



JEUX DU COMMERCE
MONCTON 2017

JEUX DU COMMERCE 2017
UNIVERSITÉ DE MONCTON

RÉALISER L'IMPOSSIBLE

CAS DE FISCALITÉ
VERSION FRANÇAISE

RÉDIGÉ PAR:
SOPHIE BREAU

AQUA INC.

TABLE DES MATIÈRES

Situation actuelle.....	2
Renseignements sur la famille LaBricoleuse	3
Renseignements sur aqua inc.	4
Annexe 1 – États financiers non audités.....	5
Notes complémentaires.....	7
Annexe 2 – Organigramme de la situation actuelle	10

SITUATION ACTUELLE

Bobinne LaBricoleuse adore trouver des solutions à des problèmes du quotidien. C'est pourquoi elle a mis sur pied sa propre entreprise de fabrication d'aquariums autonettoyants (Aqua Inc.) dès qu'elle a obtenu son diplôme en ingénierie de l'Université de Moncton, à l'âge de 23 ans. Cette invention permet aux aquariophiles de sauver temps et argent grâce à un aquarium dont le nettoyage se fait à l'aide de plantes. Aqua Inc. offre aussi un service après-vente, soit la réparation des aquariums défectueux. Après 15 années en affaires, l'entreprise a atteint sa maturité et possède une solide réputation dans le domaine.

Nous sommes le 22 octobre 2016. Bobinne vient de réaliser que la fin d'exercice fiscale des particuliers approche à grands pas et qu'elle n'a pas encore planifié de rendez-vous avec son bon ami le fiscaliste, vous. Étant de nature à exercer un certain contrôle, elle aime bien s'assurer que l'avenir est bien planifié pour son mari et ses enfants qu'elle adore.

D'ailleurs, contre toute attente, un de ses plus grands concurrents, Fishnet Inc., lui a proposé d'acheter son entreprise. Elle considère sérieusement cette possibilité. D'autres projets d'entreprise fourmillent dans sa tête, et elle aimerait bien démarrer une nouvelle entreprise, mais Aqua Inc. prend trop de son temps. Cette occasion lui permettrait du même coup d'assurer la retraite de rêve qu'elle espère prendre à l'âge de 55 ans.

Elle vient vous rencontrer à votre bureau et vous montre l'offre qu'elle a reçue de Fishnet Inc. Il semblerait que Fishnet Inc. ne souhaite pas acquérir tous les actifs d'Aqua Inc. Bobinne a entendu dire par un de ses proches qu'il serait possible de vendre les actifs de son entreprise, ou alors les actions. Tout cela semble très compliqué pour elle; c'est pourquoi elle demande votre aide pour éclaircir les avantages et les désavantages des deux options. Par contre, Bobinne croit qu'il serait plus avantageux pour elle de vendre ses actions, mais elle tient tout de même à avoir votre avis sur les deux scénarios possibles. Évidemment, les solutions proposées doivent avoir le moins d'impact fiscal possible et permettre à Bobinne et à sa famille de réaliser leurs objectifs futurs et d'obtenir les meilleurs résultats financiers possible.

RENSEIGNEMENTS SUR LA FAMILLE LABRICOLEUSE

Bobinne est mariée à Gaston LeSage depuis 10 ans, mais ils se fréquentent depuis qu'elle a 20 ans. Ils possèdent une charmante maison dans la péninsule acadienne, un secteur tranquille du Nouveau-Brunswick. Ils ont trois enfants, Charlotte, Tom et Liliane, âgés de respectivement 12, 10 et 7 ans.

Gaston, qui vient tout juste d'avoir 40 ans, est professeur de biochimie à l'Université de Moncton. Il s'occupe parfois de certaines fonctions de création lors de la mise en marché de nouveaux modèles d'aquariums. Il n'est jamais payé pour les services de consultation qu'il offre à Aqua Inc.

