

Objectifs

Vendre l'entreprise

**Transmettre un capital aux
enfants**

Garder les pouvoirs de gestion

▶▶ **Objectifs**

- Vendre l'entreprise ; « profiter de la vie »
- Transmettre un patrimoine à ses enfants
- Conserver les pouvoirs de gestion.

▶▶ **Situation familiale**

- Monsieur, 59 ans
- 3 enfants ; aucun repreneur de l'entreprise.

▶▶ **Patrimoine**

- Valeur de l'entreprise 10 000 K€ ; plus-value aussi.

» Réponses

1- Vente - Donation



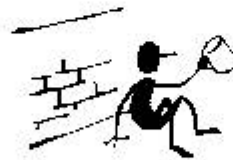
2- Quasi-usufruit



3- Apport - Donation - Cession



4- Donation - Vente



5- Donation - Apport - Vente

Synthèse fiscale

Apport-cession



5 508 432 €

PFU 30%

Vente (IPV) + Donation (DMTG)

Vente



5 175 682 €

Abt 85%

Donation-Vente

Quasi-usufruit



10 000 000 €

1 donateur, 3 donataires

3 652 182 €

DMTG PP

Donation (DMTG) + Vente

2 810 535 €

DMTG NP + IPV US

1. Vente – donation (décès)

Apport-cession

Donation-Vente

Quasi-usufruit

Vente



5 508 432 €

5 175 682 €

10 000 000 €

1 donateur, 3 donataires

3 652 182 €

2 810 535 €

PFU 30%

Abt 85%

DMTG PP

DMTG NP + IPV US

Vente (IPV) + Donation (DMTG)

Donation (DMTG) + Vente

Vente-donation

1. Vente – donation (décès)

1 donateur	Abatt. 85%
3 donataires	150-0 D-1 quater
PA	0
PC	10 000 000
IPV+	2 770 000
Base taxable DMTG	7 230 000
DMTG	2 405 682
Total IPV+DMTG	5 175 682
Taux imposition	51,8%

2. Quasi-usufruit

Apport-cession

Vente

Donation-Vente

Quasi-usufruit



5 508 432 €

5 175 682 €

3 652 182 €

10 000 000 €

1 donateur, 3 donataires

2 810 535 €

PFU 30%

Abt 85%

DMTG PP

DMTG NP + IPV US

Vente (IPV) + Donation (DMTG)

Donation (DMTG) + Vente

Quasi-usufruit

2. Quasi-usufruit



Vidéo : <https://www.youtube.com/watch?v=uyJhz2N5FUM>

+ CGI 774 bis (déc 23) ▪ BOI-ENR-DMTG-[10-40-20-20](#) (sept. 24)

Risque d'abus de droit fiscal

+ Dettes de restitution non déductible, car l'objectif du montage est principalement fiscal.

Présomption de non déductibilité :

- Volonté et pouvoir de décision de l'usufruitier
- Court délai entre les opérations de donation-cession avec constitution de quasi-usufruit

Quasi-usufruit

**Entreprise : 10 M€, prix acquisition : 0 M€
1 donateur 59 ans, 3 donataires. TMI 45 %**

1. Vente simple (IPV PP)

IPV abat. 85 % * TMI 45% = 2 770 K€

DMTG décès = 2 406 K€

5 176 K€ (52%)

2. Quasi-usufruit (DMTG NP + IPV US)

DMTG donation NP, sans Dutreil = 1 438 K€

IPV vente usufruit abt. 85 % = 1 272 K€

2 810 K€ (28%)

