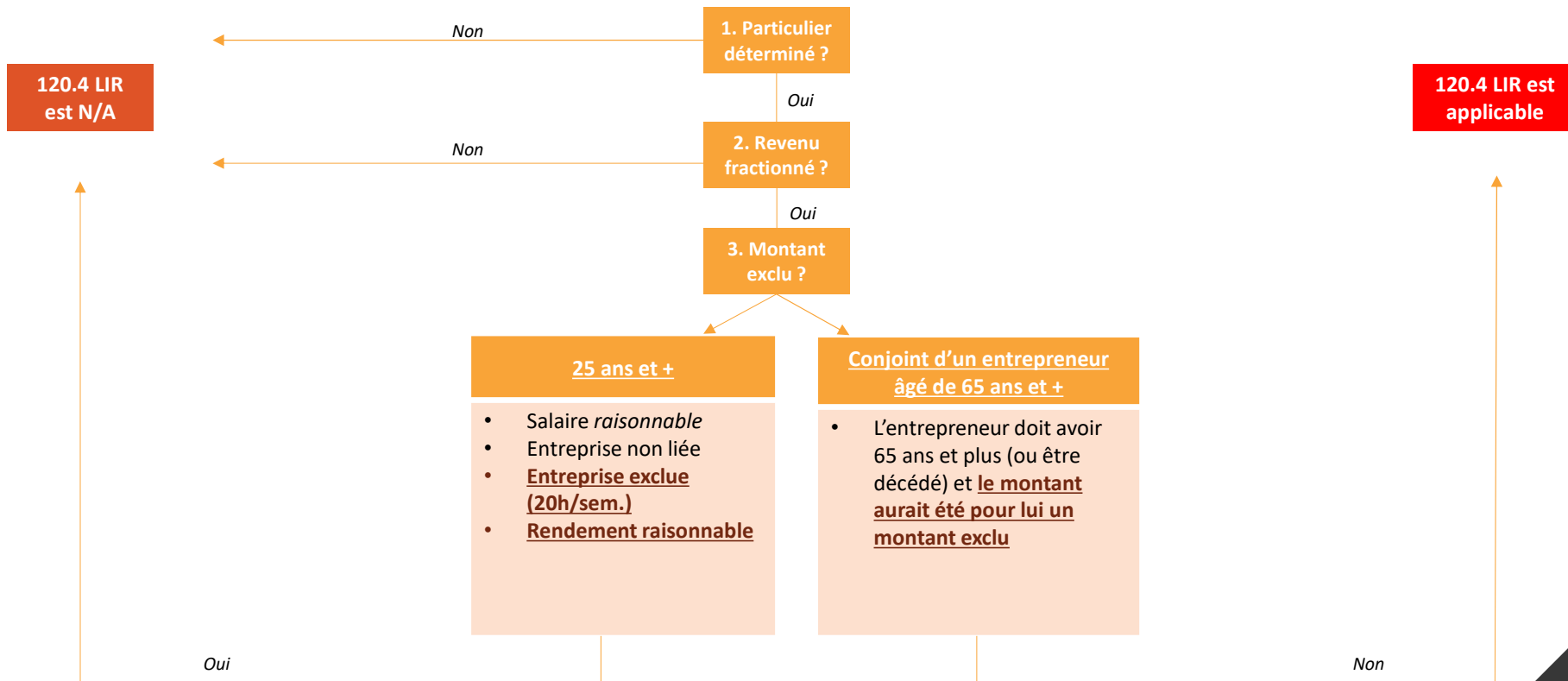
SOMMAIRE

Paliers d'imposition 2023	Non déterminé	Avec RTD ND (%)	Avec RTD ND (coût / 1,00\$ net)	Sans RTD ND (%)	Sans RTD ND (coût / 1,00\$ net)	GC volontaire (%)	GC volontaire (coût / 1,00\$ net)
jusqu'à 49 275\$	17,900%	-12,770%	0,8868	17,900%	1,2180	16,955%	1,2042
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	23,650%	-7,020%	0,9344	23,650%	1,3098	19,269%	1,2387
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	28,931%	-1,739%	0,9829	28,931%	1,4071	21,395%	1,2722
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	34,681%	4,011%	1,0418	34,681%	1,5309	23,709%	1,3108
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	39,962%	9,292%	1,1024	39,962%	1,6656	25,835%	1,3483
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	41,975%	11,305%	1,1275	41,975%	1,7234	26,645%	1,3632
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	45,159%	14,489%	1,1694	45,159%	1,8235	27,926%	1,3875
plus de 235 675\$	48,697%	18,027%	1,2199	48,697%	1,9492	29,351%	1,4154

