

Le CÉLI corporatif

un concept hors du commun

par Youssef Lahlou, Directeur de comptes, SSQ Assurance
et Marie-Christine Tétreault, CPA, CA, LL.M. Fisc.



Ordre du jour

- 1 Description du concept
 - Possibilité pour les propriétaires d'entreprises
 - Description sommaire
 - Avantages du CELI corporatif

- 2 Notions fiscales sous-jacentes
 - Taxation personnelle
 - Taxation des sociétés
 - Nouveautés sur la DPE fédérale liée aux revenus de placements
 - Alternatives pour le revenu passif
 - Exemples

- 3 Scénarios comparatifs - Approches standards en assurances VS CELI corporatif
 - Série T vs Assurance-vie (YL)
 - Laisser l'assurance-vie dans Holding
 - Diversification – Vie entière et VU

Vos conférenciers



Marie-Christine Tétreault, CPA
Fiscaliste



Youssef Lahlou
Directeur de comptes



Objectif de la formation

- Nouveau budget Morneau, entrée en vigueur en janvier 2020 des nouvelles règles fiscales sur les revenus passifs
- Identifier et qualifier des compagnies pour le CÉLI CORPORATIF*
- Calculer rapidement sur un coin de table l'impact fiscal résultant de la nouvelle loi
- Engager la discussion avec vos clients sur des options d'investissements pour maximiser leur rendement interne net



1

Description du concept

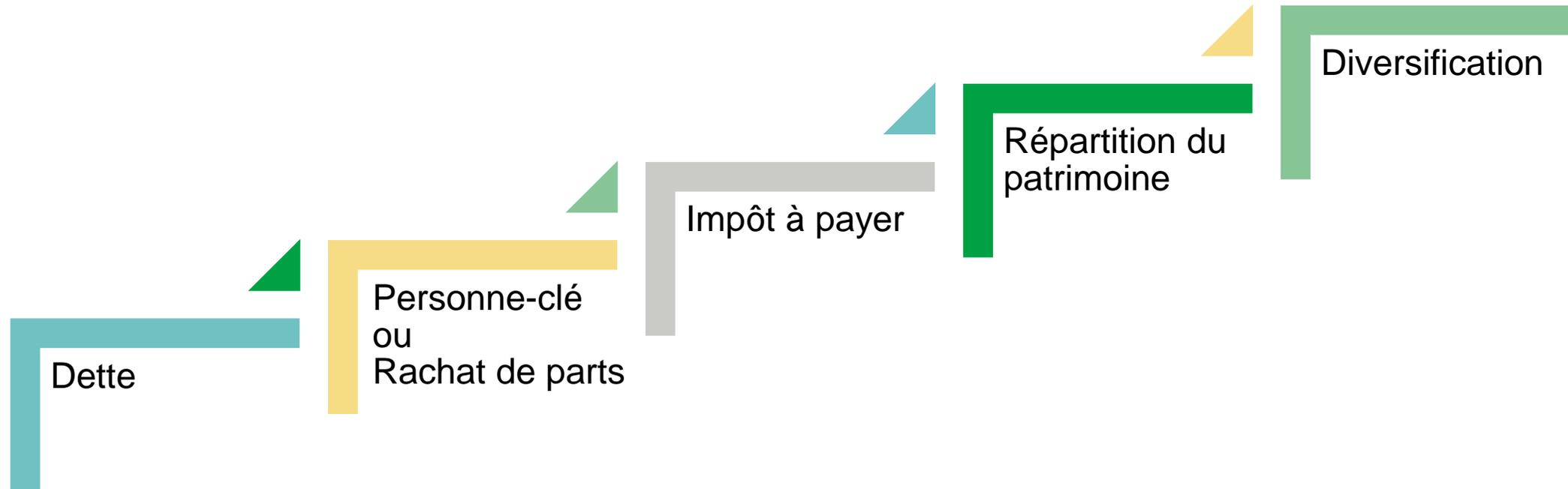
CÉLI corporatif

Concept marketing

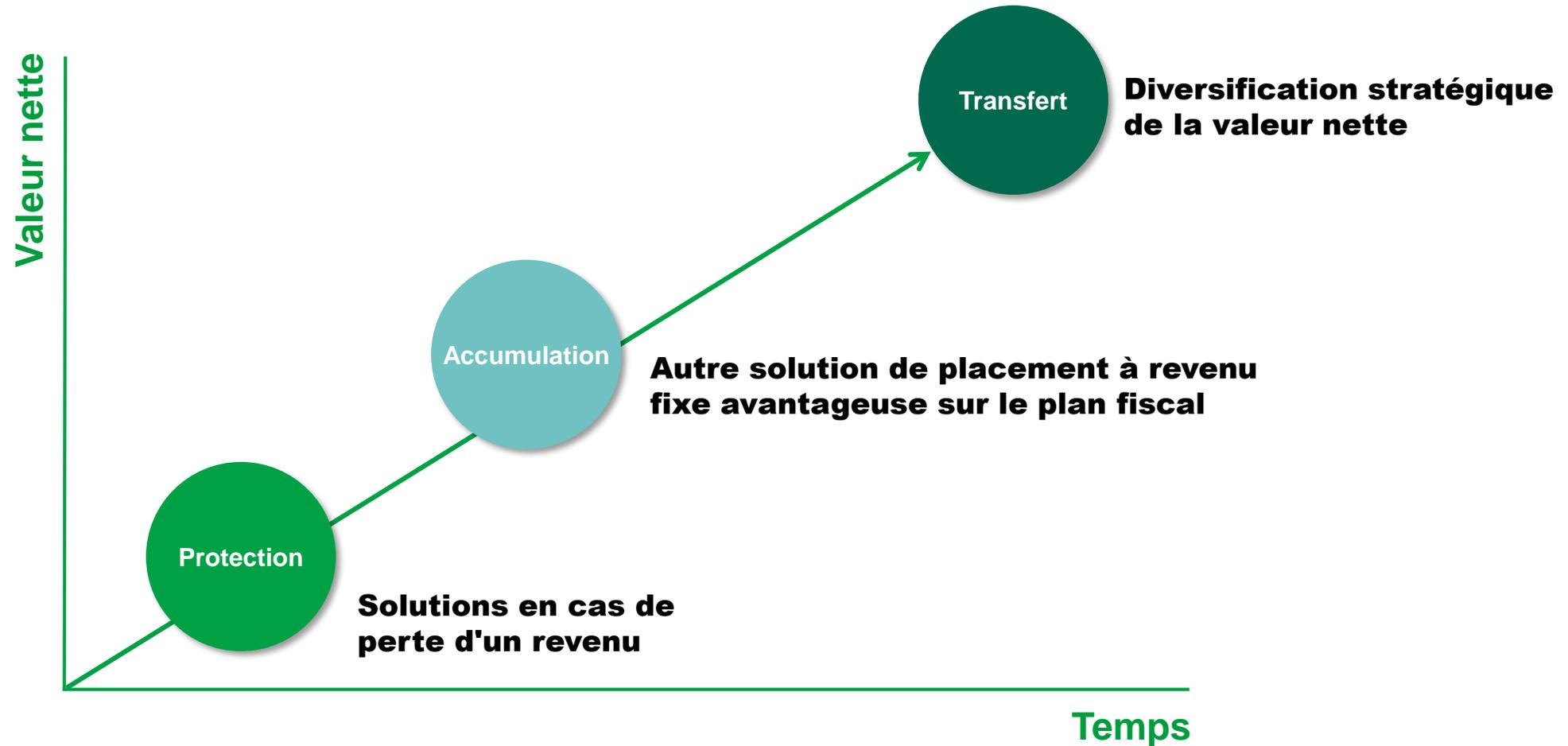
Pas un CÉLI au sens habituel



Possibilités en matière d'assurance pour les propriétaires d'entreprise



Assurance vie détenue par une société



Description sommaire

- Utilise une VU ou VE de base (permanent) 8-10-20 paiements
- Utilise les comptes exempt d'impôt
- Maximiser les transferts dans les premières années
- Investir pendant 8-10 ans, montant maximum
- Utiliser du T-10 pour maximiser/grossir l'espace du compte exempté
- Taux de rendement interne très intéressant
- À l'espérance de vie entre 80 % et 100 % admissible au CDC
- Donne les liquidités nécessaires à la succession pour finaliser les impôt au décès, pas d'attente ou délai (pipeline)
- Maximise l'efficacité fiscale