Quasi-usufruit

Application du quasi-usufruit conventionnel

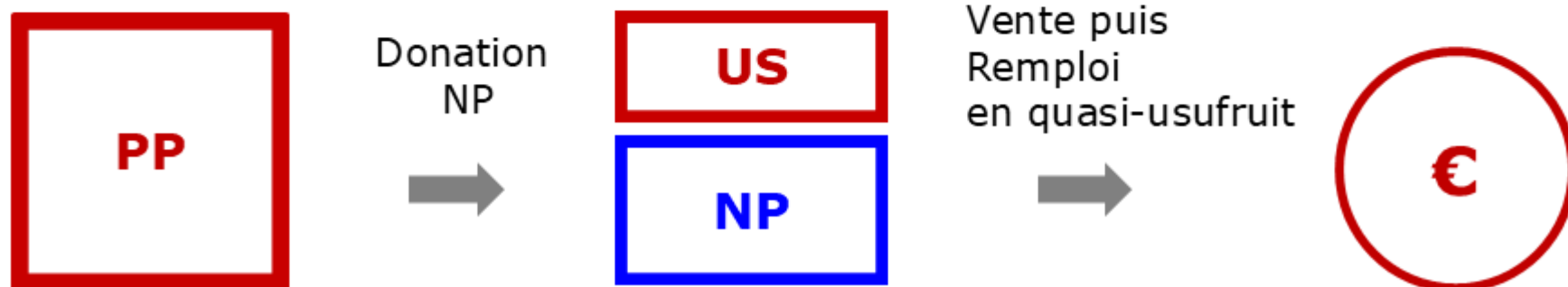
Vente d'un bien démembré
et report du démembrement sur les liquidités

▶ **Vente pleine propriété** (IPV PP)

ou

▶ **Quasi-usufruit conventionnel ?**

Donation, vente, report en quasi-usufruit sur les liquidités
(DMTG NP + IPV US)



Quasi-usufruit

► Quasi-usufruit conventionnel : 😞 abus de droit 😊 ou non ?

Affaires	CADF	Cour d'appel	Conseil d'Etat	
1	Non	Non	Non	😊
2	Non	Oui	Oui	😞
3	Oui	-	-	😞
4	Non	Non	Non	😊

[1] CADF, rapp. ann. 2007, BOI 13 L-4-08, 16 mai 2008, [aff. n° 2006-18](#) ♦ TA Grenoble , 6 juin 2013, n° 0902724 ♦ CAA Lyon, 2^e ch., 16 déc. 2014, [n° 13LY02119](#) ♦ CE 10 févr. 2017, n° 9^e et 10^e ch., [n° 387960](#)

[2] CADF, rapp. ann. 2008, BOI 13 L-7-09, 26 juin 2009, [aff. n° 2008-06](#) ♦ CAA Lyon, 5^e ch., 7 nov. 2013, [n° 12LY02321](#) ♦ CE, 3^e et 10^e ss-sect., 14 oct. 2015, [n° 374440](#).

[3] CADF/AC n° 2/2014, 13 mars 2014, [aff. n° 2013-45](#).

[4] CADF, [aff. n° 2006-11](#), BOI 13 L-1-07, 3 avril 2007 ♦ CAA Douai, 2^e ch., 23 oct. 2015, [n° 13DA02138](#) ♦ CE, 8^e ch., 31 mars 2017, [n° 396550](#)

Quasi-usufruit

Dettes de restitution déductibles ?

Quasi-usufruit volontaire, sans but principalement fiscal.

Dettes de restitution déductibles de l'actif successoral du nu-propriétaire, sous réserve de prouver que l'opération ne poursuivait **pas un but principalement fiscal** lors de la mise en place de la dette de quasi-usufruit.

Présomption de non déductibilité :

- Volonté et pouvoir de décision de l'usufruitier
- Court délai entre les opérations de donation-cession avec constitution de quasi-usufruit.

» Réponses

1- Vente - Donation



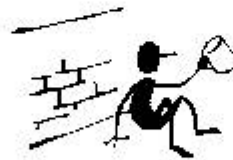
2- Quasi-usufruit



→ **3- Apport – Donation - Cession**



4- Donation – Vente



5- Donation – Apport - Vente

3. Apport – Donation – Cession

Apport-cession



5 508 432 €

Vente

5 175 682 €

Donation-Vente



Quasi-usufruct

10 000 000 €

1 donateur, 3 donataires

3 652 182 €

2 810 535 €

PFU 30%

Abt 85%

DMTG PP

DMTG NP + IPV US

Vente (IPV) + Donation (DMTG)

Donation (DMTG) + Vente

3. Apport – Donation – Cession

Source : CGI 150-0 B ter

Vidéo : <https://www.youtube.com/watch?v=gxv3oNo4hL>

- Conséquences fiscales :

IPV en report d'imposition : 2 770 K€ (abattement 85 %)

Non respect des conditions du report : 2 770 K€

Sortie des liquidités 30%+ (H à l'IS) : 3 000 K€

La donation des titres de H efface la plus-value si le donataire conserve les titres 10 ans (capital-risque).

