

# ATELIER-FORMATION

CAMPUS 2024

6 & 7 novembre

# Evaluations et fiscalité patrimoniale

Animé par :

**JACQUES DUHEM**

*Président de...*

FAC  Associés



**Pour déterminer une assiette fiscale, il convient dans de nombreuses situations de procéder à une évaluation... et bien souvent c'est vers l'expert-comptable que le client et ses conseils vont se tourner pour réaliser ou valider cette dernière.**

**A posteriori, le fisc analysera de manière critique ce travail calculatoire. En cas de désaccord sur la détermination d'un prix ou d'une valeur, les conséquences fiscales peuvent être lourdes.**

**Nous effectuerons une synthèse de ces risques afin de tracer les pistes de sécurisation pour ces missions.**

OPERATIONS  
REALISEES PAR  
LE CLIENT

VENTE

ACHAT

APPORT

REDUCTION  
CAPITAL

DONATION

...

LETTRES DE  
MISSION

COMPTABILISATION

DECLARATIONS  
FISCALES

FAC&ASSOCIÉS 2024

EVALUATION  
PAR LE  
CLIENT



EVALUATION  
PAR LE  
CONSEIL



EVALUATION  
PAR  
LE FISC



**CONTRÔLE VALEUR**

**ACTE ANORMAL DE  
GESTION**

**OUTILS A LA  
DISPOSITION  
DU FISC**

**ABUS DE DROIT  
MINI ABUS DE DROIT**

**DONATIONS  
INDIRECTES OU  
DEGUISEES**

FACULTÉ DES  
SCIENCE

SOCIÉTÉS 2024

**EVALUATION  
DES BIENS**

**CGI ARTICLE  
666**

***Les droits proportionnels ou progressifs d'enregistrement ainsi que la taxe de publicité foncière sont assis sur les valeurs des biens concernés.***

***En matière d'IFI, l'article 973 du CGI prévoit que la valeur des actifs imposables est déterminée suivant les règles en vigueur en matière de droits de succession.***

**CONTRÔLE  
VALEUR**

**LPF ARTICLE  
L 17**

***En ce qui concerne les droits d'enregistrement et la taxe de publicité foncière ou la taxe sur la valeur ajoutée lorsqu'elle est due au lieu et place de ces droits ou taxe, l'administration des impôts peut rectifier le prix ou l'évaluation d'un bien ayant servi de base à la perception d'une imposition lorsque ce prix ou cette évaluation paraît inférieur à la valeur vénale réelle des biens transmis ou désignés dans les actes ou déclarations.***

***La rectification correspondante est effectuée suivant la procédure de rectification contradictoire, l'administration étant tenue d'apporter la preuve de l'insuffisance des prix exprimés et des évaluations fournies dans les actes ou déclarations.***

**PRESCRIPTION  
ABREGEE**

**3**

**PRESCRIPTION  
LONGUE**

**6**

RESCRIT  
VALEUR

LPF ARTICLE  
L 18

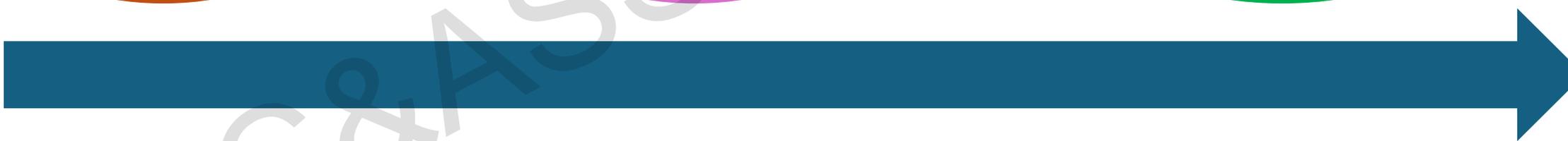
Demande

6 MOIS

Réponse

3 MOIS

DONATION



FAC & ASSOCIÉS 2024

LE CONTRÔLE SUR  
DEMANDE

LPF ARTICLE  
L 21 B

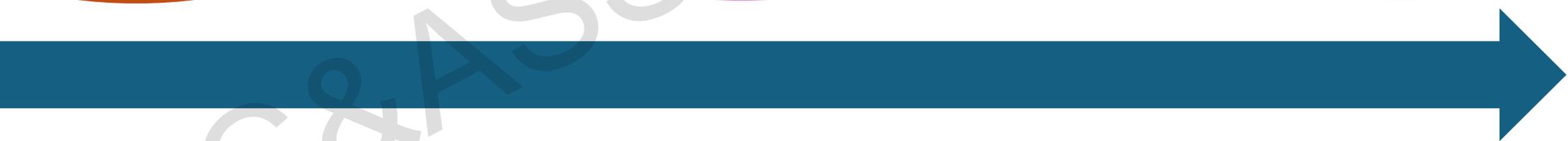
DONATION  
SUCCESSION

3 MOIS

DEMANDE  
CONTROLE

12 MOIS

PRESCRIPTION  
ACQUISE



FAC & ASSOCIÉS 2024

## NOTION DE VALEUR VENALE

**La valeur vénale d'un bien n'est pas définie par la loi. Cependant, la jurisprudence et la doctrine administrative considèrent qu'elle correspond au prix qui pourrait être obtenu par le jeu de l'offre et de la demande dans un marché réel, abstraction faite de toute valeur de convenance.**

**NOTION DE VALEUR  
VENALE**

**DECOTES ?**

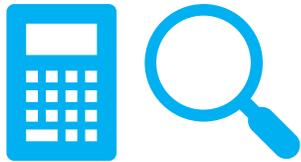
**BASE  
BRUTE**

**DECOTE**

**Aucune décote n'est prévue par la loi ni par la doctrine de l'administration fiscale. Toutefois, selon certaines jurisprudences une décote peut être envisagée dans certains cas particuliers.**

NOTION DE VALEUR  
VENALE

DETERMINEE PAR LE  
CONTRIBUABLE



DETERMINEE PAR LE  
FISC



ANALYSEE PAR LE JUGE



FAC & ASSOCIÉS 2024

## NOTION DE VALEUR VENALE

## APPLICATION VALORISATION DU FONCIER LOCATION EN MEUBLE

### VALORISATION DES ACTIFS IMMOBILIERS

PATRIM  
Etalab.gouv



impots.gouv.fr  
un site de la Direction générale des Finances publiques

<b>Gérer mon profil</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Modifier mon adresse électronique, mon mot de passe, mes numéros de téléphone ou mes options</li><li>Signaler un changement d'adresse</li><li>Signaler un changement de situation familiale</li></ul>	<b>Déclarer</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Mes revenus</li></ul>	<b>Payer</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Payer en ligne mes impôts</li><li>Adhérer au prélèvement (à réchéance ou mensualisation)</li><li>Modifier mes prélèvements, moduler mes mensualités</li></ul>
<b>Consulter</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Les dates de mise à jour</li><li>Ma situation fiscale personnelle (mes déclarations, avis, paiements...)</li></ul>	<b>Données publiques</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Rechercher des transactions immobilières pour <b>estimer à estimer mon bien</b></li><li>Accéder aux statistiques</li></ul>	<b>Nous contacter</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Questions fréquentes</li><li>Ma messagerie sécurisée (pour toutes mes demandes et démarches)</li><li>Rechercher les coordonnées d'un service</li></ul>