Aucun membre de la famille n'a utilisé sa déduction pour gain en capital, et ils sont tous bénéficiaires de la fiducie familiale établie en 2003, soit deux ans après la création d'Aqua Inc. Le poste de Gaston au sein du corps professoral de l'Université lui procure des revenus d'environ 120 000 \$ par année. Il maximise chaque année sa cotisation au REER.

RENSEIGNEMENTS SUR AQUA INC.

Aqua Inc. a été constituée en août 2001, quelques mois après que Bobinne eut reçu son diplôme. Elle n'a pas perdu de temps à mettre en œuvre ses idées. Au départ, seule Aqua Inc. existait. Deux ans plus tard, après une rencontre avec vous, son fiscaliste, Bobinne a décidé de créer une fiducie familiale et une société de gestion (Outils Plus Inc.). Outils Plus Inc. fait aussi partie de la fiducie familiale en tant que bénéficiaire.

Voici les soldes des comptes fiscaux d'Aqua Inc. au 31 juillet 2015, soit son dernier exercice, remis à l'Agence du revenu du Canada :

- Compte de revenu à taux général = 160 000 \$
- Pertes autres qu'en capital = 0 \$
- Pertes en capital = 0 \$
- Compte de dividende en capital = 10 000 \$
- Impôt en main remboursable au titre de dividendes = 62 000 \$

La déclaration de revenus pour le 31 juillet 2016 n'a pas encore été préparée. Bobinne se demande quelle est la meilleure estimation de l'impôt à payer en fin d'année et que si des informations sont manquantes, de lui démontrer les scénarios possibles avec leurs conséquences.

Les propriétaires de Fishnet Inc. sont intéressés par le modèle d'affaires de l'entreprise et encore plus par sa clientèle fidèle. Ils prévoient donc poursuivre les activités dans leurs propres installations au Québec. Ils ne désirent pas acquérir l'usine, le terrain sur lequel elle est située, certains équipements précis, ni deux des véhicules. Bobinne se demande alors que faire avec ces actifs si elle vend les actions d'Aqua Inc. La valeur marchande des immobilisations et de l'écart d'acquisition d'Aqua Inc. est évaluée à 2 390 000 \$.

ANNEXE 1 – ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS

Bilan		
Au 31 juillet	2016	2015
Actif		
Actifs à court terme		
Encaisse	200 000 \$	374 000 \$
Comptes clients	1 228 000	1 056 000
Stocks	1 448 000	1 342 000
Frais payés d'avance	8 000	8 000
Dû de l'actionnaire, sans intérêt	–	20 000
Total des actifs à court terme	2 884 000	2 800 000
Immobilisations (note 1)	1 336 000	1 332 000
Total de l'actif	4 220 000 \$	4 132 000 \$
Passif		
Passifs à court terme		
Fournisseurs	990 000 \$	1 106 000 \$
Impôt à payer	6 000	32 000
TVH à payer	2 500	2 100
Portion à court terme de la dette à long terme	118 000	96 000
Total des passifs à court terme	1 116 500	1 236 100
Dette à long terme	358 000	390 000
Dû à l'actionnaire, sans intérêt et condition de paiement	6 000	–
Total du passif	1 480 500	1 626 100
Capitaux propres		
Capital social (note 2)	30	30
Résultats non distribués	2 739 470	2 505 870
Total des capitaux propres	2 739 500	2 505 900
Total des passifs et des capitaux propres	4 220 000 \$	4 132 000 \$

