



Impacts de la réglementation fiscale et sociale sur la performance des entreprises

(France - Allemagne - Pays-Bas - Italie)

Janvier 2020



Agenda

Méthodologie

Partie 1

Quelques éléments macro-économiques

Partie 2

Synthèse

Partie 3



Méthodologie

PARTIE 1

Méthodologie - Travaux réalisés

- Application des principaux points de la réglementation fiscale et sociale de 3 pays européens



selon les informations collectées au sein de la base de données IBFD
sur les comptes de résultat 2018
de dix entreprises françaises des secteurs suivants (entreprises sélectionnées de manière aléatoire)

Méthodologie – Précisions

- Analyse qualitative et non quantitative
- Retraitements réalisés sur la base des données réglementaires 2018 et qui concernent uniquement :
 - la transposition des différents impôts et taxes identifiés au sein des entreprises sélectionnées;
 - le taux d'impôt sur les sociétés (IS);
 - les taux de cotisations employeurs;
 - la correction de la base imposable sur la base des retraitements des points précédents
- Aucun retraitement réalisé sur les niveaux de rémunération et sur la durée du temps de travail

Méthodologie

Synthèse des principaux agrégats des entreprises sélectionnées

K€	Agroali.	Distri. alim.	Entreprise de service numérique	Entreprise de service numérique	Chimie	Logistique	Serv. indus.	TP	Metallurgie	Négoce BTP	TOTAL
Chiffre d'affaires	53 153	35 837	34 430	14 381	42 305	6 543	285 424	120 359	134 467	327 006	1 053 906
Salaires bruts	(3 884)	(2 593)	(17 156)	(3 365)	(6 986)	(1 495)	(27 366)	(16 494)	(23 671)	(37 106)	(140 117)
Charges sociales (dont CICE)	(1 287)	(683)	(7 447)	(1 725)	(3 167)	(336)	(11 698)	(4 599)	(8 491)	(11 976)	(51 409)
Charges de personnel	(5 171)	(3 276)	(24 603)	(5 090)	(10 153)	(1 831)	(39 064)	(21 093)	(32 162)	(49 082)	(191 526)
CS en % Salaires	33,1%	26,3%	43,4%	51,3%	45,3%	22,5%	42,7%	27,9%	35,9%	32,3%	36,7%
Impôt sur les sociétés (dont crédits d'impôt)	(205)	(159)	(46)	(155)	(163)	(1)	(2 404)	25	125	(2 084)	(5 067)
Résultat net	512	598	1 048	241	1 414	61	14 323	752	1 959	5 823	26 731
en % CA	1,0%	1,7%	3,0%	1,7%	3,3%	0,9%	5,0%	0,6%	1,5%	1,8%	2,5%
Effectif moyen	141	96	329	65	147	55	607	449	733	1 066	3 688



Contexte macro-économique

PARTIE 2

Principaux agrégats macro-économiques

	France	Allemagne	Italie	Pays-Bas	Zone euro
Surface (x 1000 km ²)	633	357	301	42	2 760
Population (en milliers)	67 028	83 019	60 359	17 282	341 783
PIB (Mds €)	2 353	3 386	1 757	774	11 581
PIB par hab (€)	31 990	37 960	29 550	39 650	32 790
Croissance du PIB (en %)	1,60%	1,30%	0,70%	2,60%	1,80%

Principaux agrégats macro-économiques

	France	Allemagne	Italie	Pays-Bas	Zone euro
Dette publique (% PIB)	98,40%	60,90%	132,20%	52,40%	85,20%
Dette par habitant (€)	35 771	24 892	38 390	23 597	25 586
Déficit public (Mds €)	-59,563	58,012	-37,505	11,348	-352,683
Déficit public (% PIB)	-2,60%	1,70%	-2,10%	1,50%	-0,70%

Principaux agrégats macro-économiques

	France	Allemagne	Italie	Pays-Bas	Zone euro
Taux de chômage	9,10%	3,40%	10,60%	3,80%	8,20%
Taux d'emploi des 15-64 ans en 2017	64,7%	75,2%	58,0%	75,8%	66,5%
Solde commercial (M €)	-76 622	232 296	38 901	67 051	194 200
Balance commerciale (% PIB)	-3,26%	6,86%	2,21%	8,66%	