Rechercher des transactions immobilières

Tous les champs saisis d'un minimum sont obligatoires (\*)

**Critères de recherche**

Croches Date

Caractéristiques du bien  
Sélectionner le type de bien à estimer  
Type de bien : Appartement  
Surface (en m<sup>2</sup>)  
Entre " " et " "

Niveau de recherche  
Rechercher par : Adresse  
Indiquez l'adresse du bien à estimer et la zone de recherche  
Adresse :  
Exemple : rue du centre, Nice Localiser

Rechercher par : Cercle Polygone  
Rechercher sur un rayon : 300 m

Niveau de recherche  
Mois de début / Mois de fin (mm/aaaa)  
Entre "11/2016" et "04/2017"



## NOTION DE VALEUR VENALE

## APPLICATION VALORISATION DU FONCIER LOCATION EN MEUBLE

Le Conseil d'État a précisé les méthodes que l'administration pouvait retenir afin de déterminer la valeur du terrain pour la distinguer de celle des constructions qui y sont édifiées.

**1** En priorité, il convient de se fonder sur des comparaisons reposant sur des transactions réalisées à des dates proches de celle de l'entrée du bien au bilan sur des terrains nus situés dans la même zone géographique et présentant des droits à construire similaires.

**2** À défaut, la valeur de la construction peut être évaluée à partir de son coût de reconstruction à la date de son entrée au bilan en lui appliquant les abattements nécessaires pour prendre en compte sa vétusté et son état d'entretien.

**3** Si ces deux méthodes ne sont pas applicables, l'administration peut, à partir d'un échantillon pertinent reposant sur un nombre de données significatif, s'appuyer sur les données comptables issues du bilan d'autres contribuables

**CE 15 février 2016, n° 367467**

## NOTION DE VALEUR VENALE

## APPLICATION VALORISATION DU FONCIER LOCATION EN MEUBLE

TA DIJON 17 JANVIER 2023



Contribuable

VS

Administration



1

**Méthode comparative**  
(Terrains nus – Même zone – Droits à  
construction identiques – Dates proches)

**Impossible en l'espèce**

2

**Détermination du coût de  
reconstruction**

**Impossible en l'espèce**

3

**Données comptables d'autres  
contribuables**  
Echantillon pertinent

NOTION DE VALEUR  
VENALE

APPLICATION  
VALORISATION DU FONCIER  
LOCATION EN MEUBLE

3

Données comptables d'autres  
contribuables  
Echantillon pertinent

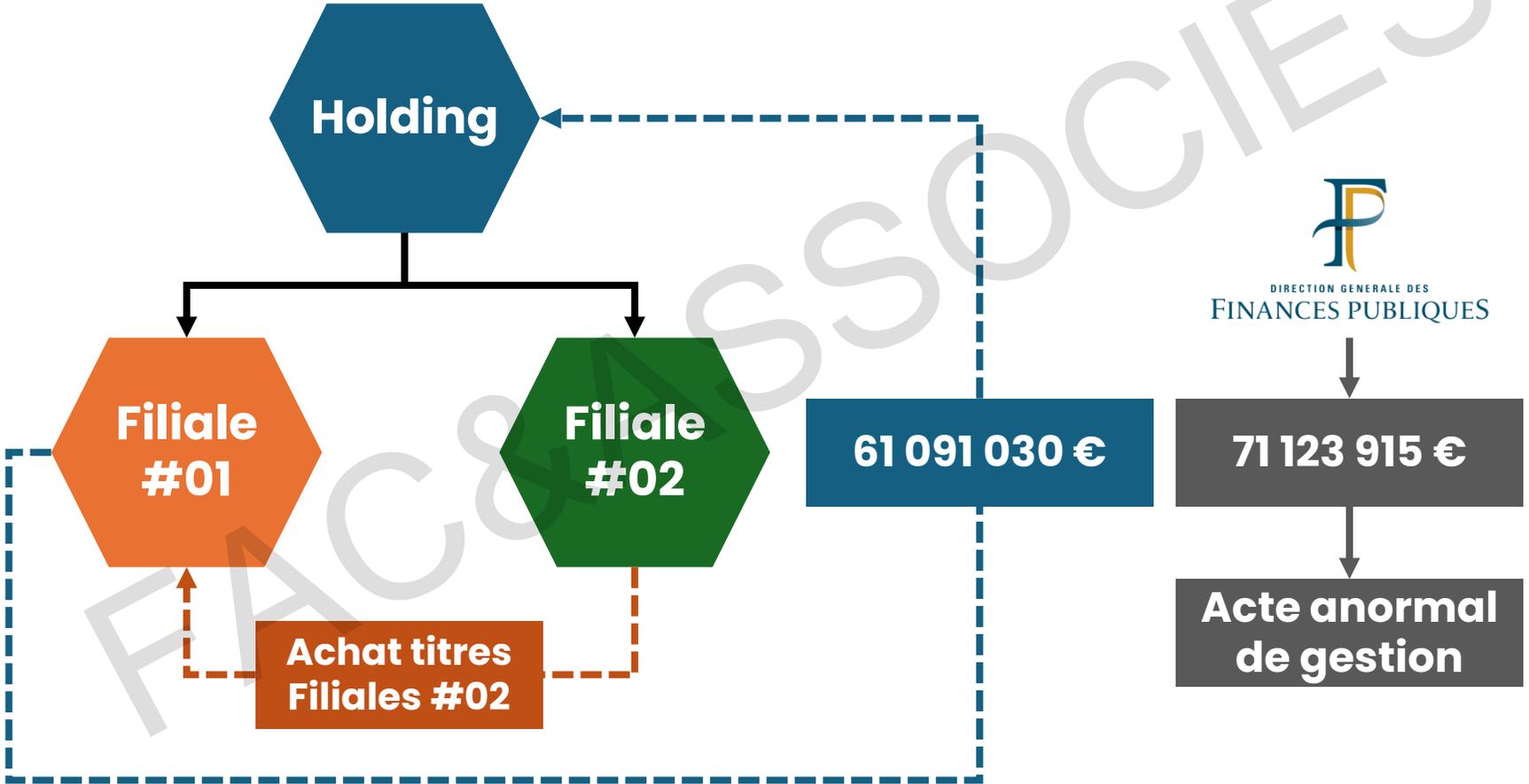


7 BIENS

MEME QUARTIER

TRANSACTIONS DANS LES  
8 ANNEES PRECEDANTES

FOURCHETTE DE  
45% A 68%



**Ecart de +10M€  
ou de 14,1%  
=  
Aléa inhérent à  
toute méthode  
d'évaluation  
=  
Écart non  
significatif**



CE n°466247 07/04/2023

## NOTION DE VALEUR VENALE

Prix  
de vente  
61 091 K€

Valeur  
estimée  
71 124 K€

10 033 K€

### Sur la valeur réelle

68 478 K€ de trésorerie  
+ Cessation d'activité  
= Pas de décote possible  
= Valeur réelle par addition des actifs nets  
= Valeur réelle 71 124 K€