Avantages du « CÉLI corporatif »



Corporatif

- Capitalisation à l'abri de l'impôt
- Diminution du revenu passif
- Maximise CDC
- Aucun plafond de cotisation « CELI » comme au personnel



Personnel

- Capitalisation à l'abri de l'impôt
- Liquidités disponibles via collatéral
- Si collatéral dans la société, diminue la JVM de la société (donc le g/c au décès)

2

Notions fiscales sous-jacentes au concept

Taxation personnelle



Décision relative à la rémunération

Salaires et autres revenus

Table d'impôt des PARTICULIERS	Taux marginal fed/prov combinés
jusqu'à 43 790\$	27,525%
Plus de 43 790\$ jusqu'à 47 630\$	32,525%
plus de 47 630\$ jusqu'à 87 575\$	37,118%
plus de 87 575\$ jusqu'à 95 259\$	41,118%
plus de 95 259\$ jusqu'à 106 555\$	45,710%
plus de 106 555\$ jusqu'à 147 667\$	47,460%
plus de 147 667\$ jusqu'à 210 371\$	49,965%
plus de 210 371\$	53,305%

Décision relative à la rémunération

Dividende ordinaire reçu par un particulier

Tranche de revenu imposable	Taux marginal au fédéral	Taux marginal au Québec	Taux marginal combiné
43 790\$ et moins	5,733%	10,868%	16,601%
43 791 à 47 630\$	5,733%	16,618%	22,351%
47 631\$ à 87 575\$	11,014%	16,618%	22,351%
87 576\$ à 95 259\$	11,014%	21,218%	32,232%
95 260\$ à 106 555\$	16,295%	21,218%	37,513%
106 556\$ à 147 667\$	16,295%	23,23%	39,525%
147 668\$ à 210 371\$	19,176%	23,23%	42,406%
210 372\$ et plus	23,017%	23,23%	46,247%



Le taux d'imposition maximum des dividendes ordinaire passera à 47,14 % en 2020 et à 48,02 % en 2021.

Décision relative à la rémunération

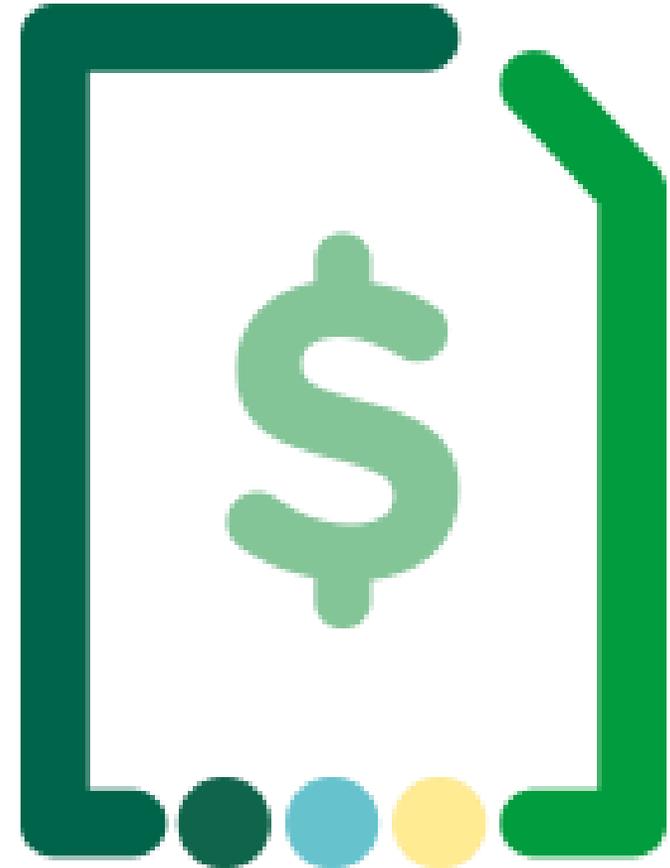
Dividende déterminé reçu par un particulier

Tranche de revenu imposable	Taux marginal au fédéral	Taux marginal au Québec	Taux marginal combiné
43 790\$ et moins	Note 1	4,444%	4,444%
43 791 à 47 630\$	Note 1	11,344%	11,344%
47 631\$ à 87 575\$	6,315%	11,344%	17,659%
87 576\$ à 95 259\$	6,315%	16,864%	23,179%
95 260\$ à 106 555\$	12,652%	16,864%	29,516%
106 556\$ à 147 667\$	12,652%	19,279%	31,931%
147 668\$ à 210 371\$	16,109%	19,279%	35,388%
210 372\$ et plus	20,719%	19,279%	39,998%



Le taux d'imposition maximum des dividendes déterminés passera à **40,11 %** en 2020.

Taxation des sociétés



Taux

Revenus actifs

	2019	2020	2021
PME avec DPE	15 %	14 %	13 %
PME avec DPE fédéral	20,60 %	20,50 %	20,50 %
Société au taux général	26,60 %	26,50 %	26,50 %



Plafond des affaires maximal : 500 000 \$



Sociétés associées



Réduction du plafond des affaires si:

Capital imposable > 10 M \$
•ou
Revenu de placement* > 50 000 \$

Taux

Revenus passifs

Taux d'impôt	50,27 %
IMRTD*	30,67 %
	19,60 %

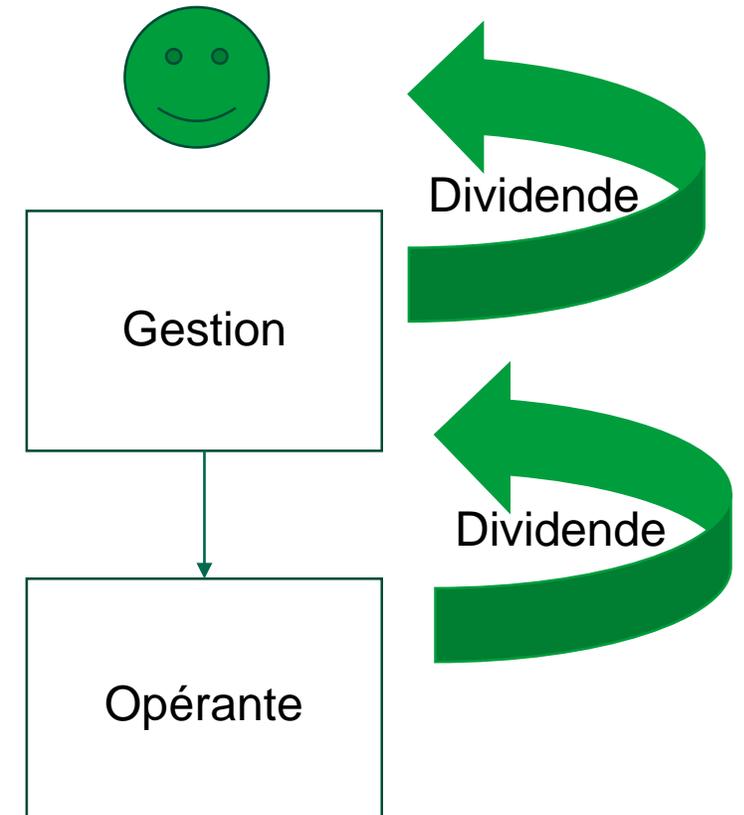
Le solde d'IMRTD est récupérable à raison de **38,33 %** du dividende imposable versé à l'actionnaire