Paliers d'imposition 2023	Non déterminé	Avec RTD D (%)	Avec RTD D (coût / 1,00\$ net)	Sans RTD D (%)	Sans RTD D (coût / 1,00\$ net)
jusqu'à 49 275\$	3,174%	-35,156%	0,7399	3,174%	1,0328
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	10,074%	-28,256%	0,7797	10,074%	1,1120
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	16,389%	-21,941%	0,8201	16,389%	1,1960
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	23,289%	-15,041%	0,8693	23,289%	1,3036
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	29,626%	-8,704%	0,9199	29,626%	1,4210
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	32,041%	-6,289%	0,9408	32,041%	1,4715
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	35,862%	-2,468%	0,9759	35,862%	1,5591
plus de 235 675\$	40,108%	1,778%	1,0181	40,108%	1,6697

Paliers d'imposition 2023	Non déterminé	Avec RTD D (%)	Avec RTD D (coût / 1,00\$ net)
jusqu'à 49 275\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	0,000%	0,000%	1,0000
plus de 235 675\$	0,000%	0,000%	1,0000

FRACTIONNEMENT DES REVENUS ET LIMITATIONS DE 120.4 LIR



CAS RÉCAPITULATIF

Questions choix multiples

CAS RÉCAPITULATIF

✓ Mise en contexte :

Un dentiste, à l'aube de sa retraite, dont la pratique est incorporée envisage de vendre sa clientèle. Il a reçu une promesse d'achat (qu'il a acceptée) pour 1,5M\$, laquelle engendrera un **gain en capital de 1,5M\$** dans sa société, lequel provoquera un **CDC de 750K\$** et un **IMRTD ND de 230K\$**. Comme ses activités d'entreprise étaient très profitables, il a aussi accumulé un solde de **CRTG de 1,3M\$**. Ce dernier a un train de vie annuel de **10K\$/mois**. Son CELI et son REER sont maximisés. On prévoit **peu de distributions imposables** dans le compte de placement corporatif via le produit de la vente investi.

✓ Question :

Comment optimiser le décaissement de sa société ?

