




Planification financière intégrée pour les cédants, un élément essentiel au transfert!

Maryse Mc Mahon CA, CMA, Pl. fin., M. Fisc.
SCF Fédération de l'UPA du Centre-du-Québec



Plan de la présentation

- Introduction
- Situation financière
- Situation fiscale
- Situation à la retraite
- Situation au décès
- Situation en matière de protection
- Conclusion



Introduction

- Évolution spectaculaire depuis 40 ans
 - Retraite - repos ➡ retraite - loisirs
 - Retraite - travail ➡ 17 %
 - Rétention de la main-d'œuvre
 - Pénurie de la main-d'œuvre qualifiée
 - Retraite - santé



Introduction

- Âge moyen à la retraite
 - Homme ➡ 59,9 ans
 - Femme ➡ 59,5 ans
 - Au Québec, 2 ans plus tôt qu'ailleurs

Situation financière

- Budget... la santé financière des cédants
 - **Bilan personnel**
 - **Évaluation** de l'entreprise agricole (actions, participation, billet, biens agricoles détenus personnellement)
 - Portefeuille de **placement**
 - Faire le point sur le profil d'investisseur



Situation financière

- **Budget**
 - Évaluation du coût de vie actuel
 - Objectifs d'ici la retraite
 - Personnels (ex. études des enfants)
 - D'entreprise



Situation fiscale

- Déduction pour gain en capital
 - 750 000 \$ par particulier
 - Billet libre d'impôt
 - Bénéficiaire au maximum des RSE & RSR
 - Gel successoral
 - Parents – enfants
 - Oncle (tante) – neveu (nièce)



Situation fiscale

- Droits REER inutilisés
 - Existe depuis 1957
 - 18 % du revenu gagné l'année précédente
 - Cumulatif si les droits ne sont pas utilisés
 - Déductible
 - Bénéficiaire au maximum des RSE et RSR
 - Imposable au retrait
 - Bénéficiaire au maximum des RSR – planifier les retraits



Situation fiscale

- Droits CELI

- Existe depuis 2009
- Droits de 5 000 \$ par particulier par année
- Cumulatif si les droits ne sont pas utilisés
- NON déductible
- NON imposable au retrait
- Bénéficiaire au maximum des RSR
- Exclu du patrimoine familial



Situation fiscale

- Une réduction du **fardeau fiscal** au fil des ans augmente donc les ressources financières disponibles à l'atteinte des objectifs de retraite et facilite le transfert de l'entreprise agricole!!



Situation à la retraite

- ... Et les régimes publics???



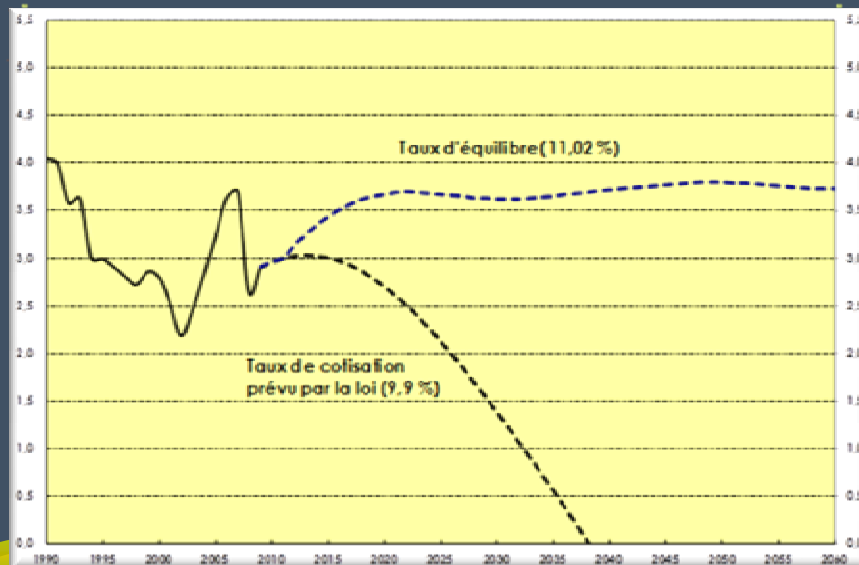
RRQ et PSV
= 43 % si le
revenu ne
dépasse pas
40 000 \$

Situation à la retraite

- RRQ
 - Principe de base = cotisations de travailleurs
 - → prestations de retraités
- Depuis 1966, 3,6 % → 9,9 %
- Que révèle le relevé de participation des cédants? Environ 25 % du salaire moyen cotisé
- L'avenir du régime...????