Le taux final payé par la corporation, après avoir versé du dividende imposable suffisant à son actionnaire, sera de **19,60 %**

Interaction entre dividende, IMRTD, RTD

Exemple

- Opérante verse un dividende ordinaire à Gestion
- Gestion a par ailleurs des revenus d'intérêts pour 100 000 \$
- Impôt sur ces revenus : 50 370 \$ (dont 30 670 \$ est remboursable / soit l'IMRTD)
- Gestion verse un dividende à Monsieur de 100 000 \$
- Gestion reçoit un remboursement au titre de dividende de 38, 33 % (jusqu'à un maximum du solde d'IMRTD)



Dividende déterminé, non-déterminé, IMRTD, RTD

Un dividende déterminé ne peut être versé qu'à partir du compte de dividende déterminé

Compte d'IMRTD déterminé

- Dividende déterminé (provenant de sociétés publiques)
- Dividende déterminé (provenant d'une société rattachée qui a payé le gros taux d'imposition 26,60 %)



Dividende déterminé

Compte d'IMRTD non-déterminé

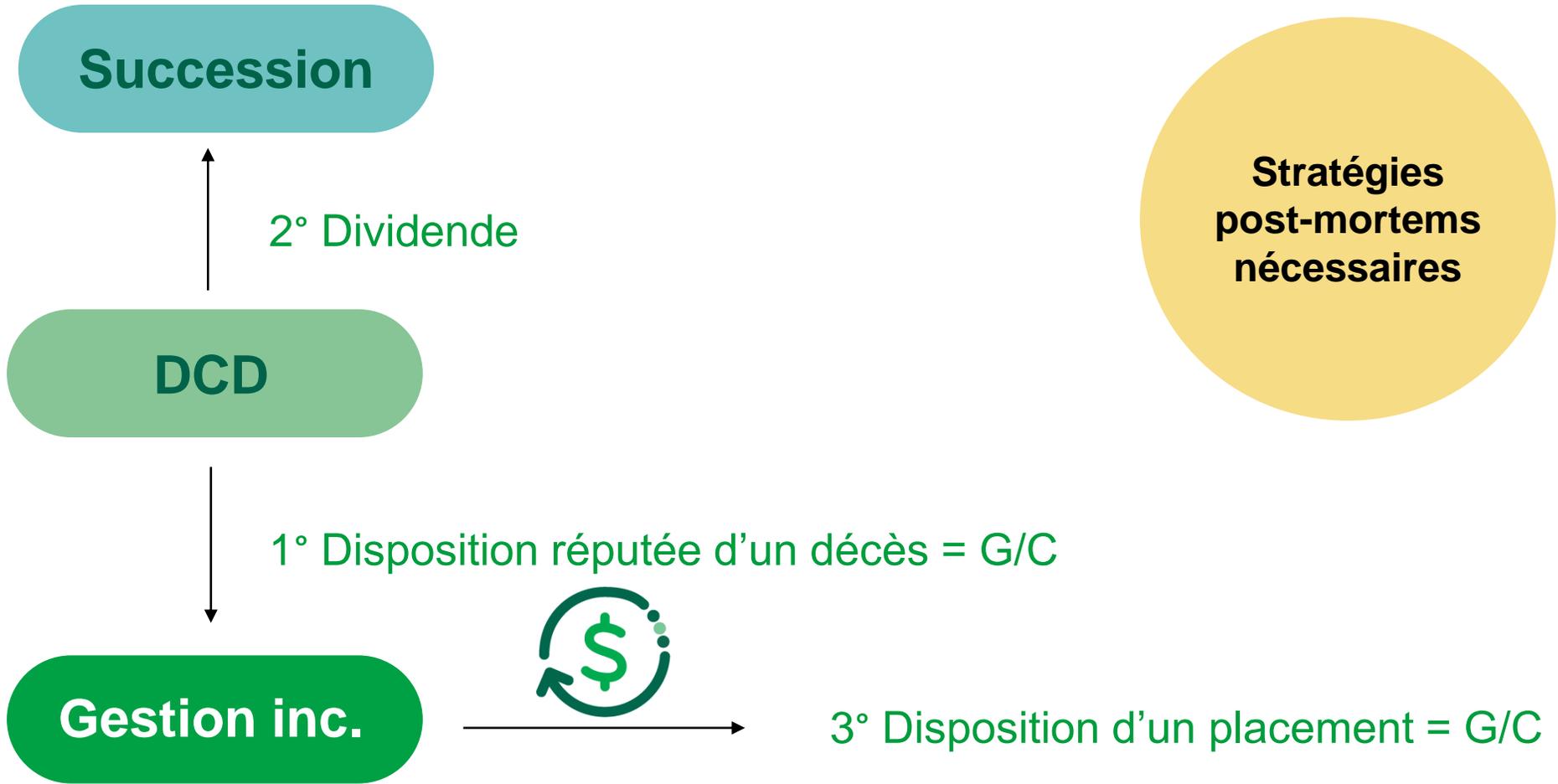
- Revenu d'intérêts
- Gain en capital (portion 50 % imposable)
- Dividende non déterminé reçu d'une société rattachée
- Revenus de location



Dividende non-déterminé

Rappel sur impacts au décès

Décès: double, triple imposition ?



Le revenu de placement passif et son incidence sur la déduction pour petites entreprise (DPE)

Des propositions/modifications qui auront pour effet de restreindre l'accès à la DPE de plusieurs sociétés.

Déductions pour petites entreprises



Société



Sociétés associées



Revenus admissibles



Capital imposable maximal



Revenus de placement



Calcul



Planifications

Déduction accordée aux petites entreprise

Paragraphe 125(1) LIR

La déduction pour petite entreprise peut être réclamée par une société qui est une «société privée sous contrôle canadien» pendant toute son année d'imposition, à condition qu'elle tire au moins une partie de ses revenus d'une «entreprise exploitée activement» au Canada.