Contraintes :

H investit 60% des liquidités dans du capital-risque

Le donataire conserve les titres 10 ans

Apport – Donation - Cession

Apport-Donation-Cession. Bilan économique fiscal

150-0 B ter		
Brut	10 000 000	
Investiss.	-6 000 000	
Solde disponible	4 000 000	
PFU dividende	-1 200 000	30%
Disponible CT	2 800 000	
PFU dividende 10 ans	-1 800 000	30%
Disponible LT	4 200 000	? Capital-risque
Total disponible	7 000 000	CT + LT
Frais donation notaire	-100 000	1%
Frais FCPR	-1 314 000	2% sur 10 ans
NET	5 586 000	
Si fin du report	-2 770 000	PV en report

6 000 000 € en capital-risque :



» Réponses

1- Vente - Donation



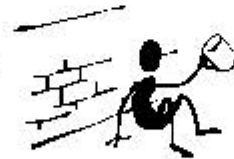
2- Quasi-usufruit



3- Apport - Donation - Cession



→ 4- Donation - Vente



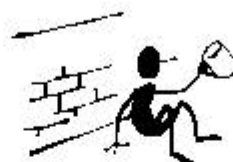
5- Donation - Apport - Vente

4. Donation – Vente

Apport-cession

Vente

Donation PP-Vente



Don NP-vente

5 508 432 €

5 175 682 €

3 652 182 €

10 000 000 €

1 donateur, 3 donataires

2 810 535 €

PFU 30%

Abt 85%

DMTG PP

DMTG NP + IPV US

Vente (IPV) + Donation (DMTG)

Donation (DMTG) + Vente

Donation – Vente

« Donation-cession »

Source. CGI, art. 150-0 D, 1 : la donation efface la plus-value et les prélèvements sociaux.

Bilan fiscal. DMTG = 3 652 000 €

	Pleine propriété
Base taxable	10 000 000 €
Part à chaque enfant	3 333 333 €
Abattements	100 000 €
Net taxable	3 233 333 €
Par enfant, par parent	1 217 394 €
Pour les 3 enfants	3 652 182 €

Mais, donner, c'est donner ; reprendre, c'est voler.

Donation – Vente

Donation-cession au lieu de Cession-donation : abus de droit ?

Donation-cession : une plus grande sécurité

CE, 19 nov. 2014, [n° 370564](#) :

Lorsqu'une donation de titres a été faite antérieurement à leur cession par les donataires, l'administration ne peut pas se fonder sur un faisceau d'indices pour soutenir que le fait générateur de l'imposition de la plus-value est en réalité antérieur à la donation.

S'assurer de la chronologie donation-vente.

Donation – Vente

- **Donation – vente : pas d'abus de droit fiscal**

- CADF, séance du 5 oct. 2017, [aff. n° 2017-10](#)
Donation, vente à société des parents donateurs
- CE, 31 mars 2017, [n° 396550](#) (confirmation CAA Douai, 2^e ch., 23 oct. 2015, [n° 13DA02138](#))
- CE, 10 févr. 2017, [n° 387960](#)
- CADF, séance du 9 avril 2015, [aff. n° 2015-02](#)
- CADF, rap. annuel 2013, 17 juin 2014, [aff. n° 2013-13](#)
- CAA Lyon, 2^e ch., 16 déc. 2014, [n° 13LY02119](#)