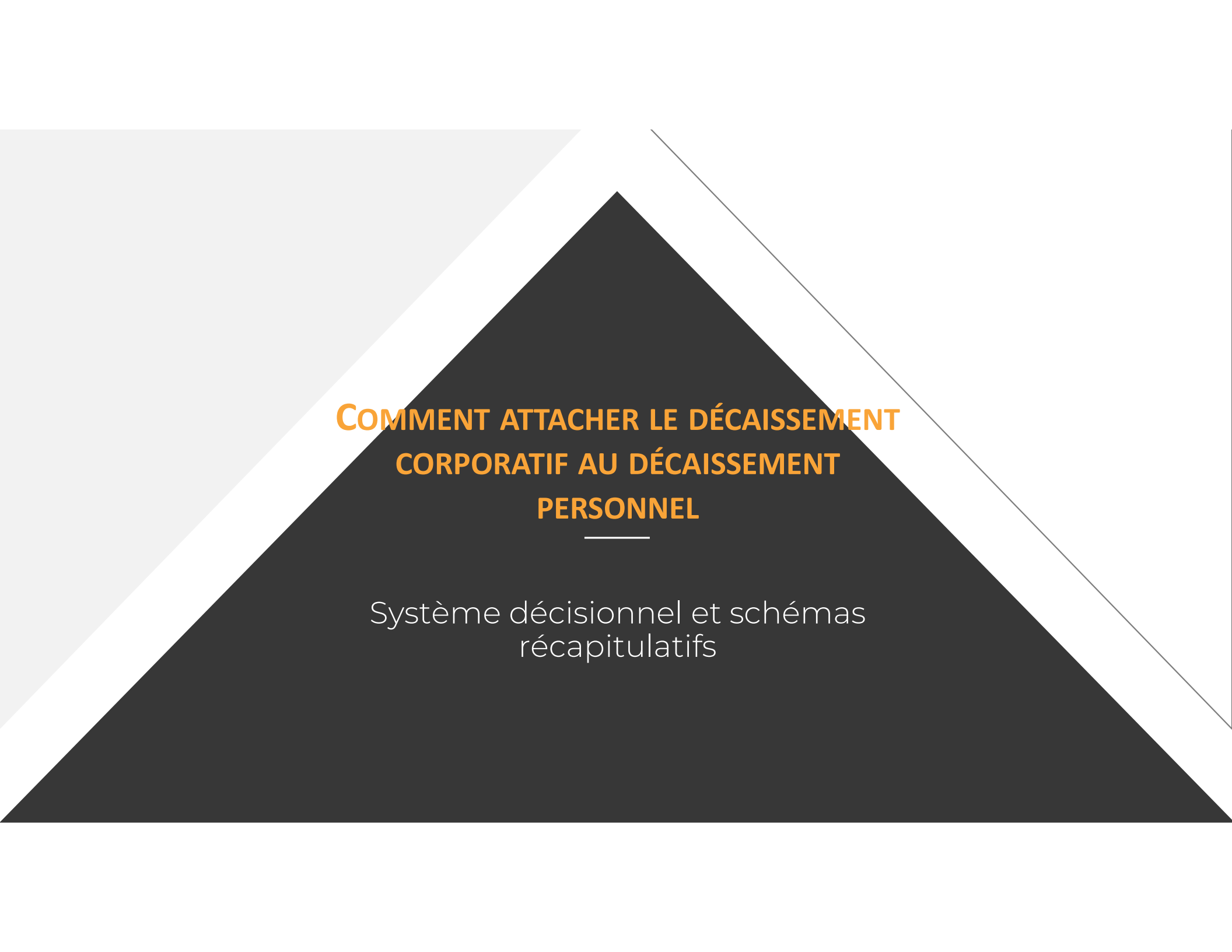
✓ Choix de réponse :

a) Déclarer un dividende en capital de 750K\$ contre un billet à demande. Payer la totalité du billet à demande et réinvestir le produit dans un compte non enregistré personnel. À tous les ans, déclarer un dividende non déterminé de 98,540\$ permettant de récupérer 37,770\$ d'IMRTD ND dans la société. Combler le manque à gagner avec un retrait du compte non enregistré personnel.

b) Déclarer un dividende en capital de 750K\$ contre un billet à demande. À tous les ans, déclarer un dividende non déterminé de 98,540\$ permettant de récupérer 37,770\$ d'IMRTD ND dans la société. Combler le manque à gagner avec la déclaration d'un dividende déterminé comme il y a du CRTG de disponible.

c) Déclarer un dividende en capital de 750K\$ contre un billet à demande. À tous les ans, déclarer un dividende non déterminé de 98,540\$ permettant de récupérer 37,770\$ d'IMRTD ND dans la société. Combler le manque à gagner avec un remboursement progressif du billet à demande.

d) Déclarer un dividende en capital de 750K\$ contre un billet à demande. Décaisser le billet de 750K\$ de manière progressive en ne déclenchant aucun impôt personnel!



**COMMENT ATTACHER LE DÉCAISSEMENT
CORPORATIF AU DÉCAISSEMENT
PERSONNEL**

Systeme décisionnel et schémas
récapitulatifs

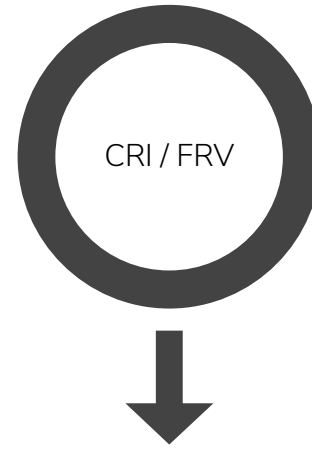
FISCALITÉ DU DÉCAISSEMENT DES COMPTES PERSONNELS



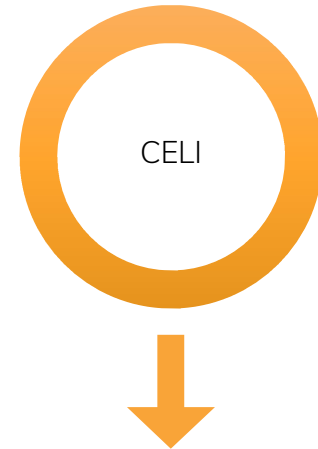
- Revenus d'intérêts
- Dividendes
- Gains en capital
- Remise de capital