DPE

Crédit d'impôt de 19 % en 2019, calculé sur le moins élevé des trois montants





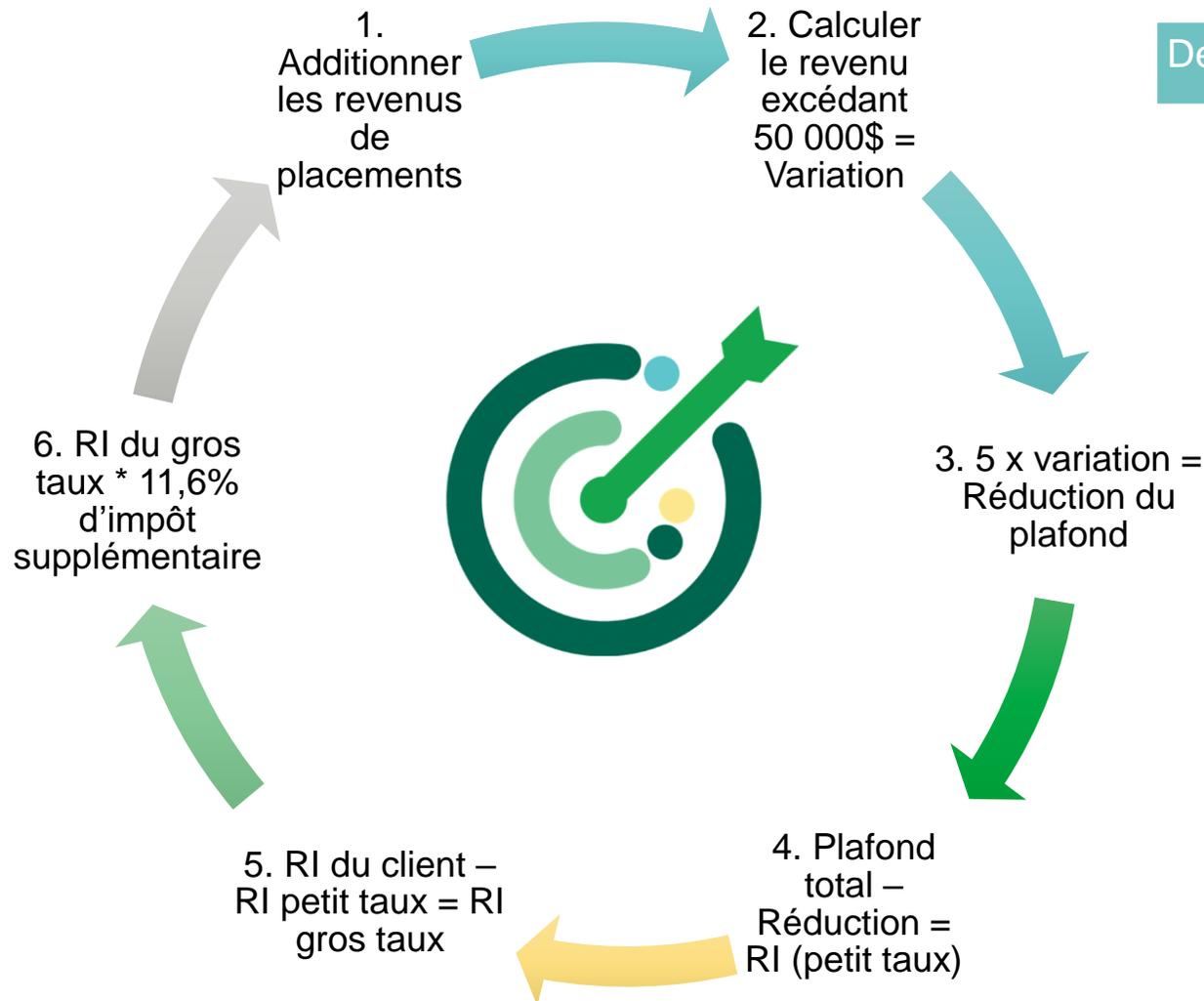
Modifications

Réduction du plafond des affaires des petites entreprises

En vertu des propositions, le plafond des affaires des petites entreprises sera réduit de 5 \$ par 1 \$ de revenu de placement supérieur au seuil de 50 000 \$.

Revenu passif gagné	Réduction du plafond des affaires	Plafond des affaires disponible
50 000 \$	AUCUNE	500 000 \$
70 000 \$	$5 \times (70\ 000 - 50\ 000) = 100\ 000\ \$$	400 000 \$
90 000 \$	$5 \times (90\ 000 - 50\ 000) = 200\ 000\ \$$	300 000 \$
100 000 \$	$5 \times (100\ 000 - 50\ 000) = 250\ 000\ \$$	250 000 \$
120 000 \$	$5 \times (120\ 000 - 50\ 000) = 350\ 000\ \$$	150 000 \$
150 000 \$	$5 \times (150\ 000 - 50\ 000) = 500\ 000\ \$$	NUL

Les étapes à suivre



Devant ton client

Combien ça te coûte ?

Calcul coin de table



Récapitulatif

1. Revenu de placement 100 000 \$
Revenu Actif 300 000\$

Calcul nouveau plafond des affaires

2. Variation: $100\ 000\ \$ - 50\ 000\ \$ = 50\ 000\ \$$
3. $50\ 000\ \$ * 5 =$ Réduction du plafond des affaires
4. $500\ 000\ \$ - 250\ 000\ \$ = 250\ 000\ \$$



Nouveau plafond des affaires

Récapitulatif

- 4. Revenu actif imposé au petit taux = 250 000 \$
- 5. REEA (revenu Actif) imposable par ailleurs = 300 000 \$
- 6. Revenu imposé à gros taux = 50 000 \$ (différence)



Taux

Revenus actifs

	2019	2020	2021
PME avec DPE	15 %	14 %	13 %
PME avec DPE fédéral	20,60 %	20,50 %	20,50 %
Société au taux général	26,60 %	26,50 %	26,50 %



Plafond des affaires maximal : 500 000 \$



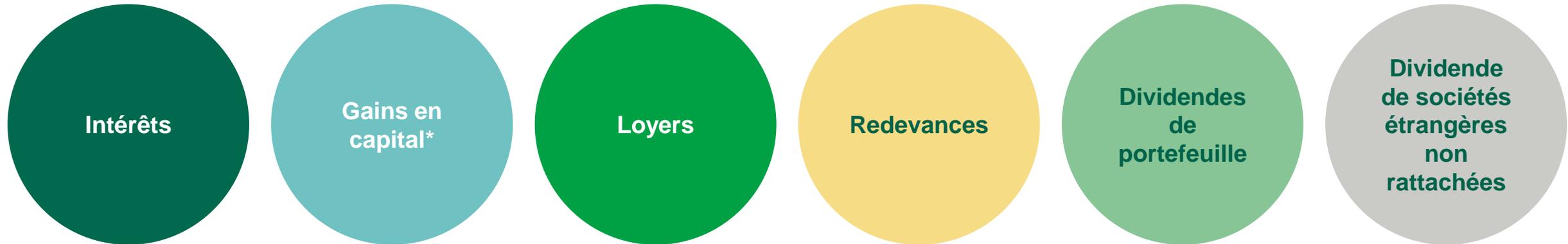
Sociétés associées



Réduction du plafond des affaires si:

Capital imposable > 10 M \$
•ou
Revenu de placement* > 50 000 \$

Revenu de placement total ajusté



La définition du revenu de placement total ajusté ne s'applique qu'aux fins de la réduction du plafond des affaires des entreprises. Aucune incidence sur les références au revenu de placement en ce qui concerne l'application des autres dispositions de la Loi de l'impôt

Revenus de placement aux fins des nouvelles règles DPE

Revenus de placement ajusté

- Intérêts
- Revenus de location (exception si plus de 5 employés ou à une société associée)
- Gain en capital (imposable à 50 %)
- Dividendes de sociétés non rattachées (qui ne sont pas associées, ou qui détiennent 10 % et moins d'actions votantes et participantes) (taux : 38,33 %)

Exclusions

- Dividendes reçus de sociétés rattachées
- Revenu de location à une société associée
- Vente d'actifs servant à l'exploitation de l'entreprise

Impacts des nouveautés sur la DPE liées au revenu de placement

Résumé

Revenus de placements ajustés



Additionner le revenu de placement ajusté de toutes les sociétés associées



Revenu accepté sans réduction : 50 000 \$



Au-delà de cette limite – Réduction du plafond des affaires de 5 \$ / 1 \$ excédentaire



Taux 50,27 % sur revenu de placement + augmentation du taux sur le revenu actif = **double imposition**



Moyen de minimiser l'incidence des propositions



La réduction du revenu de placement pour réduire l'incidence des propositions



La réduction de l'incidence des proposition lorsqu'il devient évident qu'elles s'appliqueront



Le revenu de placement total ajusté comprend le revenu net des dépenses.



Si vous pouvez éviter de gagner un revenu de placement dans votre société, vous pouvez éviter la réduction du plafond des affaires des petites entreprises. Une police d'assurance vie exonérée ou un régime de retraite individuel (RRI) pourrait vous venir en aide.