Situation à la retraite



Budget provincial – 17 mars 2011

- Hausse des cotisations (9,9 % à 10,8 %)
- Taux de réduction des prestations avant 65 ans augmente de 0,1 % / mois, 64 % au lieu de 70 %
- Bonification supplémentaire à compter de 70 ans, 1,42 % au lieu de 1,30 %

Situation à la retraite



- PSV (depuis 1951)
 - Payée à même les fonds généraux du gouvernement
 - Vulnérabilité
 - Objectif initial = lutte contre la pauvreté
 - L'arrivée des « baby-boomers » fortunés
 - 521,62 \$ par mois par conjoint pensionné
 - Réduction ➡ à partir de 66 733 \$ (depuis 1989)
 - DGC, réserve et IMR

Situation à la retraite

- Montant du transfert de l'entreprise agricole
 - Combler le déficit au fil des ans (billet, rachat d'actions)
 - Équité familiale
 - Objectif ➡ pérennité de l'entreprise
 - Plan B (compromis)
 - Repousser l'âge de la retraite
 - Accepter un revenu plus faible
 - Accepter de générer un revenu de travail



Situation à la retraite

- Autre – Soins de la santé
 - Augmentation avec l'âge
 - Dépenses loisirs ➔ dépenses soins de la santé
 - Remplacement de la carte soleil par...



Situation à la retraite

- Autre – Espérance de vie

Augmentation de 20 ans dans le monde (près de 10 ans au Québec) depuis 50 ans

	10%			15%			20%			25%			30%			35%			40%			45%			50%		
Age	H	F	H/F	H	F	H/F	H	F	H/F	H	F	H/F	H	F	H/F	H	F	H/F	H	F	H/F	H	F	H/F	H	F	H/F
10	95	99	99	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
15	95	99	99	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
20	95	99	99	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
25	95	99	99	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
30	95	99	99	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
35	95	99	99	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
40	95	99	99	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
45	95	99	100	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
50	95	99	100	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
55	95	99	100	93	97	98	91	95	97	90	94	96	89	93	95	87	92	94	86	91	93	84	89	92	83	88	91
60	95	99	100	94	97	98	92	96	97	91	95	96	89	93	95	88	92	94	87	91	94	86	90	93	84	89	92
65	95	99	100	94	97	98	92	96	97	91	95	96	90	94	95	89	93	95	88	91	94	86	90	93	85	89	92
70	96	99	100	94	97	99	93	96	98	92	95	97	90	94	96	89	93	95	88	92	94	87	91	93	86	90	93
75	96	99	100	95	98	99	93	97	98	92	95	97	91	94	96	90	93	95	89	92	95	88	91	94	87	90	93
80	97	100	101	95	98	99	94	97	98	93	96	97	92	95	97	91	94	96	91	93	95	90	92	95	89	91	94
85	98	100	101	97	99	100	96	98	99	95	97	98	94	96	98	93	95	97	92	94	96	92	94	96	91	93	95
90	100	101	102	98	100	101	98	99	100	97	98	100	96	98	99	96	97	99	95	97	98	95	96	98	94	95	97
95	102	103	104	101	102	103	100	101	102	100	101	102	99	100	101	99	100	101	99	99	101	98	99	100	98	99	100
100	105	106	106	104	105	105	104	104	105	103	104	105	103	103	104	103	103	104	102	103	104	102	103	104	102	102	103

Situation à la retraite

- Autre – Coût de vie à la retraite
 - Règle 70 ➡ à plus de 15 ans de la retraite
 - Approche fiscale ➡ 5 à 15 ans de la retraite
 - Approche budgétaire ➡ à moins de 5 ans de la retraite ➡ à privilégier

Situation à la retraite

- Autre - Inflation
 - IQPF = 2,25 % (2010)
 - Considérer des revenus uniformes
 - = une **garantie** de l'appauvrissement des cédants



Situation à la retraite

- Autre – Résidence et autres biens

- Si détenus par l'entreprise agricole

- Droit d'occupation à vie
- Provision pour l'acquisition au besoin



- Si détenus par les cédants

- Renovations = ?
- Entretien = ?
- Exploitation = ?



MISE EN GARDE

L'image qui suit pourrait choquer...



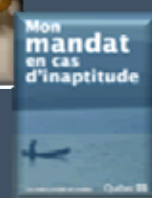
Situation au décès

- Impôt au décès
 - Produit d'assurance
 - REER
 - 1^{er} décès
 - Dernier décès
- Équité familiale
 - Produit d'assurance
- Fiducie testamentaire (mineur, majeur)



Situation en matière de protection

- Personnelle
 - Objectifs successoraux
 - Mandat
- D'entreprise
 - Financement du transfert de l'entreprise agricole
 - Équité familiale
 - Contrat de société, convention entre actionnaires



Conclusion

- Pendant les différentes phases du cycle de vie des cédants et de l'entreprise agricole, il devient primordial de planifier pour les cédants, planifier pour l'entreprise et planifier pour la relève. **Viser** la sécurité financière pour tous, tout en permettant la réalisation de chacun!
- ... Au moins dix ans avant le retraite... vers 60 ans...



ACRONYMES

- RSE : Régimes sociaux pour enfants
- RSR : Régimes sociaux à la retraite
- REER : Régime enregistré d'épargne-retraite
- CELI : Compte d'épargne libre d'impôt
- RRQ : Régie des rentes du Québec
- PSV : Pension de sécurité de la vieillesse
- SRG : Supplément de revenu garanti
- DGC : Déduction pour gain en capital
- IMR : Impôt minimum de remplacement
- IQPF : Institut québécois de planification financière