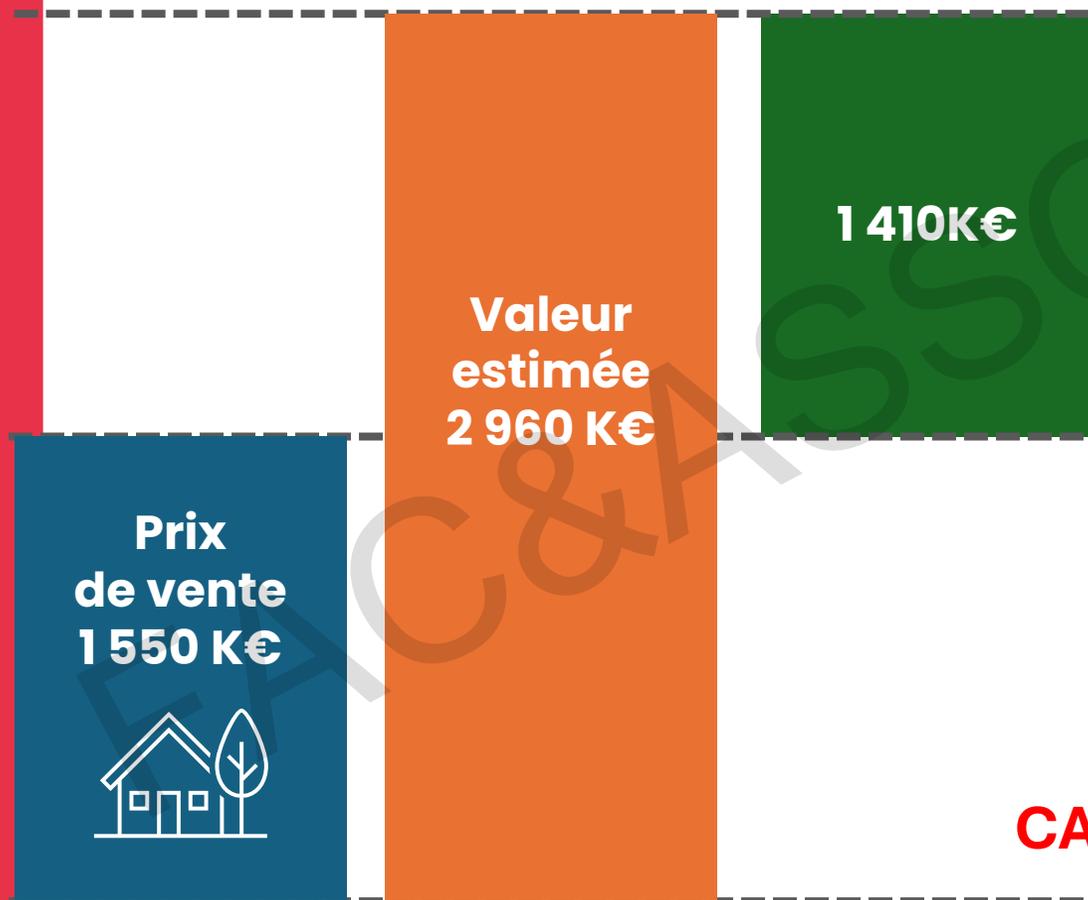
CE n°466247 / 07/04/2023

### Sur l'écart de valorisation

Écart de 14,10%  
= Acte anormal de gestion  
= Libéralité imposable  
= Régime des titres de participations impossible

Cession à prix minoré d'un immeuble et AAG :  
critique de la méthode d'évaluation retenue par l'administration

## NOTION DE VALEUR VENALE



**Surface utile moyenne pondérée = 761 m<sup>2</sup>**  
(602 m<sup>2</sup> dont piscine intérieure de 45m<sup>2</sup> et salle de sport de 40m<sup>2</sup> + caves + garages + terrasses)  
**x**  
**Prix moyen au m<sup>2</sup>**  
(9 biens n'ayant aucune caractéristique commune)



**Méthode non valable  
faute d'éléments de  
comparaison  
similaires**

**CAA Paris n°21PA05550 21/04/2023**



## NOTION DE VALEUR VENALE

**AAG : Vente à prix minoré avec un écart de 33 %  
avec la valeur réelle sans contrepartie**

**CAA Paris n°21PA06191 17/11/2023**

**Méthode d'évaluation  
par comparaison  
valable  
= 33% d'écart  
= AAG**



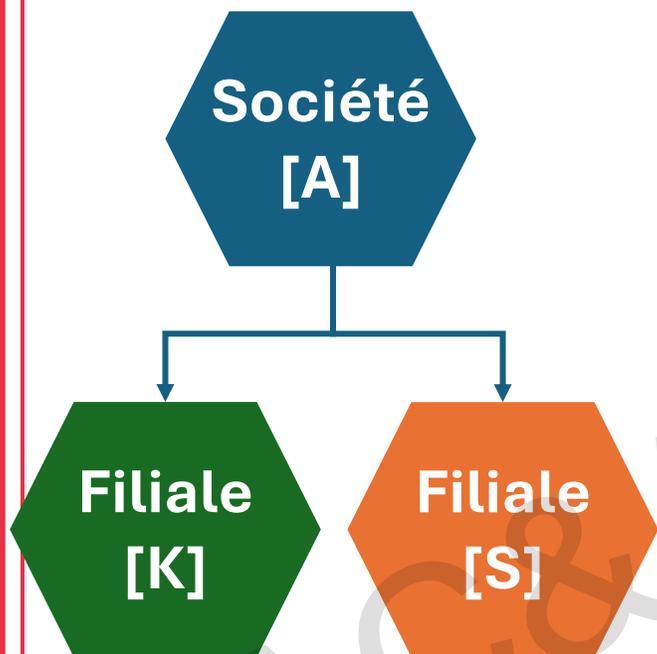
**1 754 754 €**

**Valeur  
estimée  
5 204 745 €**

**Prix  
de vente  
3 450 000 €**

**Comparaison avec 14  
cessions sur la même  
période dans le même  
arrondissement**





**Monsieur [G]**

Directeur commercial

**14 mars 2009**

Promesse de vente (valable 5 ans)  
de la société [A] à Monsieur [G]  
portant sur 233 964 actions max de  
la société [S] (6% du capital) au prix  
unitaire de

**1,00 €**

**24 février 2011**

Achat 120 270 actions de [S] à 1 €  
+  
Revente des 120 270 actions à une  
filiale de la société [A] pour

**3,838 €**

**1,00 € = Valeur 2009  
Intéressement de Monsieur  
[G] dans la prise de valeur de  
la société [S]**

**Pas d'acte anormal de  
gestion, pas de libéralité**



**ABUS DE DROIT FISCAL  
MINI ADF**

**L 64 LPF**

**ABUS DE DROIT**

**FICTIVITE**

**FRAUDE A LA LOI +  
BUT EXCLUSIVEMENT FISCAL**

**L 64 A LPF**

**MINI  
ABUS DE DROIT**

**FRAUDE A LA LOI +  
BUT PRINCIPALEMENT FISCAL**

## L'ACTE ANORMAL DE GESTION

### PRINCIPE

L'administration n'a pas à s'immiscer dans le gestion d'une entreprise.  
Elle n'a pas à formuler d'observations sur ses choix, ses résultats, sa  
gestion financière et commerciale.

