



NOUVEAUTES FISCALES POUR 2018

NOUS SOMMES DANS LES STARTING BLOCKS !



Newsletter n°17 462 du 22 SEPTEMBRE 2017



JACQUES DUHEM ET STEPHANE PILLEYRE

Le projet de loi de finances pour 2018 (PLF 2018) sera présenté la semaine prochaine, à priori, le 27 septembre. Dans l'attente du texte les informations contradictoires et rumeurs fusent de toute part.

Le texte comportera sans nul doute, les mesures fiscales phares prévues dans les grandes lignes par Emmanuel Macron dans son programme et probablement des surprises.

Il apparaît donc à ce jour d'être patient et d'attendre de pouvoir travailler sur des textes. (Qui pourront potentiellement être amendés lors du débat parlementaire et/ou censurés après le vote par le Conseil Constitutionnel)

Bâtir des stratégies patrimoniales sur la base de rumeurs et de vagues communiqués relayés par les chaînes d'information ne nous apparait pas sérieux !

Ceci étant dit, quelles sont les principales mesures qui devraient être annoncées : plusieurs réformes se dessinent. Il va s'agir d'un important bouleversement de la fiscalité patrimoniale.

Les modes de détention des actifs et les stratégies devront être revues et le cas échéant adaptées. Il conviendra d'analyser les différents projets de manière individualisée mais aussi d'avoir une vision globale de cette réforme.



La mise en place du prélèvement à la source à compter de 2019

S'agira-t-il d'un remake de la version adoptée par la précédente loi de finances ? Les imperfections et incohérences soulevées précédemment seront-elles corrigées ?



La hausse du taux de la CSG

Le taux de la CSG serait augmenté de 1,7 points à compter de 2018.

Le taux des prélèvements sociaux varie selon la catégorie de revenus: Revenus du patrimoine, Revenus professionnels, Retraites.

Taux augmenté de 8,2% à 9,9% pour les revenus patrimoniaux

Taux augmenté de 7,5% à 9,2% pour les revenus pro

Taux augmenté de 6,6% à 8,3% pour les retraites

Les revenus fonciers et plus-values sur titres réalisés en 2017, ne seront imposés qu'en 2018 et subiront donc le nouveau taux.



La mise en place de la flat tax

Son taux serait de l'ordre de 30%. Elle concernerait les produits financiers (RCM) et les plus-values sur titres. Ne seraient pas concernés, les revenus fonciers ni les plus-values immobilières. Les produits des contrats d'assurance-vie seraient potentiellement touchés et ce, pour les versements postérieurs à la date de présentation du projet de loi et pour les encours supérieurs à 150 000 € pour une personne ou 300 000 € pour un couple.

La mise en place de la flat tax entraînerait la suppression des abattements appliqué jusqu'à présent sur les bases taxables (Abattement de 40% pour les dividendes, Abattement pour durée de détention de 50%, 65% et 85% pour les plus-values sur titres)

En outre, il serait possible de renoncer à la flat tax et de choisir le mode d'imposition antérieur.

Le tableau comparatif présenté ci-dessous montre que pour les RCM (fixes et variables) et pour les plus-values sur titres bénéficiant d'un abattement pour durée de détention inférieur ou égal à 50%, l'application de la flat tax serait favorable. Dans les autres cas elle serait défavorable.

QUELLE FISCALITÉ DU PATRIMOINE POUR DEMAIN ?

Dans l'attente de l'adoption de la LF pour 2018, quelles sont les pistes évoquées ?

FLAT TAX Exemple développé: RCM et +V

Tml	Taux PSx	RCM fixe	RCM variable	PVVM (50%)	PVVM (65%)	PVVM (85%)
30%	15,5%	45,5%	33,5%	30,5%	26,0%	20,0%
41%	15,5%	56,5%	40,1%	36,0%	29,9%	21,7%
45%	15,5%	60,5%	42,5%	38,0%	31,3%	22,3%
Flax tax (PSx inclus)		30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%

Les effets de la CSG déductible ont été négligés dans nos calculs.



L'ISF remplacé par l'IFI

La loi devrait annoncer la mort de l'ISF et la naissance, le 1^{er} janvier 2018 de l'IFI (Impôt sur la fortune immobilière). Le seuil d'imposition et le barème du nouvel impôt devrait être identiques à ceux de l'ISF.

La question centrale portera sur la définition des actifs taxables et notamment en cas de détention de ces derniers au travers d'une structure sociétaire (SCPI, OPCI...)

Le plafonnement de l'ISF et les réductions d'impôt PME ISF seront-ils maintenus. Le suspense est total.



La baisse du taux de l'IS

La LF pour 2017 a engagé une réforme du taux de l'IS.

Cette réforme serait complétée par une nouvelle baisse du taux de l'IS. L'objectif étant d'atteindre un taux de 25%.