- Revenu de retraite
- Retraits minimums à partir de l'âge de 71 ans



- Revenu de retraite
- Retraits minimums à partir de l'âge de 71 ans
- **Retraits maximums**



- Retrait non imposable

EFFET DU REMBOURSEMENT DE LA PSV SUR LE TAUX MARGINAL D'IMPOSITION (2023)

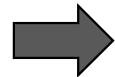
Paliers	Total	TEMI*	Écart
jusqu'à 49 275\$	27,53%	-	-
plus de 49 275\$ jusqu'à 53 359\$	32,53%	-	-
plus de 53 359\$ jusqu'à 98 540\$	36,12%	45,70%	9,58%
plus de 98 540\$ jusqu'à 106 717\$	41,12%	49,95%	8,83%
plus de 106 717\$ jusqu'à 119 910\$	45,71%	53,85%	8,14%
plus de 119 910\$ jusqu'à 165 430\$	47,46%	55,34%	7,88%
plus de 165 430\$ jusqu'à 235 675\$	50,28%	-	-
plus de 235 675\$	53,31%	-	-

* Avec remboursement de la PSV

RETRAIT MIXTE

Report d'impôt

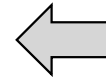
- Récupération non efficiente de l'IMRTD;
- Coût d'opportunité du RTD;
- Mauvaise gestion de la bulle d'impôt du REER.



Décaissement mixte

Décaissement des REER pour limiter la bulle d'impôt et réduire l'impact fiscal advenant un décès.

Décaissement de la société privée pour récupérer l'impôt remboursable de manière efficiente.



Liquidation de la société

- Retraits REER moins importants donc l'actif REER est élevé en cas de décès;
- Gestion non efficiente de la fiscalité au décès.