État des résultats		
Au 31 juillet	2016	2015
Chiffre d'affaires	7 010 000 \$	6 372 000 \$
Coût des marchandises vendues (note 3)	4 860 000	4 400 000
Profit brut	2 150 000	1 972 000
Charges d'exploitation		
Salaires – Ventes et administration	864 000	806 000
Salaire de l'actionnaire	20 000	20 000
Avantages sociaux	88 000	80 000
Publicité et marketing (note 4)	86 000	68 000
Créances douteuses	6 000	2 000
Licences	2 000	4 000
Location d'équipement	4 000	4 000
Assurances (note 5)	22 000	28 000
Chauffage et éclairage	30 000	30 000
Honoraires	38 000	40 000
Taxes de propriétés	34 000	32 000
Loyer	6 000	6 000
Entretien et réparations – bâtiment	16 000	22 000
Entretien et réparations – véhicules	24 000	30 000
Frais de bureau	44 000	56 000
Téléphone	44 000	42 000
Frais de voyage et de représentation (note 6)	234 000	216 000
Amortissement	166 000	152 000
Intérêts et frais bancaires	28 000	30 000
Intérêts à long terme	18 000	28 000
Total des charges	1 774 000	1 696 000
Bénéfice avant impôt	376 000	276 000
Impôt (15 %)	56 400	41 400
Bénéfice net	319 600 \$	234 600 \$
RND au début		
	2 505 870 \$	2 271 270 \$
Bénéfice net	319 600	234 600
Dividendes (note 7)	(86 000)	-
RND à la fin	2 739 470 \$	2 505 870 \$

NOTES COMPLÉMENTAIRES

1. Immobilisations

Les immobilisations que Fishnet Inc. ne désire pas acquérir comprennent les attraits fiscaux suivants :

	JVM	PBR	FNACC (catégorie)
Terrain	300 000	150 000	s. o.
Bâtiment*	960 000	886 000	786 000
Équipements	40 000	70 000	156 000
Véhicules	90 000	150 000	230 000

* Seul dans la catégorie

2. Capital-actions

Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires catégorie A, participantes, votantes, sans valeur nominale

Nombre illimité d'actions ordinaires catégorie B, participantes, non votantes, sans valeur nominale

Nombre illimité d'actions privilégiées catégorie A, non participantes, votantes, remboursables à vue à 0,10 \$/action, sans valeur nominale

Nombre illimité d'actions privilégiées catégorie B, non participantes, non votantes, non cumulatives, remboursable à vue, sans valeur nominale

2. Capital-actions (suite)

Émis

Actions rachetables		
100 actions privilégiées catégorie A (rachetables pour 10 \$)	10	10
1 000 actions privilégiées catégorie B (rachetables pour 2 400 000 \$)	10	10
	<hr/>	<hr/>
	20	20
Autres actions		
100 actions ordinaires catégorie B	10	10
	<hr/>	<hr/>
	30	30

3. Coût des marchandises vendues

	2016	2015
Achats	4 080 000 \$	3 782 000 \$
Main-d'œuvre directe et avantages sociaux	408 000	382 000
Sous-traitance	136 000	-
Frais de livraison et douanes	236 000	236 000
	<hr/>	<hr/>
	4 860 000 \$	4 400 000 \$

4. Publicité et promotion

Comprend un don de 10 000 \$ à la Société canadienne de la sclérose latérale amyotrophique (SLA) et 5 000 \$ au Comité organisateur des Jeux du commerce 2017. Seule la SLA est un organisme de bienfaisance enregistré.

5. Assurances

L'assurance couvre le bâtiment et les installations d'Aqua Inc., mais une partie est une assurance vie pour Bobinne. Le coût de l'assurance vie est de 15 000 \$ par année et sert à garantir l'emprunt qui a financé l'achat de nouveaux équipements et les rénovations à l'usine.

6. Frais de voyage et de représentation

Ce poste comprend 87 000 \$ en repas aux employés et des repas d'affaires avec des clients réguliers et potentiels. En tant qu'actionnaire, Bobinne doit aussi assister à des congrès partout dans le monde, dont un au Japon qui a eu lieu en mars dernier. Le coût du congrès était de 4 000 \$ sans inclure les repas. Gaston a aussi participé au congrès et tout a été payé par la compagnie.

7. Dividende

La totalité du dividende a été versée à la fiducie familiale.

ANNEXE 2 – ORGANIGRAMME DE LA SITUATION ACTUELLE

