

Les Patrimoniaires

Transmission d'entreprise : les enjeux de l'évaluation

Mardi 17 juin 2025 à Paris ou en classe virtuelle

Jeudi 3 juillet à Lyon

- **Programme :**

8h30 : accueil des participants

9h00 : début des interventions

LES METHODES D'EVALUATION

- Le diagnostic stratégique
 - La démarche
 - Les concepts clés
- Le diagnostic financier
 - La démarche
 - Focus agrégats / retraitements
 - Analyse du business plan
 - Mise en œuvre des méthodes d'évaluation
- Identifier les méthodes d'évaluation
 - Savoir mettre en œuvre la méthode des DCF
 - Savoir mettre en œuvre les méthodes analogiques
 - Focus sur l'endettement financier net

L'UTILISATION DE LA VALEUR DE L'ENTREPRISE : ENJEUX ET CONSEQUENCES

- L'utilisation de la valeur de l'entreprise dans les mutations à titre gratuit
 - Valorisation et succession
 - La fiscalité (Déclaration de succession)
 - L'entreprise donnée en garantie en cas de paiement fractionné / différé des droits
 - Valorisation et donation
 - Le rapport et le risque de réduction en cas de donation simple
 - Le Pacte Dutreil : les questions de la prépondérance et de l'actif éligible
- L'utilisation de la valeur de l'entreprise dans les mutations à titre onéreux
 - Optimisation de la valeur de l'entreprise
 - Pour la rendre finançable
 - En matière de plus-value
 - Valorisation et soulte dans les divorces
 - Requalification en donation
 - Donation par une personne morale

12h45- 14h00 : cocktail déjeunatoire

DROITS DEMEMBRES ET TRANSMISSION D'ENTREPRISE

- Les méthodes d'évaluation des droits démembrés
 - Évaluation fiscale
 - Évaluation économique : les fondements de la méthode et les critères à retenir
 - Focus : évaluation des droits sociaux démembrés
- Quels sont les risques d'une mauvaise évaluation ?
 - Dans le cadre de la détention de l'immobilier d'entreprise : analyse des contentieux
 - Dans le cadre de la transmission : utilisation impropre du barème fiscal
- L'optimisation des schémas de transmission via l'évaluation économique des droits démembrés
 - Donation puis acquisition ou Acquisition puis donation ?
 - Apport/donation ou Donation/Apports ?
 - Donation-partage et partage de succession

LES CONTENTIEUX ET RISQUES DE L'EVALUATION

- Les outils de l'administration fiscale en matière de valorisation (acte anormal de gestion, libéralité, abus de droit)
 - Opérations faisant apparaître une sur ou sous-évaluation (cédant/cessionnaire) : conséquences pour l'entité concernée
 - Opérations faisant apparaître une sur ou sous-évaluation (cédant/cessionnaire) : conséquences pour les actionnaires
- Focus sur les opérations de LBO
 - Avant la Loi de Finances 2025
Avantages et risques de requalification de l'avantage
 - Après la Loi de Finances 2025
Rappel du nouveau dispositif
Notion de perte en capital prépondérante pour bénéficiaire du PFU sur une fraction du gain
Réflexion sur la notion de perte en capital et évaluation à la valeur de marché

17h30 : fin de journée

- **Intervenants :**

Vincent BERGER

Avocat associé, Responsable du département, fiscalité patrimoniale
KPMG Avocats

Maud BODIN

Présidente, Compagnie des Conseils et Experts Financiers (CCEF)

Jérôme CESBRON

Président, Notaire Conseil d'Entreprise (NCE)

Catherine ORLHAC

Directrice Technique, Harvest Fidroit Academy

- **Objectifs de la formation :**
 - Maîtriser l'évaluation d'entreprise dans le cadre d'une session
 - Savoir mettre en place un diagnostic et une analyse du business plan
 - Identifier les différentes méthodes d'évaluation
 - Savoir utiliser la valeur de l'entreprise
 - Mesurer les risques liés à l'évaluation
- **Public :**
 - Expert-comptable
 - Notaire
 - Conseiller en gestion de patrimoine
 - Dirigeant
 - Conseiller financier
 - Ingénieur patrimonial
 - Avocat
 - Juriste d'entreprise
- **Informations pratiques :**
 - **Mardi 7 juin 2025 à Paris**, de 9h00 à 17h30
En présentiel, à la Maison de la Recherche, 54 rue de Varenne – 75007 Paris
Ou en classe virtuelle
 - **Jeudi 3 juillet à Lyon**, de 9h00 à 17h30
Hotel Intercontinental, 20 Quai Jules Courmont – 69002 Lyon
 - Tarif : **930 € HT** (soit 1116 € TTC)
- **Pas de pré-requis**
- **Méthodes pédagogiques :**
 - Pédagogie participative avec débats entre les intervenants et des temps de questions réponses sur chacun des thèmes abordés
 - Illustrations pratiques
- **Livable :** le support de formation sera disponible en téléchargement sur la plateforme de formation et également distribué en version imprimée le jour de la formation.
- **Modalités d'évaluation :**
 - Questionnaire de connaissances initiales en amont de la formation
 - Questionnaire d'évaluation des acquis à l'issue de la formation
 - Questionnaire de satisfaction de la formation