

**ROYAL formation**

www.royalformation.com

# Une holding : pourquoi ?

**Henry Royal**

# Présentation de la holding

## Pourquoi une holding ?

### **Questions à se poser**

Une holding, pour quoi faire ?

Dans quelles entreprises investir ; à quelle hauteur ?

A l'IR ou à l'IS ? Holding passive, animatrice ou mixte ?

Quelle forme juridique choisir ? Actions ou parts sociales ?

Qui seront les associés ? Quelle répartition des pouvoirs entre associés et dirigeant ? Quelles clauses statutaires ?

Comment la constituer : apport de titres, apport d'une activité, achat de titres, filialisation ?

Quelles conséquences fiscales, depuis la création jusqu'à sa dissolution ?

# Présentation de la holding

## Pourquoi une holding ?

### **2. Finalités, moyen, applications**

La holding est **un moyen** pour

- Bénéficiaire d'effets de levier juridique, financier, fiscal.
  - Dissocier l'avoir (% d'intérêt) du pouvoir (% de contrôle).
  - Optimiser la fiscalité si H et F sont à l'IS
- du résultat (régime d'intégration fiscale),  
des dividendes (régime des sociétés mères-filles),  
des plus-values (régime des participations),  
des restructurations (régime des fusions-absorption).

Les régimes de faveur ont été instaurés pour favoriser le développement de l'activité économique. Ont-ils vocation à s'appliquer au patrimoine privé ? Qu'en est-il de « l'utilisation abusive » ?

# Présentation de la holding

## Pourquoi une holding ?

### **Finalités** de la holding

Répondre aux **objectifs** du chef d'entreprise :

- Acquérir une société : holding de reprise
- Faciliter la circulation de la trésorerie pour financer l'acquisition d'une société, l'immobilier d'entreprise, un projet
- Equilibrer patrimoine privé et patrimoine professionnel, obtenir des liquidités : holding de rachat
- Optimiser la transmission au sein de la famille, concilier les intérêts divergents entre majoritaires et minoritaires : holding de famille
- Donner le capital tout en gardant les pouvoirs
- Transmettre un patrimoine avec un capital faible
- Faciliter la vente à des tiers ; capitaliser et réinvestir les liquidités
- Accueillir des investisseurs extérieurs, les écarter de l'opérationnelle
- Optimiser l'organisation, la gestion et la performance d'un groupe.

# Présentation de la holding

## Pourquoi une holding ?

### Holding : applications

<b>Objectifs</b>	<b>Réponse</b>	Contraintes, opportunités
Développer son patrimoine professionnel	Acquisition (H de reprise), Absorption	IR ou IS ?  Chronologie de opérations ?  Forme juridique ?
Structurer son patrimoine professionnel	Absorption, Apport partiel d'actifs, Scission	
Développer son patrimoine privé	Vente : - à d'autres - à soi-même (H de rachat)	
Transmettre l'entreprise en gardant les pouvoirs	Donations, Actions ou parts de préférence (H de famille)	

# Holding patrimoniale, groupe familial

## ▶▶ Contenu de la formation

1<sup>ère</sup> partie. Présentation

2<sup>ème</sup> partie. Quelle forme juridique ?

3<sup>ème</sup> partie. Holding à l'IR ou à l'IS ?

4<sup>ème</sup> partie. Holding à l'IS : les effets de levier

5<sup>ème</sup> partie. Les fusions

6<sup>ème</sup> partie. Fiscalité personnelle du dirigeant

7<sup>ème</sup> partie. Applications de la holding

8<sup>ème</sup> partie. Conventions de service, management fees

9<sup>ème</sup> partie. Holding : TVA et taxe sur les salaires.

Je vous remercie pour votre intérêt

Henry Royal, Royal Formation

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

Formations

[www.royalformation.com](http://www.royalformation.com)

Ingénierie du chef d'entreprise

[www.gestion-de-patrimoine-du-chef-d-entreprise.com](http://www.gestion-de-patrimoine-du-chef-d-entreprise.com)

Gouvernance de l'entreprise familiale

[www.chef-entreprise-familiale.com](http://www.chef-entreprise-familiale.com)



Henry Royal

Royal Formation

Formations des professionnels & Conseil du chef d'entreprise

7

Henry Royal

Tél : 06 12 59 00 16

[www.royalformation.com](http://www.royalformation.com)

[henry.royal@orange.fr](mailto:henry.royal@orange.fr)