Alternatives pour le revenu passif

Risque d'opportunité: flexibilité

Alternatives pour les revenus de placement imposables

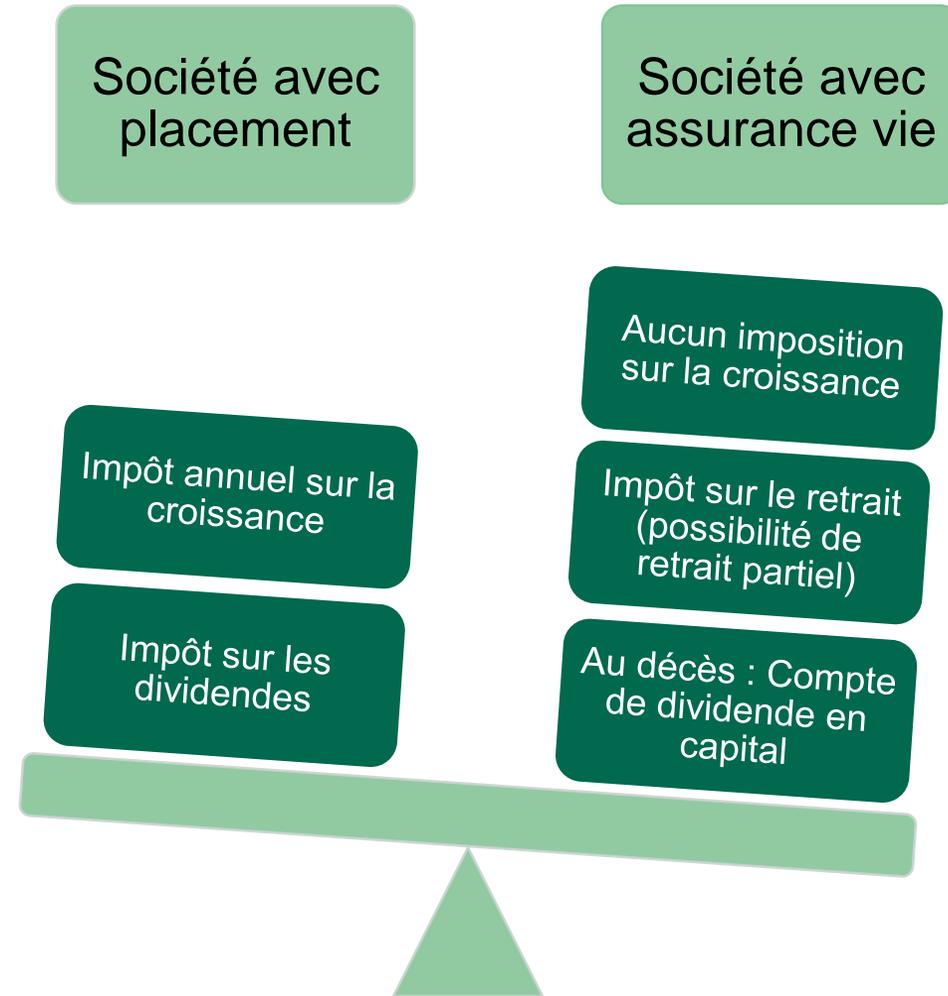
Diversification

- Investir dans des fonds fiscalement avantageux
- Investir dans des véhicules qui permettent de déterminer le moment de l'imposition (Ex: G/C)
- RRI
- Et la plus magique: l'assurance-vie !



Stratégie fiscales et assurance vie détenue par la société

Assurance vie = une dépense



Collatéral

- Mesure d'urgence
- Prêt garanti par l'assurance-vie
- Attention: Prêt à la corporation, ou à l'individu ?



ATTENTION

Collatéral

Corporatif

- Avantage à un actionnaire
- Possibilité d'application des règles sur les prêts adossés (15(2.16) L.I.R.) Zone grise
- Impact: Inclusion de la totalité du prêt dans le revenu de l'actionnaire

Personnel

- Liquidités doivent être sorties à l'actionnaire: Salaire/dividende (\$)
- Déductibilité des intérêts
- Vient diminuer la JVM des actions en cas de décès

Recommandations

Déductibilité des intérêts :

Si l'argent emprunté remplace les bénéfices accumulés d'une société qui avaient été conservés et utilisés à des fins de placement ou à des fins commerciales.

Marge de crédit de compagnie

Déductibilité des intérêts

Verser des dividendes

Imposition différente

3

Scénarios comparatifs

Mise en contexte

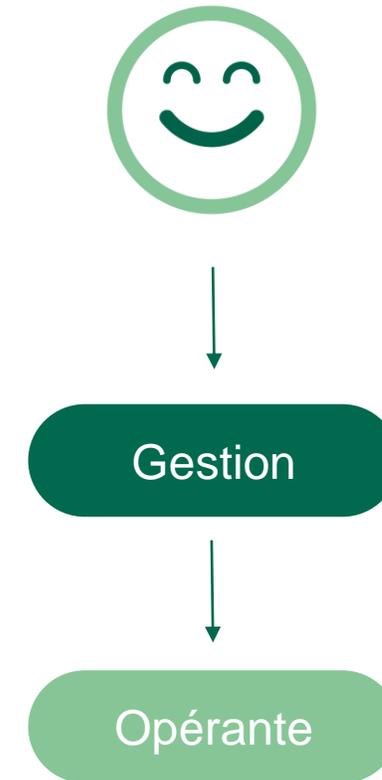
- Client propriétaire d'une OPCO & GESCO
- 65 ans
- Conjointe 60 ans
- Revenu Actif dans la OPCO: 800 000 \$
- Accumulation d'actifs dans la GESCO : 1M \$
- Revenu de placements : 115 000 \$



Impact fiscal – Anciennes règles

Impacts fiscaux sur le revenu actif

Impôts corporatifs avant	
Premier 500 000 \$ au taux de 15 %	75 000 \$
Solde de 300 000 \$ au taux de 26,6 %	79 800 \$
Total impôts payables	154 800 \$



Impact du revenu de placement sur le taux d'impôt corporatif et revenus nets – Nouvelles règles

- Réduction du plafond des affaires:
 - $(115\ 000 \$ - 50\ 000 \$) * 5 \$ = 325\ 000 \$$ de réduction
- Plafond des affaires après réduction: 175 000 \$



IMPACT DU REVENU DE PLACEMENT SUR LE TAUX D'IMPÔT CORPORATIF & REVENUS NETS – Nouvelles règles

Impacts fiscaux

Impôts corporatifs après	
Premier 175 000 \$ au taux de 15 %	26 250 \$
Solde de 625 000 \$ au taux de 26,6 %	166 250 \$
Total impôts payables	192 500 \$
Impôts supplémentaires	37 700 \$



Feuille de calcul
Microsoft Excel



Gestion



Opérante

CÉLI **corporatif**

Scénario #1 V-E participante vs VU

VE PAR

- Protection conjointe 2^e décès H65, F60
- Prime investie de 100 760 \$
- Capital de départ assuré
1 140 000 \$
- 10 paiements
- Participations actuelles