### LIMITE

#### L'ACTE ANORMAL DE GESTION

*Acte par lequel une entreprise décide de s'appauvrir à des fins étrangères  
à son intérêt*

*Conseil d'Etat plénière 21 déc 2018 n° 402226*

*Perte intentionnelle de valeur, non justifiée par l'intérêt de l'exploitation,  
ayant pour effet une diminution du résultat imposable*

## L'ACTE ANORMAL DE GESTION

FISCALITE PRO

RESULTAT

IS BIC BNC BA

PLUS-VALUES PRO

IS BIC BNC BA

FISCALITE PERSO

REVENUS FONCIERS



PLUS VALUES DES  
PARTICULIERS

## L'ACTE ANORMAL DE GESTION

**AVANT  
REDRESSEMENT**

**APRES  
REDRESSEMENT**

**1**  
VENTE PAR UNE  
PERSONNE PHYSIQUE DE  
TITRES POUR 12 ET  
ACQUIS POUR 2  
(Valeur réelle = 50)

PLUS VALUE DES  
PARTICULIERS  
BASE BRUTE = 10

PLUS VALUE DES  
PARTICULIERS  
BASE BRUTE = 10

**PAS  
D'AAG**

DMTO DUS PAR  
ACQUEREUR  
BASE = 12

DMTO DUS PAR  
ACQUEREUR  
BASE = 50

**L 17 LPF**

**2**  
VENTE PAR UNE SAS DE  
TITRES POUR 12  
ET ACQUIS POUR 2  
(Valeur réelle = 50)

PLUS VALUE PRO  
BASE BRUTE = 10

PLUS VALUE PRO  
BASE BRUTE = 48

**AAG**

DMTO DUS PAR  
ACQUEREUR  
BASE = 12

DMTO DUS PAR  
ACQUEREUR  
BASE = 50

**L 17 LPF**

# L'ACTE ANORMAL DE GESTION

**BAIL REGULIER**

**LOYER ANORMALEMENT BAS**

**+**

**ABSENCE DE MOTIFS NOBLES**

**AAG (PRC)**  
Taxation loyer normal  
Déductibilité des charges

**BAIL FICTIF OU (TRES) ANORMAL**

**ABUS DE DROIT (L64)**  
Pas de taxation de loyer  
Pas de déduction de charges



## Location à un enfant à un tarif privilégié (loyer anormalement bas)

**Question: Quelles incidences sur la fiscalité des revenus en cas de location d'un immeuble à un prix inférieur à la valeur du marché ?**

### Réponse

Bercy a répondu sur les incidences sur l'impôt sur le revenu dans l'hypothèse où le loyer est *notoirement* inférieur à la valeur de marché.  
Deux situations sont à distinguer

#### Le bail est écarté \*

Aucune imposition en revenus fonciers (CGI, article 15 II)  
Le propriétaire est réputé se réserver l'usage du bien.

Les charges payées ne sont pas admises en déduction des revenus fonciers

L'administration utilise la procédure de répression des abus de droit (L64 du LPF) – Le bail est considéré comme fictif

#### Le bail n'est pas écarté \*

La *libéralité* consentie est taxée en revenus fonciers (alors même que le revenu n'a pas été perçu)

Les charges payées restent admises en déduction des revenus fonciers

L'administration utilise la procédure de redressement contradictoire

*\* D'une manière générale, un bail ne saurait être écarté pour le seul motif qu'il comporterait un prix de loyer atténué. Toutefois, le Conseil d'État a admis que le prix des loyers stipulés dans les baux doit être augmenté du montant de la libéralité que le propriétaire a entendu faire à son locataire, lorsque ce prix est anormalement bas.*

*À cet égard, doit être considéré comme anormalement bas le loyer qui est notoirement inférieur à la valeur locative des propriétés données en location, sans que le propriétaire puisse justifier d'aucune circonstance indépendante de sa volonté de nature à faire obstacle à la location des immeubles pour un prix normal.*

## Location à un enfant à un tarif privilégié (loyer anormalement bas)

**Impact sur les DMTG ?  
Sujet non abordé par la réponse**

**Le bail est écarté**

**Le bail n'est pas écarté**

**Pour les deux cas de figure l'opération peut s'analyser comme une *libéralité* consentie entre bailleur et locataire**

**L'existence de la libéralité peut être soulevée par l'administration et aussi par les héritiers s'estimant lésés**

**L'administration utiliserait alors la procédure de redressement contradictoire**

## L'ACTE ANORMAL DE GESTION

**PRINCIPE = Toute transaction doit être réalisée à un prix  
normal**

**Acquisition par une société  
d'une immobilisation pour  
un prix sur-évalué**

**Pour le cessionnaire**

**La société commet un AAG.**

**Le bien est comptabilisé pour la valeur sur-évaluée.**

**Au plan fiscal:**

- **Une partie des amortissements ne sera pas déductible;**
- **Une partie des charges liées à l'acquisition ne sera pas déductible;**
- **Lors de la revente, pour le calcul de la plus-value, le prix d'acquisition à retenir sera la valeur réelle**

**Pour le cédant**

**Il bénéficie d'une *libéralité*.**

**Il sera taxé au titre des plus-values sur le prix fixé.**

**Même solution que le cédant soit une personne physique ou une société**

## L'ACTE ANORMAL DE GESTION

**Acquisition par une société d'un terrain pour un prix sur-évalué.**

**Valeur du bien réelle = 200 000 €**

**Prix de cession = 400 000 € Frais d'acquisition = 32 000 €**

**Revente in fine = 450 000 €**

### Pour le cessionnaire

**50% des frais d'acquisition non déductibles;  
(16 000 €)**

**Lors de la revente, prix d'acquisition à retenir =  
200 000 €**

**Plus-value:**

**$450\,000 - (200\,000 + 16\,000) = 234\,000\text{ €}$**

### Pour le cédant

**Plus value taxée sur la base d'un prix de cession  
de 200 000 €;**

**Avantage occulte = 200 000 €**

**Taxation en RCM = 250 000 €**

## L'ACTE ANORMAL DE GESTION

**PRINCIPE = Toute transaction doit être réalisée à un prix normal**

**Vente par une société  
d'une immobilisation pour  
un prix sous-évalué**

**Pour le cessionnaire**

Il bénéficie d'une libéralité.

Pour une personne physique

Taxation d'une distribution occulte Pour une société

L'administration peut substituer au prix d'acquisition,  
la valeur vénale du bien.

L'augmentation de l'actif net a pour contrepartie la  
constatation d'un produit imposable.

Attention, on pourrait aussi y voir une donation taxable  
au taux de 60%.

