

Tax shelter : dépôt à haut rendement ou action sans risque ?



Le tax shelter, tout le monde y gagne, tant l'industrie cinématographique que les entreprises

Qu'ont en commun des productions audiovisuelles belges telles que Ben X, Dossier K, La Merditude des choses et Du jour au Lendemain ? Elles ont toutes été financées en partie par le système de tax shelter. Ces productions ont fait appel au capital de sociétés belges qui bénéficient d'un avantage fiscal important sur leur investissement : une déduction fiscale de 150 % du montant investi.

Le système du tax shelter poursuit deux objectifs : stimuler le financement indispensable de productions audiovisuelles reconnues et octroyer aux entreprises belges une déduction fiscale de manière à pouvoir générer un rendement intéressant.

Positionnement financier d'un investissement tax shelter

Comment une entreprise doit-elle estimer un investissement tax shelter ? En règle générale, la déduction fiscale et les revenus attendus de la production audiovisuelle génèrent un rendement supérieur à celui d'un simple dépôt bancaire. Les revenus de l'investissement sous-jacent détermineront le rendement final et ne sont pas connus au départ. Cette opération n'est pas sans risque. Dans ce cas, l'avantage fiscal ne suffira pas pour récupérer l'investissement. Le risque encouru est semblable à celui afférent aux actions, si ce n'est que la déduction fiscale de 150 % de l'investissement vous garantit d'emblée de récupérer 50 % de votre mise de fonds.

Pour rassurer les entrepreneurs, de nombreux fonds tax shelter qui investissent dans des productions de qualité offrent des garanties sur le rendement. En ces temps de faibles rendements sur les produits bancaires

classiques, le tax shelter constitue une solution de remplacement à envisager : le fisc autorise en effet l'octroi d'un rendement annuel garanti allant jusqu'à 4,52 %. Les fonds sont placés en moyenne pour une période d'un an.

Idéal si vous avez bénéfiques et cash

Le tax shelter est-il à la portée de tous ? Non, comme l'avantage fiscal y afférent est crucial, ce système est uniquement intéressant pour les entreprises qui déclarent un bénéfice fiscal et disposent de cash. L'intégralité de l'avantage fiscal est activée dès la souscription, parfois même avant que la somme ne soit dépensée. Aussi de nombreuses entreprises rentables envisagent-elles ce type d'opération surtout vers la fin de leur exercice fiscal, au lieu d'effectuer des versements anticipés.

Entre 2004 et 2010, les entreprises belges auraient investi 750 millions d'euros dans des productions audiovisuelles belges. Ces investisseurs prennent directement contact avec des maisons de production ou font appel à des intermédiaires.

Une question de compréhension et de confiance

Moyennant une analyse minutieuse de l'investissement proposé, le tax shelter est un produit fiable. Il s'agit toutefois d'une opération assez technique et complexe, surtout en raison de l'analyse des garanties et des obligations qui incombent aux maisons de production. C'est pourquoi les experts fiscaux de Deloitte Fiduciaire prodiguent aux entreprises des conseils objectifs et indépendants. En ces temps où la confiance est cruciale dans toutes les relations commerciales, faites vérifier que le rendement proposé a été correctement calculé et garanti, et que la production sous-jacente respectera ses obligations.