La société passible de l'IS paiera moins d'impôt et disposera donc d'un résultat et d'une trésorerie plus importants.

Le montant distribuable sera plus important.

Dans une stratégie d'encapsulation, le montant à réinvestir sera plus important.

Dans une stratégie de cash out, le montant distribuable sera plus important et devrait en outre bénéficier de la flat tax.



Conclusion provisoire

Pour les revenus immobiliers et les plus-values immobilières, la fiscalité devrait s'alourdir du fait de l'augmentation du taux de la CSG et de la non application de la flat tax.

Pour les revenus financiers (Intérêts et dividendes) la situation devrait s'améliorer par le biais de l'application de la flat tax.

Pour les plus-values sur titres l'analyse serait à nuancer en fonction du taux de l'abattement pour durée de détention. Selon les cas, il y aurait des gagnants ou des perdants.

Pour l'assurance-vie, on reste à ce jour dans le flou. On pariera sur une augmentation supportable de la fiscalité...

Rendez-vous est donc pris pour le début de l'année pour analyser les textes adoptés et réfléchir aux adaptations nécessaires.

NOTRE TOURNEE 2018

PANORAMA DE L'ACTUALITE FISCALE

7 HEURES DE FORMATION

UN SUPPORT DE PLUS DE 200 PAGES

DES SIMULATEURS PEDAGOGIQUES

16 DATES A PARIS ET EN PROVINCE (CLERMONT FD – LYON – AIX EN PROVENCE – BORDEAUX – LILLE – TOULOUSE – NANTES – RENNES – NICE – BIARRITZ- MONTPELLIER) ENTRE LE 23 JANVIER ET LE 8 MARS 2018

INSCRIVEZ VOUS VITE ! NOMBRE DE PLACES LIMITE

DETAILS ET INSCRIPTIONS [CLIQUEZ ICI](#)

SUITE...



Nos formations pour la période Octobre /Décembre
2017 à Lille, Paris, Montpellier, Bordeaux, Lyon, Rennes
...**CATALOGUE DES FORMATIONS 2017**



<p>PARIS</p>  <p>12 OCTOBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>YASEMIN BAILLY SELVI</p>	<p>LE PATRIMOINE PROFESSIONNEL ET L'ISF</p>	<p>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>12 OCTOBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>PIERRE YVES LAGARDE</p>	<p>LES (BONS) CHOIX POUR L'EXERCICE D'UNE ACTIVITÉ LIBÉRALE ACTUALITÉS, OPPORTUNITÉS ET LIMITES</p>	<p>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>

SUITE...

<p>PARIS</p>  <p>12 et 13 OCTOBRE 2017 14 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>JEAN PASCAL RICHAUD</p>	<p>LES FONDAMENTAUX DU DROIT PATRIMONIAL DE LA FAMILLE</p>	<p>INITIATION A LA GESTION DE PATRIMOINE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>LILLE</p>  <p>12 OCTOBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>CEDRIC NOSMAS</p>	<p>PRATIQUE DU CONSEIL PATRIMONIAL LA DÉCOUVERTE DU CLIENT AU TRAVERS DE L'AUDIT DE SA SITUATION FISCALE</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>13 OCTOBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>CEDRIC NOSMAS</p>	<p>PRATIQUE DU CONSEIL PATRIMONIAL LA DÉCOUVERTE DU CLIENT AU TRAVERS DE L'AUDIT DE SA SITUATION FISCALE</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>13 OCTOBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>FREDERIC AUMONT</p>	<p>LA TRANSMISSION À TITRE GRATUIT DES PME</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>

SUITE...

<p>RENNES</p>  <p>19 OCTOBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>CEDRIC NOSMAS</p>	<p>PRATIQUE DU CONSEIL PATRIMONIAL LA DÉCOUVERTE DU CLIENT AU TRAVERS DE L'AUDIT DE SA SITUATION FISCALE</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p>Programme détaillé et inscriptions</p>
<p>PARIS</p>  <p>18 et 19 OCTOBRE 2017</p> <p>14 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>JACQUES DUHEM STEPHANE PILLEYRE</p>	<p>APPROCHE PATRIMONIALE DE L'IMMOBILIER : ACQUISITION, GESTION, CESSION</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p>Formation validante à hauteur de 14 heures pour les professionnels de l'immobilier</p> <p>Programme détaillé et inscription</p>
<p>PARIS</p>  <p>7 et 8 NOVEMBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>FREDERIC AUMONT</p>	<p>STRATEGIES D'ACQUISITION DE GESTION ET DE TRANSMISSION DE L'IMMOBILIER D'ENTREPRISE</p>	<p>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</p> <p>Formation validante à hauteur de 14 heures pour les professionnels de l'immobilier</p> <p>Programme détaillé et inscriptions</p>

SUITE...