Pour le calcul des DMTO, l'article L 17 du LPF permet au  
Fisc de substituer au prix de cession la valeur vénale

**Pour le cédant**

**Il réalise un acte anormal de gestion.**

**Pas de conséquence s'il s'agit d'une  
personne physique**

**(Pas de correction de la plus-value des  
particuliers)**

**Taxation du manque à gagner s'il s'agit  
d'une personne  
morale.**

## L'ACTE ANORMAL DE GESTION

**Acquisition d'un terrain pour un prix sous-évalué (hors PV privées).**

**Valeur du bien réelle = 400 000 €**

**Prix de cession = 200 000 €**

**Frais d'acquisition = 16 000 €**

**Revente in fine = 450 000 €**

### Pour le cessionnaire

**Personne physique :**

**Taxation d'une distribution occulte (250 000 €)**

**Et/ou libéralité taxable au titre des DMTG (60%) (200 000 €)**

**Personne physique BIC et/ou société :**

**Produit imposable = 200 000 €;**

**Et/ou libéralité taxable au titre des DMTG (60%) (200 000 €)**

**+ Complément de DMTO (Base 200 000 €)**

### Pour le cédant

**Personne physique relevant des PV des particuliers :**

**Pas de correction de la plus value**

**Personne physique BIC et/ou société :**

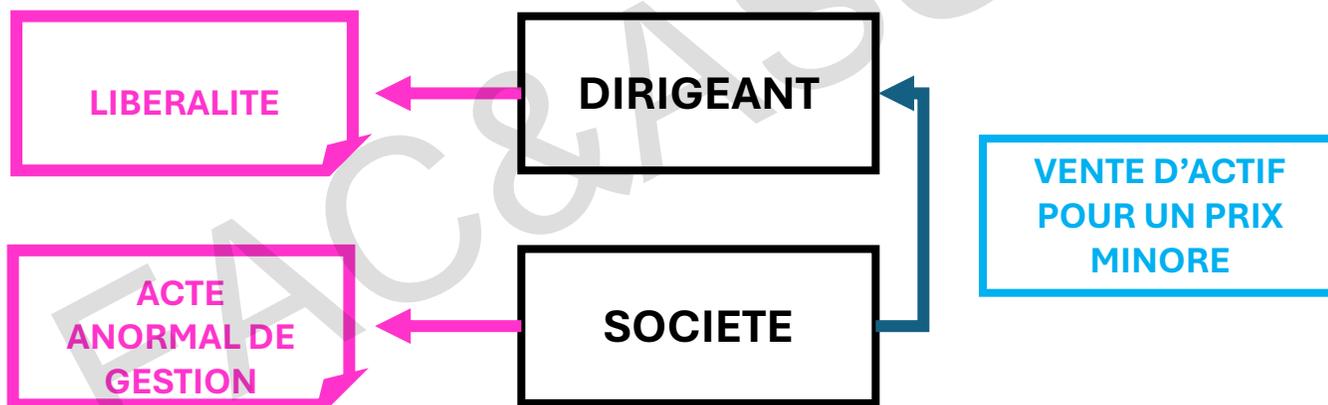
**Plus value taxée sur la base d'un prix de cession de  
400 000 €**

# LIBERALITE



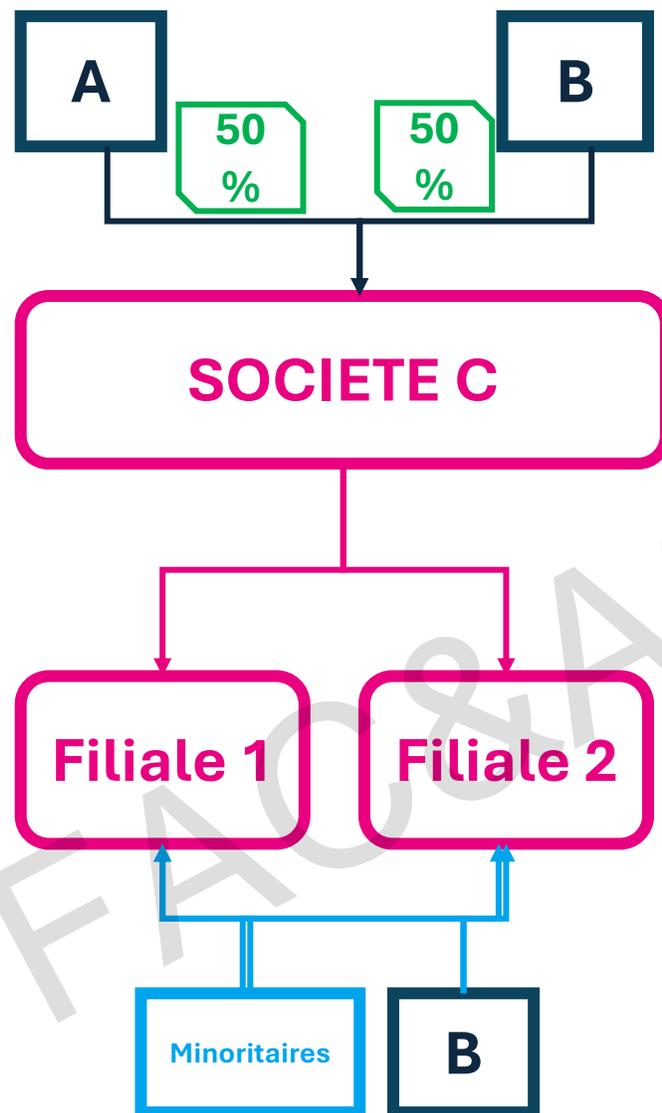
COUR DE CASSATION

Cour de cassation 7 mai 2019, n° 17-15.621



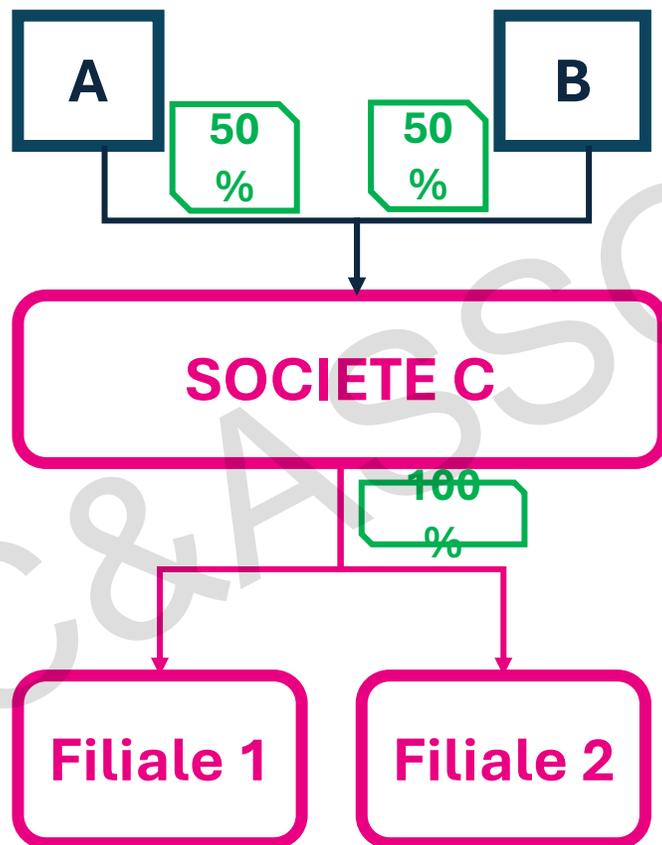
... « l'article 902 du code civil, selon lequel toutes personnes, sauf celles déclarées incapables, peuvent disposer par donation entre vifs ou par testament, **n'exclut pas les personnes morales** et retenu, par motifs propres et adoptés, que l'article 777 du code général des impôts, qui vise notamment les dons et legs faits aux établissements publics ou d'utilité publique pour les soumettre aux tarifs fixés pour les successions entre frères et soeurs et qui prévoit **un taux pour les personnes non-parentes, est également applicable par nature aux personnes morales**, la cour d'appel en a, à bon droit, déduit que la donation dont avait bénéficié M. V... de la part de la société H était soumise aux dispositions de ce dernier texte ».