BONIFICATION DE LA RRQ PAR ANNÉE DE REPORT

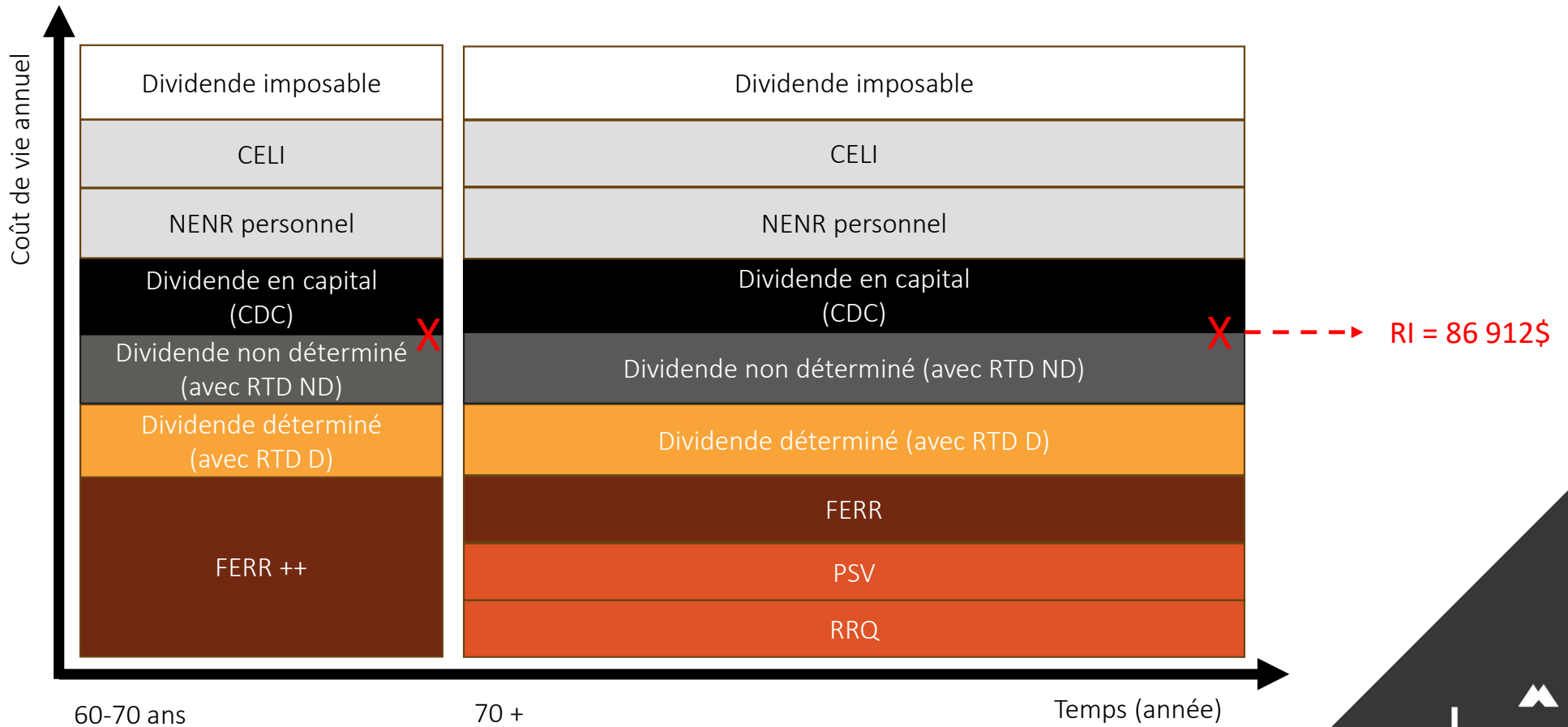
Âge de la demande	Bonification par année en %					
	PSV	Années de participation au RRQ à 60 ans				
		25	30	35,75	40,00	44,25
60	-	-	-	-	-	-
61	-	7,99%	8,40%	9,59%	11,25%	11,25%
62	-	7,02%	7,34%	7,73%	10,11%	10,11%
63	-	6,22%	6,48%	6,80%	9,18%	9,18%
64	-	5,35%	5,56%	5,81%	8,41%	8,41%
65	-	5,02%	5,20%	5,40%	7,76%	7,76%
66	7,20%	6,19%	6,19%	6,19%	6,19%	8,40%
67	6,72%	5,59%	5,59%	5,59%	5,59%	7,75%
68	6,29%	5,09%	5,09%	5,09%	5,09%	7,19%
69	5,92%	4,46%	4,46%	4,46%	4,46%	6,71%
70	5,59%	4,29%	4,29%	4,29%	4,29%	6,29%

MIN d'années de cotisation
requis pour avoir la rente
maximale à **60 ans**

MIN d'années de cotisation
requis pour avoir la rente
maximale à **65 ans**

MIN d'années de cotisation
requis pour avoir la rente
maximale à **70 ans**

PAIE DE RETRAITE



OPTIMISATION DU DÉCAISSEMENT AVEC UNE SOCIÉTÉ PRIVÉE

- ✓ Respect du seuil de 86 912\$ de revenu imposable dans l'orchestration du décaissement, voir même, effectuer des retraits excédentaires au train de vie pour l'atteindre :
 - Permet d'éviter le remboursement de la PSV (et l'atteinte d'un TEMI supérieur à 50%);
 - Permet de réduire les impacts de la surintégration des revenus de placement dans une société privée;
 - Permet la récupération de l'impôt remboursable de la société à moindre coût.
- ✓ Nécessaire d'ajuster les autres sources de revenus imposables au niveau personnel (retraits REER, RRQ, PSV et revenus de placement) qui viennent s'ajouter aux dividendes émis à partir de la société privée.
- ✓ La conversion du REER en FERR dès le début de la retraite peut, dans certains cas, donner un meilleur contrôle sur l'impôt généré par le décaissement en linéarisant les revenus de retraite.
- ✓ Profiter pleinement du fractionnement des revenus dans les limites permises par la loi.
- ✓ Le report des régimes de retrait publics peut donner plus de latitude pour décaissement la société privée à moindre coût avant l'âge de 70 ans (tout en bonifiant les prestations de retraite qui seront reçues.
- ✓ Le CÉLI peut quant à lui continuer d'être maximisé annuellement pour profiter au maximum de son abri fiscal. D'autant plus que sa liquidation est totalement exempte d'impôt.



QUESTIONS?

COORDONNÉES

Michèle Audet, CPA
Directrice planification

T: (418) 871-3472

C: (581)-705-0852

maudet@barricad.ca