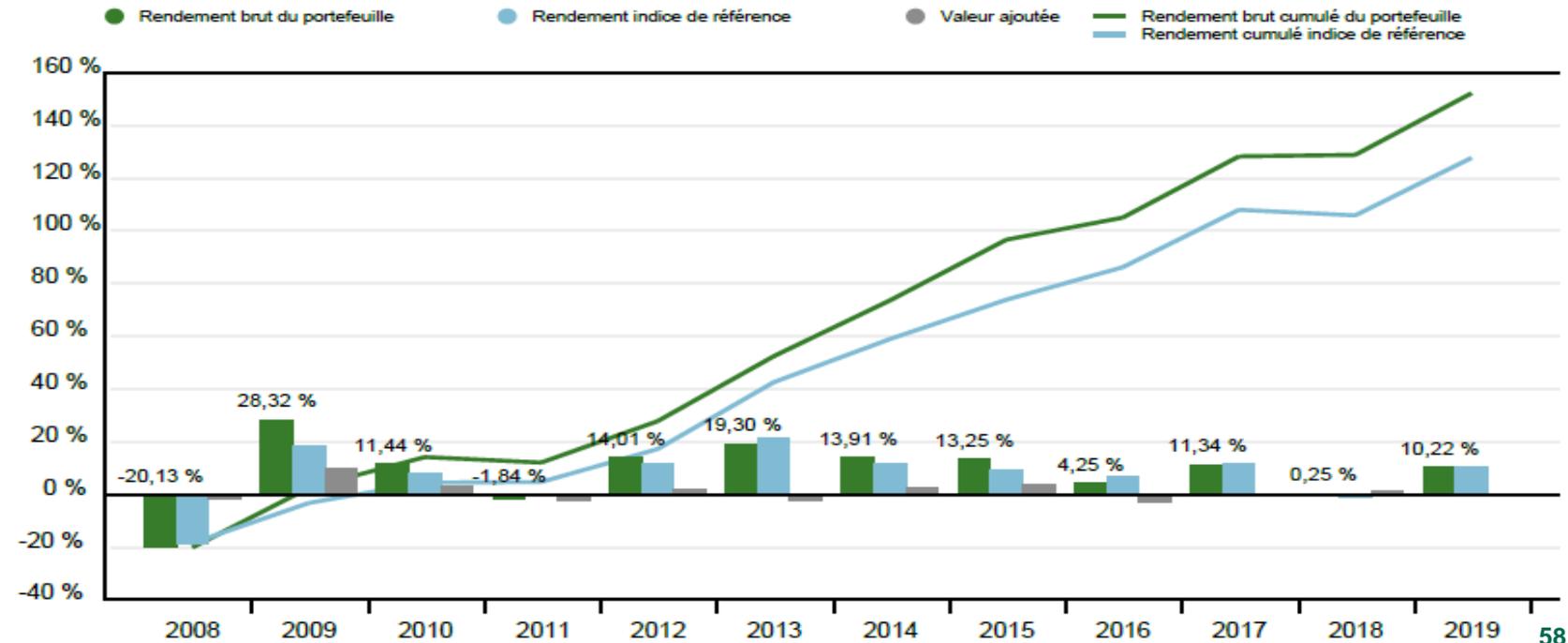
VU

- Protection conjointe 2^e décès H65, F60
- Prime investie de 100 760\$
- Capital de départ assuré
2 000 000 \$
- 10 paiements
- Rendement 5,5 % avec écart type de 7,5 %

RENDEMENT PAR PÉRIODE

Fonds de placement garanti	Répartition	RFG	Frais de garantie	Rendements bruts annualisés au 2019-08			Écart-type
				36 mois	60 mois	130 mois	
Fonds équilibrés	100,00 %	3,17 %	0,00 %	8,83 %	8,83 %	11,37 %	8,00 %
Revenu et croissance mondial CI Signature	100,00 %	3,17 %	0,00 %	8,83 %	8,83 %	11,37 %	8,00 %
Total	100,00 %	3,17 %	0,00 %	8,83 %	8,83 %	11,37 %	8,00 %
Indice de référence				7,84 %	7,98 %	9,92 %	7,98 %
Valeur ajoutée				0,99 %	0,85 %	1,45 %	

RENDEMENT PAR ANNÉE



Rendement Fonds équilibré CI Signature

Placement corporatif alternatif (Revenu passif)

- Placement fiscalement avantageux 60 % en gain en capital
- 6 % de rendement net
- Taux imposition revenu de placement 50,37 %
- Taux d'imposition de dividendes 40 %
(meilleur scénario possible, compagnie publique, dividendes déterminées)



Valeur successorale nette VE vs Placement

VE PAR

Année	Capital	CBR	Crédit au CDC	Valeur nette successorale
5	1 238 469,00 \$	493 372,00 \$	745 097,00 \$	1 011 517,88 \$
10	1 517 457,00 \$	975 086,00 \$	542 371,00 \$	1 068 917,44 \$
15	1 909 368,00 \$	930 297,00 \$	979 071,00 \$	1 481 431,38 \$
20	2 384 614,00 \$	837 848,00 \$	1 546 766,00 \$	1 999 203,92 \$
25	2 916 878,00 \$	675 537,00 \$	2 241 341,00 \$	2 606 130,98 \$
30	3 495 645,00 \$	413 349,00 \$	3 082 296,00 \$	3 305 504,46 \$
35	4 145 070,00 \$	21 861,00 \$	4 123 209,00 \$	4 135 013,94 \$



Placement

Année	Valeur nette successorale
5	331 815,00 \$
10	784 315,00 \$
15	1 061 478,00 \$
20	1 421 399,00 \$
25	1 890 015,00 \$
30	2 501 646,00 \$
35	3 301 747,00 \$



Valeur successorale nette VU Vs Placement

VU

Année	Capital	CBR	Crédit au CDC	Montant net
5	2 534 882,00 \$	483 571,00 \$	2 051 311,00 \$	2 312 439,34 \$
10	3 177 624,00 \$	936 061,00 \$	2 241 563,00 \$	2 747 035,94 \$
15	3 283 503,00 \$	823 798,00 \$	2 459 705,00 \$	2 904 555,92 \$
20	3 451 280,00 \$	605 573,00 \$	2 845 707,00 \$	3 172 716,42 \$
25	3 748 998,00 \$	238 989,00 \$	3 510 009,00 \$	3 639 063,06 \$
30	4 470 493,00 \$	0,00 \$	4 470 493,00 \$	4 470 493,00 \$
35	4 638 849,00 \$	0,00 \$	4 638 849,00 \$	4 638 849,00 \$



Placement

Année	Valeur nette successorale
5	331 815,00 \$
10	784 315,00 \$
15	1 061 478,00 \$
20	1 421 399,00 \$
25	1 890 015,00 \$
30	2 501 646,00 \$
35	3 301 747,00 \$



Valeur successorale nette VU vs VE PAR

VU

Année	Capital	CBR	Crédit au CDC	Montant net
5	2 534 882,00 \$	483 571,00 \$	2 051 311,00 \$	2 312 439,34 \$
10	3 177 624,00 \$	936 061,00 \$	2 241 563,00 \$	2 747 035,94 \$
15	3 283 503,00 \$	823 798,00 \$	2 459 705,00 \$	2 904 555,92 \$
20	3 451 280,00 \$	605 573,00 \$	2 845 707,00 \$	3 172 716,42 \$
25	3 748 998,00 \$	238 989,00 \$	3 510 009,00 \$	3 639 063,06 \$
30	4 470 493,00 \$	0,00 \$	4 470 493,00 \$	4 470 493,00 \$
35	4 638 849,00 \$	0,00 \$	4 638 849,00 \$	4 638 849,00 \$

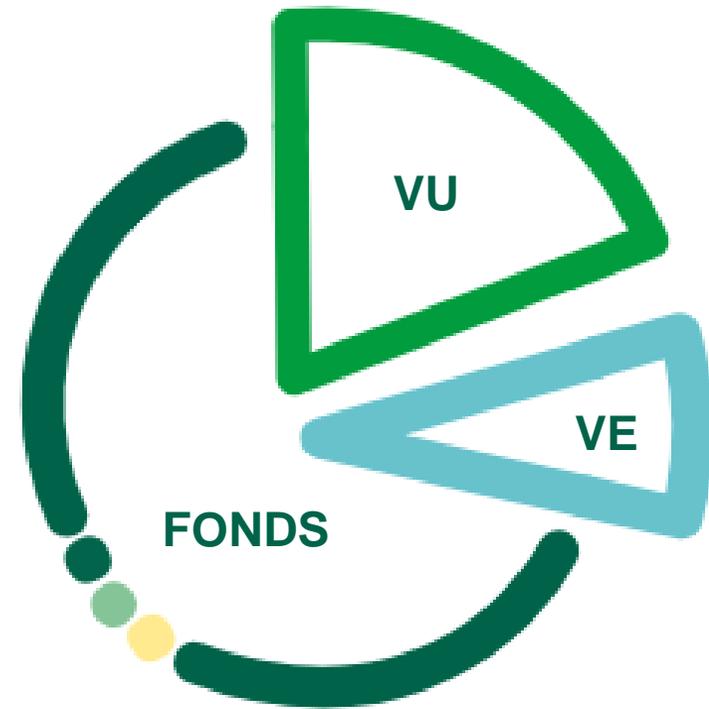


VE PAR

Année	Capital	CBR	Crédit au CDC	Valeur nette successorale
5	1 238 469,00 \$	493 372,00 \$	745 097,00 \$	1 011 517,88 \$
10	1 517 457,00 \$	975 086,00 \$	542 371,00 \$	1 068 917,44 \$
15	1 909 368,00 \$	930 297,00 \$	979 071,00 \$	1 481 431,38 \$
20	2 384 614,00 \$	837 848,00 \$	1 546 766,00 \$	1 999 203,92 \$
25	2 916 878,00 \$	675 537,00 \$	2 241 341,00 \$	2 606 130,98 \$
30	3 495 645,00 \$	413 349,00 \$	3 082 296,00 \$	3 305 504,46 \$
35	4 145 070,00 \$	21 861,00 \$	4 123 209,00 \$	4 135 013,94 \$



Allocations d'actifs : diversification!