8<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> chambres réunies 21 OCTOBRE 2020  
N° 434512



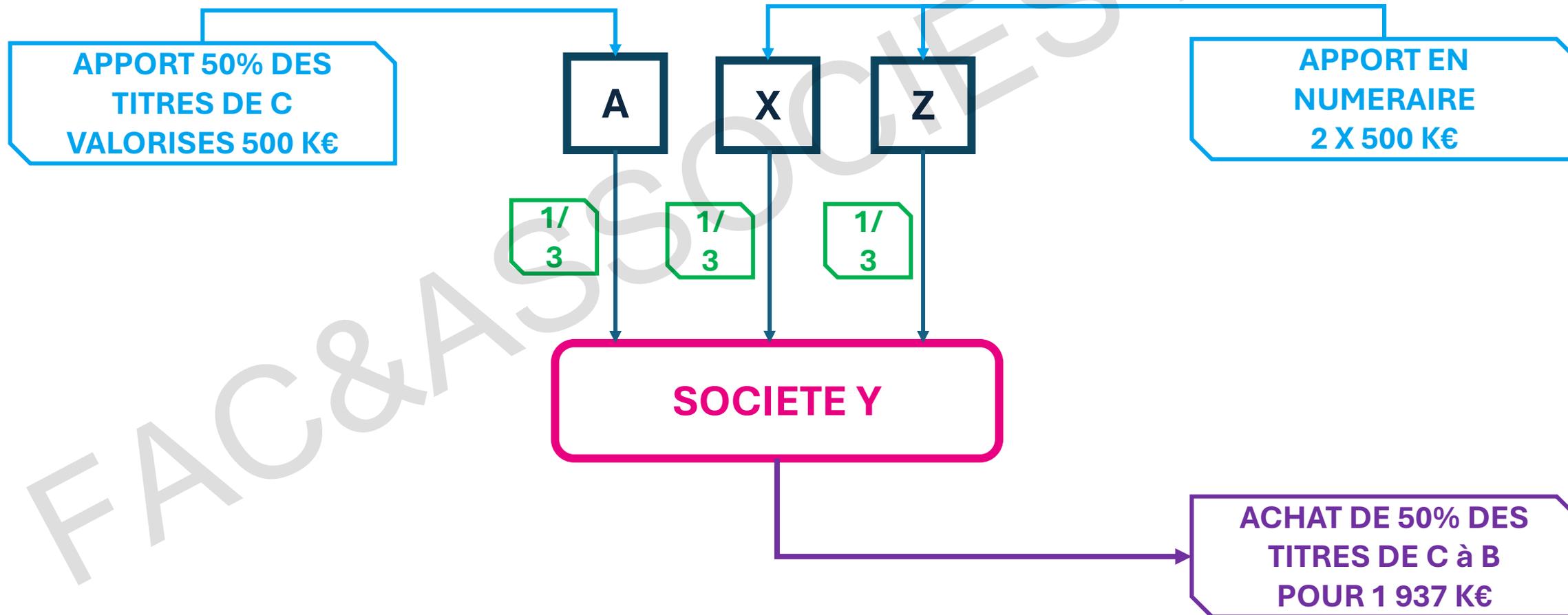
PARTICIPATIONS  
MAJORITAIRES

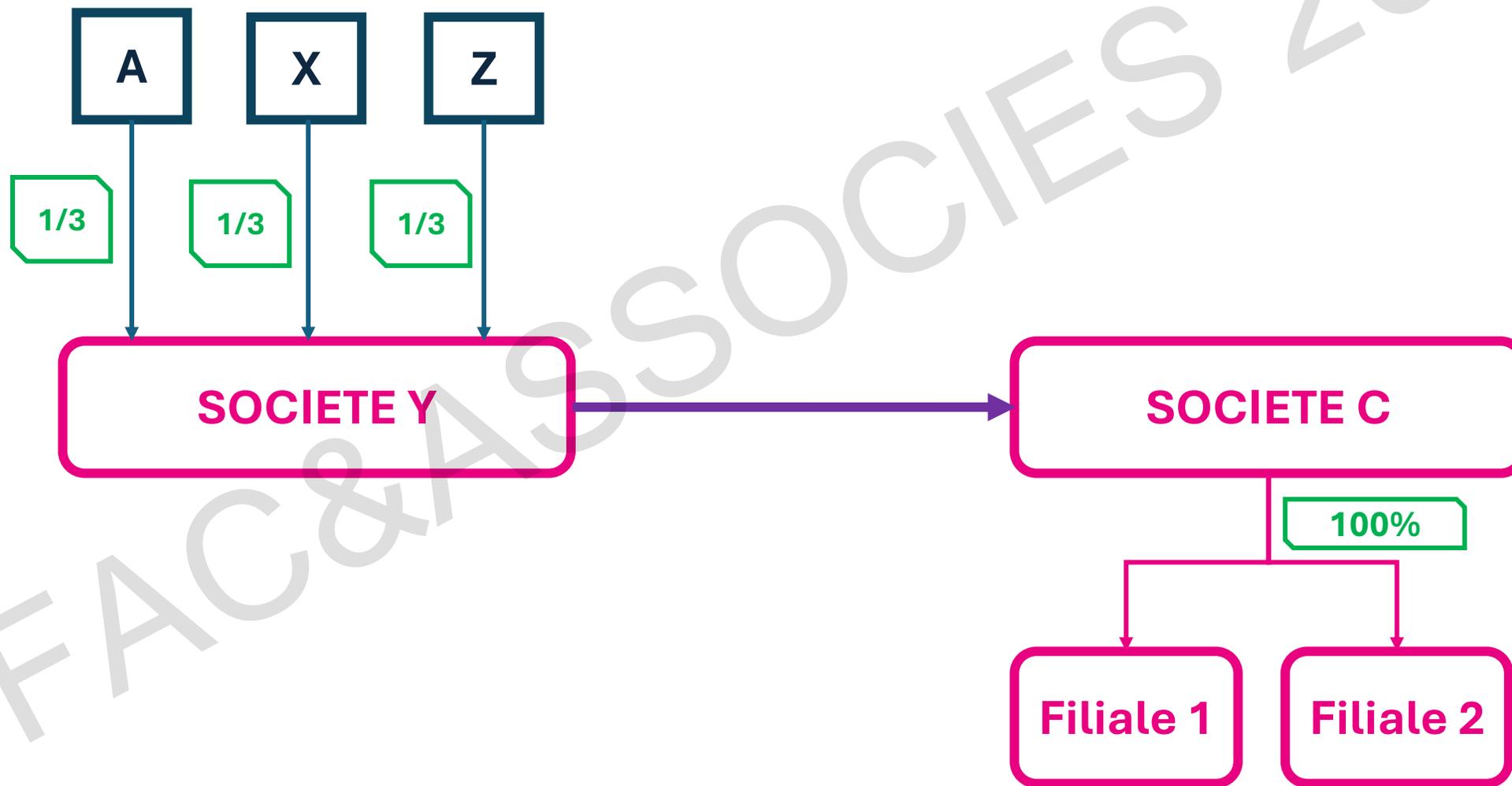
PARTICIPATIONS  
MINORITAIRES



DETENTION A 100%

FAC&ASSOCIÉS 2024





## Redressement d'impôt sur les sociétés pour la société Y

Libéralité liée à un apport pour une valeur minorée  
Redressement en base :  $1\,937\text{ K€} - 500\text{ K€} = 1\,437\text{ K€}$

La revalorisation de l'actif ayant pour effet de provoquer un produit exceptionnel pour la société bénéficiaire de l'apport.

Bercy fonde son redressement sur le simple écart entre la valeur d'apport et le prix d'achat des titres de C.

Le Conseil d'Etat prend en compte les circonstances dans lesquelles se sont déroulées les opérations.

L'objectif était:  
d'obtenir le retrait de B;  
d'obtenir le contrôle intégral de C par Y;  
de permettre l'entrée de X et Z au capital de Y

Compte tenu des circonstances, l'administration n'apporte pas la preuve d'une intention libérale. La valeur d'apport minorée ne suffit pas à matérialiser la libéralité

## EVALUATION DES DROITS DEMEMBRES

EVALUATION  
FISCALE

EVALUATION  
ECONOMIQUE

CGI ARTICLE 669

VALEUR REELE

DMTO / DMTG / IFI  
TVA IMMO

## EVALUATION DES DROITS DEMEMBRES

EST-ON EN TRAIN DE  
CALULER UN IMPOT ?