Donation – Vente

- **Donation – vente : 😞 Abus de droit pour réappropriation**

Abus de droit pour réappropriation

CE, 14 nov. 2014, n° 361482, Josselin

CE, 14 nov. 2014, n° 369908, Frey

CE, 5 févr. 2018, [n° 409718](#) →

CADF, 9 mars 2018, [CADF/AC n° 2/2018](#), aff. n° 2017-37 et 38

[CADF/AC n° 2/2023](#), s. n° 2 du 6 oct. 2023, aff. [n° 2023-04](#)

TA Lyon, 6^e ch., 5 nov. 2024, [n° 2302598](#)

Les sommes correspondant au prix de cession ont été créditées sur les comptes personnels des donateurs.

Donation – Vente

☹ **Abus de droit pour réappropriation**

- CE, 5 févr. 2018, [n° 409718](#)

Donation puis vente de titres. Sommes créditées sur des comptes du donateur, sans preuve de prêt.

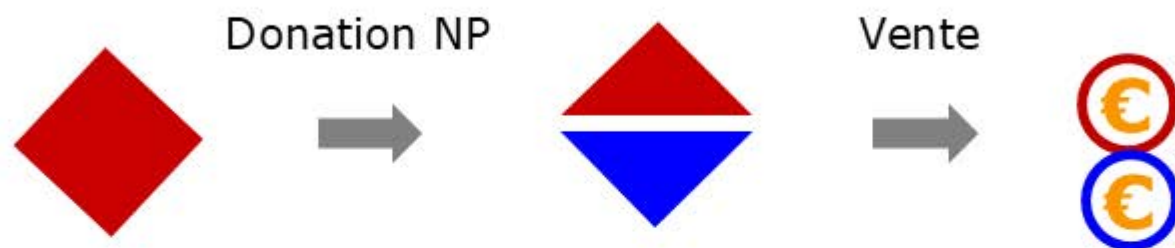
- [CADF/AC n° 2/2023](#), s. n° 2 du 6 oct. 2023, aff. [n° 2023-04](#)

- Donation de la nue-propiété de titres ;
- vente des titres ;
- produit de cession crédité sur le compte bancaire du donateur ;
- signature d'une convention de quasi-usufruit après la donation ;
- non respect de la décision du juge des tutelles.
- déclaration fiscale rectificative imposant le quasi-usufruitier.

Absence d'intention libérale. La donation a pour but d'effacer la plus-value.

Donation – Vente

Autre solution : donation nue-propriété + vente



Usufruitier 59 ans → répartition 50 % entre usufruitier et nus propriétaires.

Pas d'abus de droit fiscal si motivation économique.

CAA Lyon, 2^e ch., 16 déc. 2014, [n° 13LY02119](#)

CAA Douai, 2^e ch., 23 oct. 2015, [n° 13DA02138](#)

CE, 10 févr. 2017, n° 387960

► Réponses

1- Vente - Donation



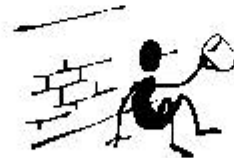
2- Quasi-usufruit



3- Apport - Donation - Cession



4- Donation - Vente



→ **5- Donation - Apport - Vente**

Donation-Apport-Vente

5- Donation – Apport – Vente

Les enjeux économiques et fiscaux

Les schémas possibles

Payer les droits de mutation à titre gratuit après la vente

L'organisation juridique à mettre en place

Risque de l'abus de droit fiscal : les décisions

Les motivations économiques

Etre attentif à la chronologie des opérations et aux preuves

Suite réservée

Cours privé « Stratégie patrimoniale du chef d'entreprise »

Référence 5010

https://www.royalformation.com/5010_Strategie-patrimoniale-chef-entreprise.html

Je vous remercie pour votre intérêt

Henry Royal, Royal Formation

henry.royal@orange.fr - Tél : 06 12 59 00 16

Formations

www.royalformation.com

Ingénierie du chef d'entreprise

www.gestion-de-patrimoine-du-chef-d-entreprise.com

Gouvernance de l'entreprise familiale

www.chef-entreprise-familiale.com