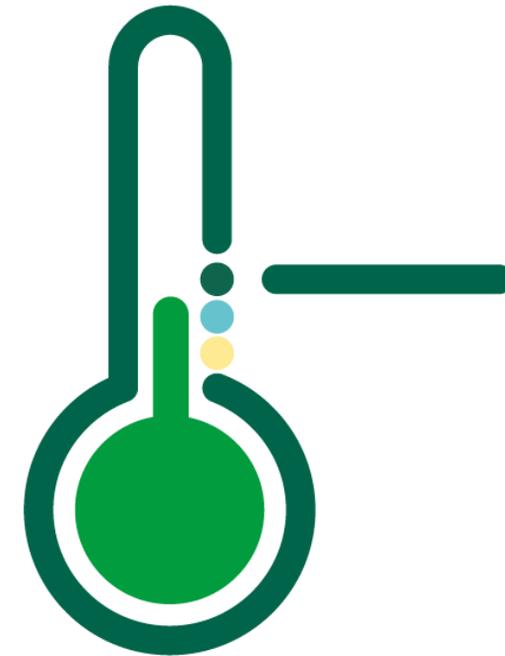


Allocations d'actifs – diversification!!

VU



VE



Scénario #2 V-E participante vs VU

VE PAR

- Protection conjointe 2^e décès H65, F60
- Prime investie de 50 605 \$
- Capital de départ assuré
570 000 \$
- 10 paiements
- Participations actuelles

VU

- Protection conjointe 2^e décès H65, F60
- Prime investie de 50 605 \$
- Capital de départ assuré
1 000 000 \$
- 10 paiements
- Rendement 5,5 % avec écart type de 7,5 %

Valeur successorale VE + VU

VE PAR

Année	Capital	CBR	Crédit au CDC	Montant net
5	619 235,00 \$	247 794,00 \$	371 441,00 \$	505 249,76 \$
10	758 729,00 \$	489 758,00 \$	268 971,00 \$	533 440,32 \$
15	954 684,00 \$	467 364,00 \$	487 320,00 \$	739 696,56 \$
20	1 192 307,00 \$	421 139,00 \$	771 168,00 \$	998 583,06 \$
25	1 458 439,00 \$	339 725,00 \$	1 118 714,00 \$	1 302 165,50 \$
30	1 747 822,00 \$	208 890,00 \$	1 538 932,00 \$	1 651 732,60 \$
35	2 072 535,00 \$	13 146,00 \$	2 059 389,00 \$	2 066 487,84 \$

VU

Année	Capital	CBR	Crédit au CDC	montant net
5	1 276 968,00 \$	242 910,00 \$	1 034 058,00 \$	1 165 229,40 \$
10	1 638 187,00 \$	470 281,00 \$	1 167 906,00 \$	1 421 857,74 \$
15	1 686 243,00 \$	414 149,00 \$	1 272 094,00 \$	1 495 734,46 \$
20	1 943 145,00 \$	305 037,00 \$	1 638 108,00 \$	1 802 827,98 \$
25	2 105 525,00 \$	121 745,00 \$	1 983 780,00 \$	2 049 522,30 \$
30	2 291 114,00 \$	0,00 \$	2 291 114,00 \$	2 291 114,00 \$
35	2 664 543,00 \$	0,00 \$	2 664 543,00 \$	2 664 543,00 \$

Valeur successorale VE + VU VS Placement

VE + VU

Année	Valeur successorale totale VE +VU
5	1 670 479,16 \$
10	1 955 298,06 \$
15	2 235 431,02 \$
20	2 801 411,04 \$
25	3 351 687,80 \$
30	3 942 846,60 \$
35	4 731 030,84 \$



Placement

Année	Valeur nette successorale
5	331 815,00 \$
10	784 315,00 \$
15	1 061 478,00 \$
20	1 421 399,00 \$
25	1 890 015,00 \$
30	2 501 646,00 \$
35	3 301 747,00 \$



Conclusion

Économie d'impôts



- Diminution d'investissement dans les placements corpo de 100 000 \$ sur 10 ans



- Intérêts composés diminués



- Impact sur le taux d'imposition de base

Hypothèse

- 100 000 \$ de capital
- Taux de rendement de 6 %
- Investissement au début de la période
- Revenu imposable de la société opérante excède 500 000 \$
- Revenu composé de 40 % en intérêts et dividendes et 60 % en gain en capital
- Revenu de placement par ailleurs est à 50 000 \$.
Tout excédent affecte la DPE



20 ans plus tard...

Année	A11	A12	A13	A14	A15	A16	A17	A18	A19	A20	TOTAL
Investissement annuel	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	100 000 \$	2 000 000 \$
Capital accumulé, net d'impôt	1 340 877	1 493 020	1 651 078	1 815 283	1 985 873	2 163 097	2 347 212	2 538 487	2 737 201	2 943 641	27 210 125
Revenu de placements	80 453	89 581	99 065	108 917	119 152	129 786	140 833	152 309	164 232	176 618	1 632 608
Impôts qui seraient payés par Gestion	28 310	31 523	34 860	38 327	41 929	45 670	49 558	53 596	57 792	62 150	574 498
Revenu annuel net qui serait généré	52 142	58 058	64 205	70 590	77 224	84 115	91 275	98 713	106 440	114 468	1 058 109
Impôts supplémentaires qui seraient payés dans la société opérante suite à l'investissement placements vs en assurance-vie											
(5\$/S excédent 50 000 \$, à 11,60%)	46 663	51 957	57 458	63 172	69 108	75 276	81 683	88 339	95 255	102 439	946 912
Total de l'impôt supplémentaire payé en investissant les liquidités dans un placement standard vs dans la police d'assurance-vie.											
	74 973	83 480	92 317	101 499	111 037	120 946	131 241	141 935	153 046	164 589	1 521 411
Remboursement au titre de dividende disponible											(500 721)
Coût net du RTD, si récupérable											1 020 690
Continuons l'exemple avec l'économie d'impôt sur le versement de dividendes...											
Hypothèse: Choix de 164(6) LIR au décès: dividende de rachat versé à la fin de la 20e période. Dividendes non déterminés versés											
Liquidités nettes d'impôts disponibles dans gest	1 393 020	1 551 078	1 715 283	1 885 873	2 063 097	2 247 212	2 438 487	2 637 201	2 843 641	3 058 109	
Remboursement au titre de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500 721	
Liquidités disponibles pour dividendes	1 393 020	1 551 078	1 715 283	1 885 873	2 063 097	2 247 212	2 438 487	2 637 201	2 843 641	3 558 830	
Impôts sur le dividende											1 645 959
Total de l'impôt COMBINÉ économisé si investissement en police d'assurance-vie (rendement tax shelté) et dividende du CDC versé (non imposable)											
	74 973	83 480	92 317	101 499	111 037	120 946	131 241	141 935	153 046	1 810 548	3 167 369

Économie d'impôts - Résumé

	Année 10	Année 20
Économies sur revenus de placements (Gestion)	130 784 \$	574 498\$
Économies sur impôts sur revenu (Opérante)	216 564 \$	946 912\$
Total	346 347 \$	1 521 421



Explication des économies d'impôts



**Énorme économie
d'impôt combiné**



**Comparaison entre un
placement/assurance vie**

Commissions – PAR 100 760 \$

PROJET INFORMATISÉ PRÉPARÉ POUR :
test formation, H, 65, NF
test 2 formation, F, 60, NF
Âge conjointe: 53

Date du projet informatisé : 22 mai, 2019

Sommaire des commissions

Première année	35 269,08 \$
Valeur actualisée sur les dix premières années*	63 756,95 \$
Valeur actualisée sur les vingt premières années*	63 756,95 \$
Taux de la valeur actualisée	6,00%

*Ces totaux représentent la valeur actualisée (basée sur un taux de 6,00 %) de la commission totale payable pour la période spécifiée. À noter que les bonis de commission ne sont pas pris en compte dans ce sommaire.