NON

EVALUATION  
ECONOMIQUE

OUI

DMTO / DMTG / IFI  
TVA IMMO

BAREME  
ARTICLE 669 CGI

AUTRE

EVALUATION  
ECONOMIQUE

FAC&ASOCIES 2024

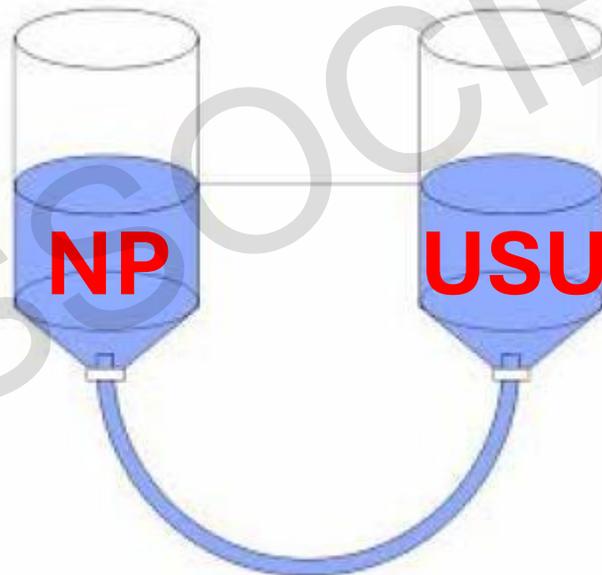
## EVALUATION DES DROITS DEMEMBRES

### BAREME FISCAL CGI ART 669

SEXE DE L'USUFRUITIER

AGE DE L'USUFRUITIER

RENDEMENT DE L'ACTIF



### EVALUATION ECONOMIQUE

DUREE DE L'USUFRUIT

RENDEMENT DE L'ACTIF

TAUX DE  
REVALORISATION

EVALUATION DES  
DROITS DEMEMBRES

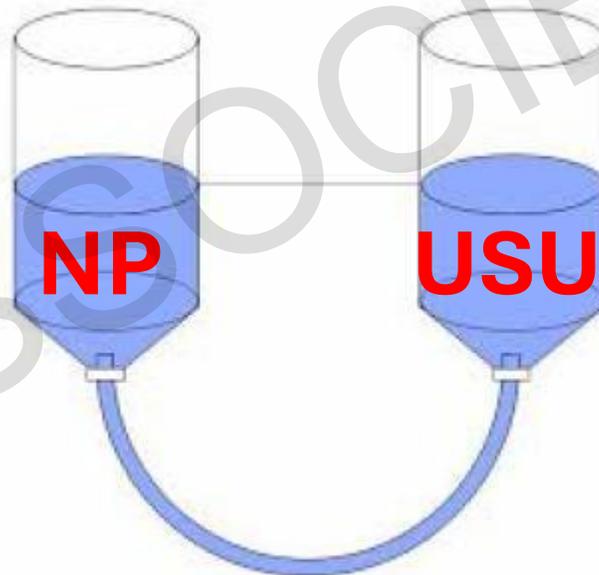
55 ANS



BAREME FISCAL  
CGI ART 669

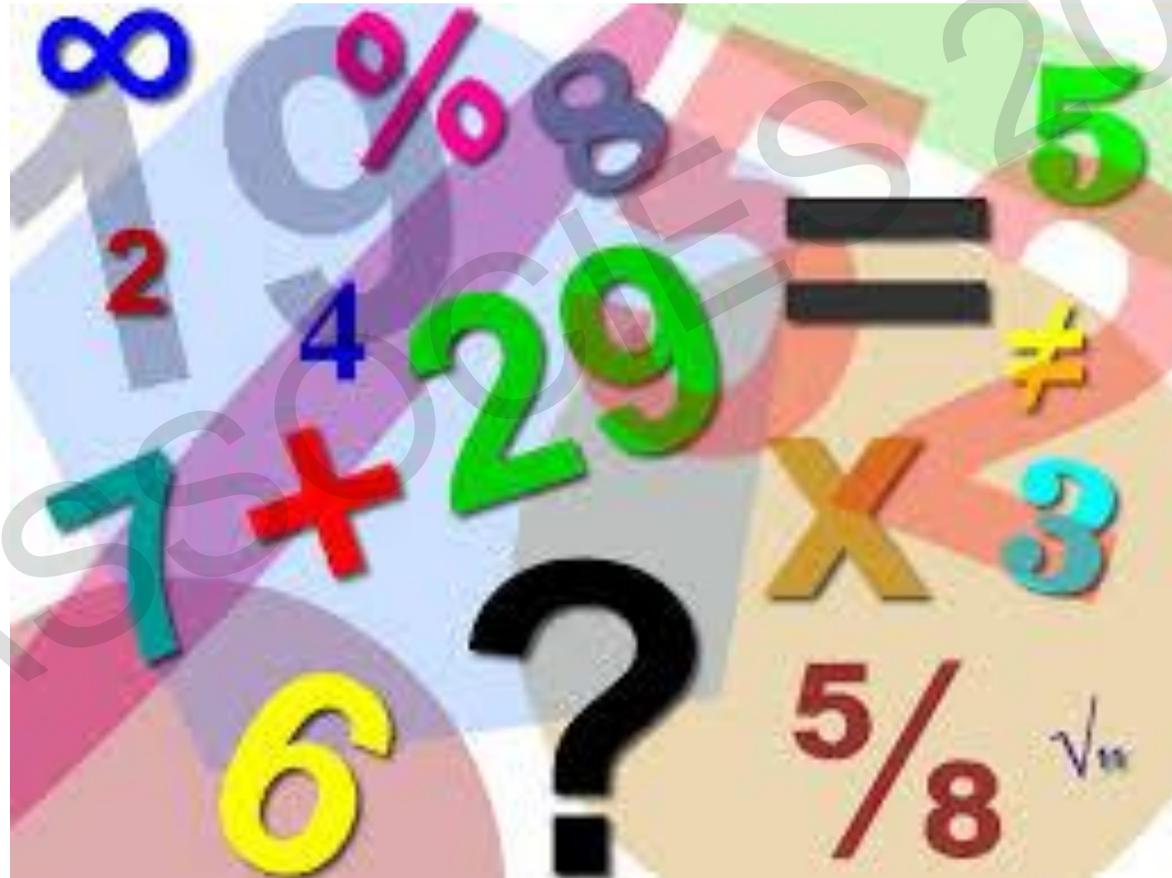
EVALUATION  
ECONOMIQUE

50 %



84 %

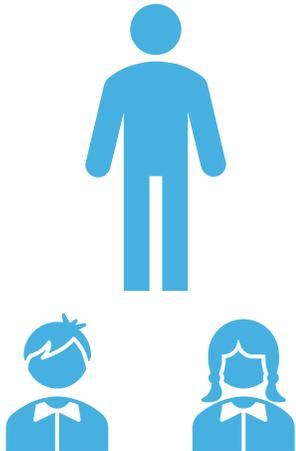
FAC&ASSOCIÉS 2024



**Au fait...**

**Sous évaluer la base taxable à l'IFI c'est *rentable* ?**

1



**PATRIMOINE  
IMMOBILIER  
NET  
5 M€**

DECLARATION  
IFI  
5M€

$$35\ 690 \times 10 = 356\ 900 \text{ €}$$

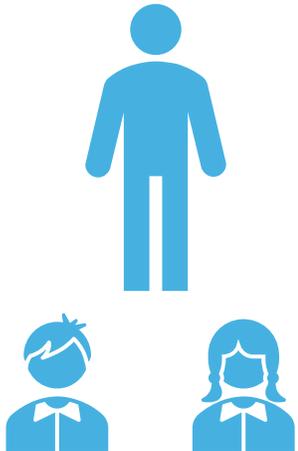
DECES  
CGI ART 1133

10 ANS

DONATION  
NP  
40%

$$212\ 962 \times 2 = 425\ 924 \text{ €}$$

2



**PATRIMOINE  
IMMOBILIER  
NET  
5 M€**

$842\ 000 \times 2 = 1\ 684\ 000\ €$

DECLARATION  
IFI  
NEANT

NEANT

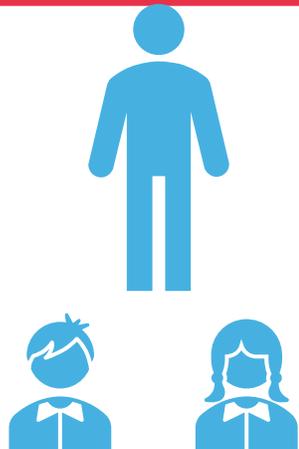
DECES  
CGI ART 1133

10 ANS

DONATION  
NEANT

NEANT

REDRESSEMENT IFI  
 $35\ 000 \times 6 = 210\ 000\ €$



**PATRIMOINE  
IMMOBILIER  
NET  
5 M€**

**3**

**DECLARATION  
IFI  
3 M€**

**$15\ 690 \times 10 = 156\ 900 \text{ €}$**

**DECES**

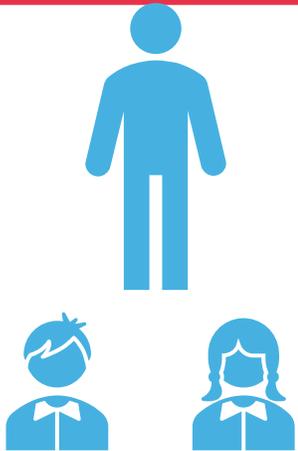


**DONATION  
NEANT**

**NEANT**

**DMTG  
 $842\ 000 \times 2 = 1\ 684\ 000 \text{ €}$**

**REDRESSEMENT IFI  
 $20\ 000 \times 3 = 60\ 000 \text{ €}$**



**PATRIMOINE  
IMMOBILIER  
NET  
5 M€**

	CAS 1	CAS 2	CAS 3