GUADELOUPE  7, 8 et 9 NOVEMBRE 2017 21 HEURES DE FORMATION	 JACQUES DUHEM	PRATIQUE DE L'INGENIERIE PATRIMONIALE	PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION Formation validante à hauteur de 12 heures pour les professionnels de l'immobilier <u>Programme détaillé et inscriptions</u>
PARIS  9 NOVEMBRE 2017 7 HEURES DE FORMATION	 VALERIE BATIGNE	LES CLEFS POUR ÉLABORER UNE STRATÉGIE RETRAITE PERTINENTE	PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION <u>Programme détaillé et inscription</u>
MONTPELLIER  9 et 10 NOVEMBRE 2017 14 HEURES DE FORMATION	  JEAN PASCAL RICHAUD STEPHANE PILLEYRE	APPROCHE PATRIMONIALE DE L'IMMOBILIER : ACQUISITION, GESTION, CESSION	PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION Formation validante à hauteur de 14 heures pour les professionnels de l'immobilier <u>Programme détaillé et inscription</u>

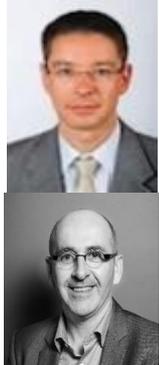
SUITE...

<p>BORDEAUX</p>  <p>14 et 15 NOVEMBRE 2017</p> <p>14 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>STEPHANE PILLEYRE</p>	<p>APPROCHE PATRIMONIALE DE L'IMMOBILIER : ACQUISITION, GESTION, CESSION</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p>Formation validante à hauteur de 14 heures pour les professionnels de l'immobilier</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>16 et 17 NOVEMBRE 2017</p> <p>14 HEURES DE FORMATION</p>	  <p>PIERRE YVES LAGARDE JACQUES DUHEM</p>	<p>LES SOCIETES HOLDING NOUVEAUTÉS – DIFFICULTÉS D'APPLICATION- OPTIMISATION ASPECTS JURIDIQUES, FISCAUX ET SOCIAUX</p>	<p>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>21 NOVEMBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>JACQUES DUHEM</p>	<p>LA LOCATION EN MEUBLÉ: UN OVNI FISCAL</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p>Formation validante à hauteur de 7 heures pour les professionnels de l'immobilier</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>

SUITE...

<p>PARIS</p>  <p>22 NOVEMBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>STEPHANE PILLEYRE</p>	<p>COMMENT INTÉGRER DÉSORMAIS L'ASSURANCE VIE DANS LES STRATÉGIES PATRIMONIALES</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>23 et 24 NOVEMBRE 2017</p> <p>14 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>JACQUES DUHEM</p>	<p>MAITRISER LES FONDAMENTAUX DE LA FISCALITÉ PATRIMONIALE</p>	<p>INITIATION A LA GESTION DE PATRIMOINE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>28 et 29 NOVEMBRE 2017</p> <p>14 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>PIERRE-YVES LAGARDE, STEPHANE PILLEYRE ET JACQUES DUHEM</p>	<p>GESTION ET TRANSMISSION DU PATRIMOINE PROFESSIONNEL : ANALYSER ET MAÎTRISER LES SCHÉMAS À RISQUES</p>	<p>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>

SUITE...

<p>PARIS</p>  <p>6 DECEMBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>STEPHANE PILLEYRE</p>	<p>SOCIÉTÉS CIVILES ASPECTS JURIDIQUES ET FISCAUX: APPROCHE PRATICO PRATIQUE</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>LYON</p>  <p>5 DECEMBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>JACQUES DUHEM</p>	<p>LA LOCATION EN MEUBLÉ: UN OVNI FISCAL</p>	<p>PERFECTIONNEMENT ACTUALISATION</p> <p>Formation validante à hauteur de 7 heures pour les professionnels de l'immobilier</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>7 et 8 DECEMBRE 2017</p> <p>14 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>STEPHANE PILLEYRE</p>	<p>FONDAMENTAUX DE LA GESTION DE PATRIMOINE MISE EN PRATIQUE DU CONSEIL PATRIMONIAL</p>	<p>INITIATION A LA GESTION DE PATRIMOINE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>
<p>PARIS</p>  <p>7 DECEMBRE 2017</p> <p>7 HEURES DE FORMATION</p>	 <p>FREDERIC AUMONT PHILIPPE DELORME</p>	<p>ANTICIPER LES RISQUES DE DECES ET/OU D'INCAPACITE DU CHEF D'ENTREPRISE SUR L'OUTIL PROFESSIONNEL</p>	<p>INGENIERIE PATRIMONIALE DU CHEF D'ENTREPRISE</p> <p><u>Programme détaillé et inscription</u></p>