Année	Couverture d'assurance (\$)	Paiements additionnels (\$)	Gar. compl. (\$)	Commission totale (\$)
1	35 269	0	0	35 269
2	10 077	0	0	10 077
3	10 077	0	0	10 077
4	2 015	0	0	2 015
5	2 015	0	0	2 015
6	2 015	0	0	2 015
7	2 015	0	0	2 015
8	2 015	0	0	2 015
9	2 015	0	0	2 015
10	2 015	0	0	2 015
11	0	0	0	0
12	0	0	0	0



Total 10 ans
69 528 \$

Commission VU – 100 760 \$

Prime cible totale : 27 320,00 \$

Total de la rémunération

10 premières années : 66 772,00 \$
25 premières années : 155 257,78 \$

Total de la rémunération actualisée à 3,00 %

10 premières années : 60 656,42 \$
25 premières années : 113 764,30 \$

Détail de la rémunération du conseiller

Fin de l'année	Primes annuelles	Commissions sur la prime cible de vie universelle	Commissions sur l'excédent jusqu'au dépôt max	Commissions sur fonds	Bonification	Rémunération annuelle totale	Rémunération cumulative	Rémunération actualisée
1	100 760,00	17 758,00	3 672,00	---	---	21 430,00	21 430,00	21 430,00
2	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	26 468,00	26 321,26
3	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	31 506,00	31 070,06
4	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	36 544,00	35 680,54
5	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	41 582,00	40 156,74
6	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	46 620,00	44 502,56
7	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	51 658,00	48 721,81
8	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	56 696,00	52 818,17
9	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	61 734,00	56 795,21
10	100 760,00	1 366,00	3 672,00	---	---	5 038,00	66 772,00	60 656,42
11	---	---	---	4 655,20	---	4 655,20	71 427,20	64 120,32
12	---	---	---	5 043,59	---	5 043,59	76 470,80	67 763,92
13	---	---	---	4 900,17	---	4 900,17	81 370,97	71 200,81
14	---	---	---	5 190,18	---	5 190,18	86 561,15	74 735,07
15	---	---	---	5 460,51	---	5 460,51	92 021,66	78 345,10
16	---	---	---	5 570,05	---	5 570,05	97 591,71	81 920,31
17	---	---	---	5 593,71	---	5 593,71	103 185,42	85 406,13
18	---	---	---	6 011,30	---	6 011,30	109 196,73	89 043,07
19	---	---	---	6 153,53	---	6 153,53	115 350,26	92 657,62
20	---	---	---	6 206,69	---	6 206,69	121 556,95	96 197,21
21	---	---	---	6 296,17	---	6 296,17	127 853,12	99 683,24
22	---	---	---	6 542,79	---	6 542,79	134 395,91	103 200,32
23	---	---	---	6 703,62	---	6 703,62	141 099,54	106 698,89
24	---	---	---	6 809,55	---	6 809,55	147 909,09	110 149,23
25	---	---	---	7 348,68	---	7 348,68	155 257,78	113 764,30

Total 10 ans
66 772 \$

Commissions 50 % PAR – 50 % VU

Sommaire des commissions

Première année	17 712,07 \$
Valeur actualisée sur les dix premières années*	32 018,63 \$
Valeur actualisée sur les vingt premières années*	32 018,63 \$
Taux de la valeur actualisée	6,00%

*Ces totaux représentent la valeur actualisée (basée sur un taux de 6,00 %) de la commission totale payable pour la période spécifiée. À noter que les bonis de commission ne sont pas pris en compte dans ce sommaire.

Année	Couverture d'assurance (\$)	Paiements additionnels (\$)	Gar. compl. (\$)	Commission totale (\$)
1	17 712	0	0	17 712
2	5 061	0	0	5 061
3	5 061	0	0	5 061
4	1 012	0	0	1 012
5	1 012	0	0	1 012
6	1 012	0	0	1 012
7	1 012	0	0	1 012
8	1 012	0	0	1 012
9	1 012	0	0	1 012
10	1 012	0	0	1 012
11	0	0	0	0
12	0	0	0	0

Total 10 ans
34 918 \$

Prime cible totale :	13 690,00 \$	Total de la rémunération actualisée à 3,00 %
Total de la rémunération		10 premières années :
10 premières années :	33 516,50 \$	25 premières années :
25 premières années :	71 753,40 \$	

Détail de la rémunération du conseiller

Fin de l'année	Primes annuelles	Commissions sur la prime cible de vie universelle	Commissions sur l'excédent jusqu'au dépôt max	Commissions sur fonds	Bonification	Rémunération annuelle totale	Rémunération cumulative	Rémunération actualisée
1	50 605,00	8 898,50	1 845,75	---	---	10 744,25	10 744,25	10 744,25
2	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	13 274,50	13 200,80
3	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	15 804,75	15 585,81
4	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	18 335,00	17 901,34
5	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	20 865,25	20 149,44
6	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	23 395,50	22 332,05
7	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	25 925,75	24 451,10
8	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	28 456,00	26 508,42
9	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	30 986,25	28 505,83
10	50 605,00	684,50	1 845,75	---	---	2 530,25	33 516,50	30 445,05
11	---	---	---	2 087,77	---	2 087,77	35 604,27	31 998,55
12	---	---	---	2 033,24	---	2 033,24	37 637,51	33 467,40
13	---	---	---	2 088,65	---	2 088,65	39 726,16	34 932,34
14	---	---	---	2 044,55	---	2 044,55	41 770,71	36 324,58
15	---	---	---	2 058,73	---	2 058,73	43 829,44	37 685,64
16	---	---	---	2 314,24	---	2 314,24	46 143,67	39 171,06
17	---	---	---	2 285,81	---	2 285,81	48 429,49	40 595,51
18	---	---	---	2 383,89	---	2 383,89	50 813,38	42 037,80
19	---	---	---	2 641,37	---	2 641,37	53 454,75	43 589,33
20	---	---	---	2 829,44	---	2 829,44	56 284,19	45 202,92
21	---	---	---	3 031,92	---	3 031,92	59 316,11	46 881,62
22	---	---	---	3 021,42	---	3 021,42	62 337,53	48 505,78
23	---	---	---	2 939,09	---	2 939,09	65 276,61	50 039,66
24	---	---	---	3 160,21	---	3 160,21	68 436,82	51 640,92
25	---	---	---	3 316,58	---	3 316,58	71 753,40	53 272,45

Total 10 ans
33 516 \$

Conclusion

- Le CELI CORPORATIF: Des avantages fiscaux sur plusieurs angles
 - Investissements à l'abri de l'impôt
 - Diminution des revenus passifs et impôts sur ces revenus
 - Réduction de taux d'imposition des revenus actifs
 - Transfert d'une valeur nette successorale supérieure
- Diversifier les types de protections augmente les possibilités à vos clients, et apporte plus de flexibilité



Questions