IFI	356 900	0	156 900
DMTG DONATION	425 924	0	0
DMTG SUCCESSION	0	1 684 000	1 684 000
REDRESSEMENT IFI	0	210 000	60 000
<b>TOTAL</b>	<b>782 824</b>	<b>1 894 000</b>	<b>1 900 900</b>



QUESTIONS 2024

**DES QUESTIONS ?**



MERCI POUR VOTRE  
ATTENTION



FAC & ASSOCIÉS 2024

## Restez connectés à l'actualité juridique, fiscale et sociale grâce à la FACBOX

4 outils pédagogiques pour vous informer au quotidien :

1

### BRÈVES

Analyse synthétique et opérationnelle de sujets d'actualité

2

### NEWSLETTERS

Traitement en profondeur de sujets transversaux liés à l'actualité.

3

### Webconférences

Classes virtuelles dédiées à nos abonnés sur des sujets d'actualité avec plus de 20 heures de replays déjà disponibles.

4

### FICHES PRATIQUES

Synthétiques et pratiques, elles abordent les grands thèmes de la gestion de patrimoine. Véritable support dans le cadre de rendez-vous client.

## Pour plus de renseignements

SCANNEZ LE QR CODE ci-dessous  
ou contactez-nous par mail ou au 06 46 78 02 35



## NOTRE OFFRE DE FORMATION

### PUBLIC

*Expert-comptable, Notaire, Avocat, Conseiller en gestion de patrimoine, Banquier, Assureur et les collaborateurs de ces derniers*

### FORMAT

*Présentiel (dans toute la France)  
Webinaire – E-learning  
Inter ou intra (au sein de votre entreprise)*

### DURÉE

*Flexible en fonction des thèmes : 3h – 7h – cycle de formation*

### CONSTITUEZ VOTRE GROUPE

*Adaptation en fonction des attentes et objectifs*

### OUTILS PÉDAGOGIQUES

*Supports – exemples chiffrés – simulateurs Excel selon les thèmes – fiches patrimoniales*

Consultez nos prochaines formations en présentiel, webinaire et e-learning en scannant le QR code :