Principaux agrégats macro-économiques

	France	Allemagne	Italie	Pays-Bas	Zone euro
Prélèvements obligatoires (en % PIB 2017)					
- Impôt sur les sociétés	2,35%	2,01%	2,10%	3,28%	
- Impôt sur le revenu	8,56%	10,21%	10,89%	8,37%	
- Impôt sur les salaires	1,55%	0,00%	0,00%	0,00%	
- Impôt sur le patrimoine	4,40%	1,03%	2,56%	1,55%	
- Impôt sur les biens et services	11,29%	9,85%	12,05%	11,28%	
- Cotisations sociales	16,83%	14,23%	12,90%	13,83%	
- Autres	1,25%	0,21%	1,88%	0,44%	
- Total recettes fiscales et sociales	46,23%	37,54%	42,38%	38,75%	41,40%
- Cotisations sociales (Mds €)	396	482	227	107	
- Cotisations sociales / habitant (K€ / habitant)*	5,9	5,8	3,8	6,2	

* Données calculées



Synthèse

PARTIE 3

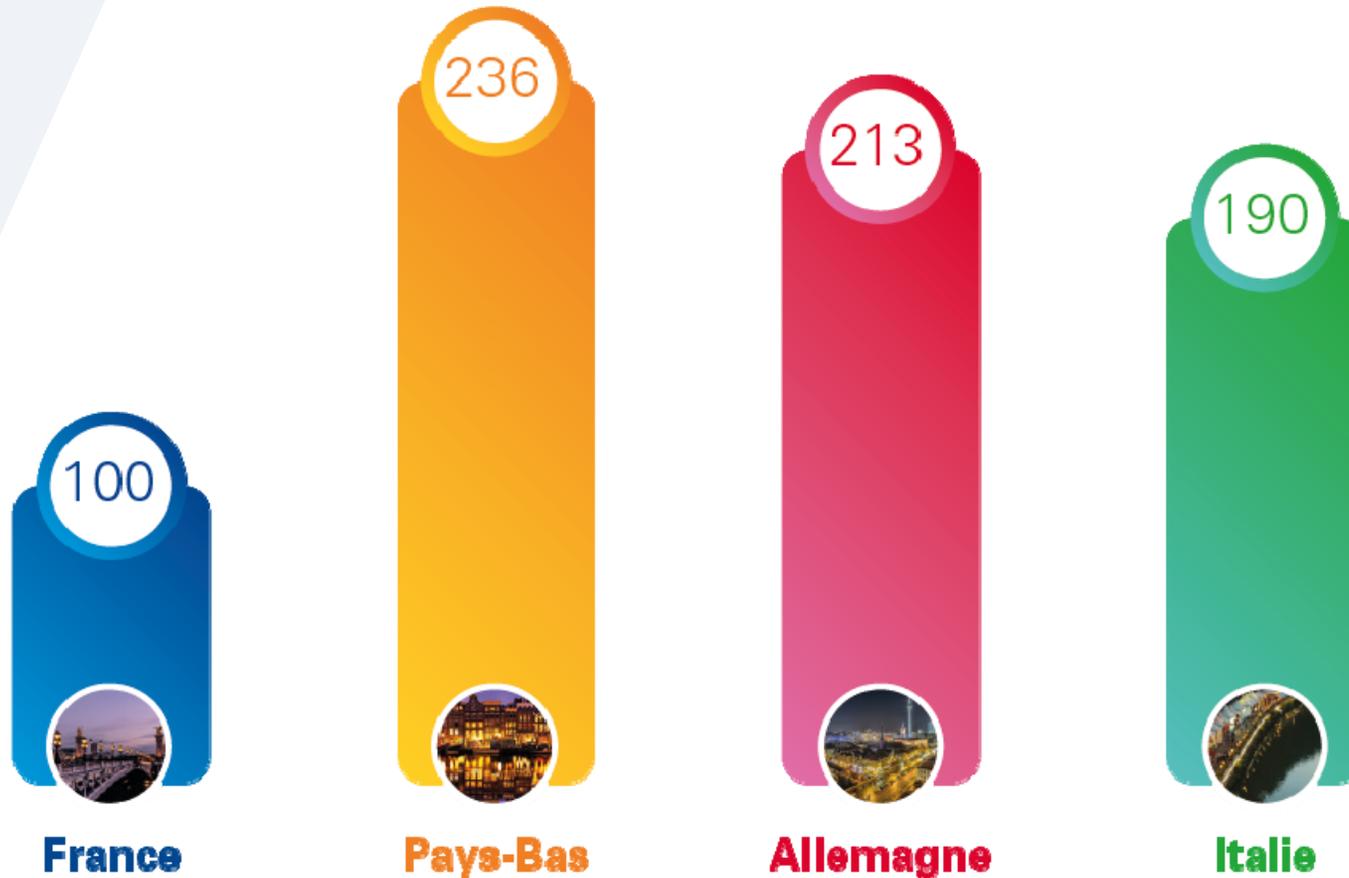
Synthèse des différences fiscales et sociales (base 2018)

Synthèse des différences (Base 2018)

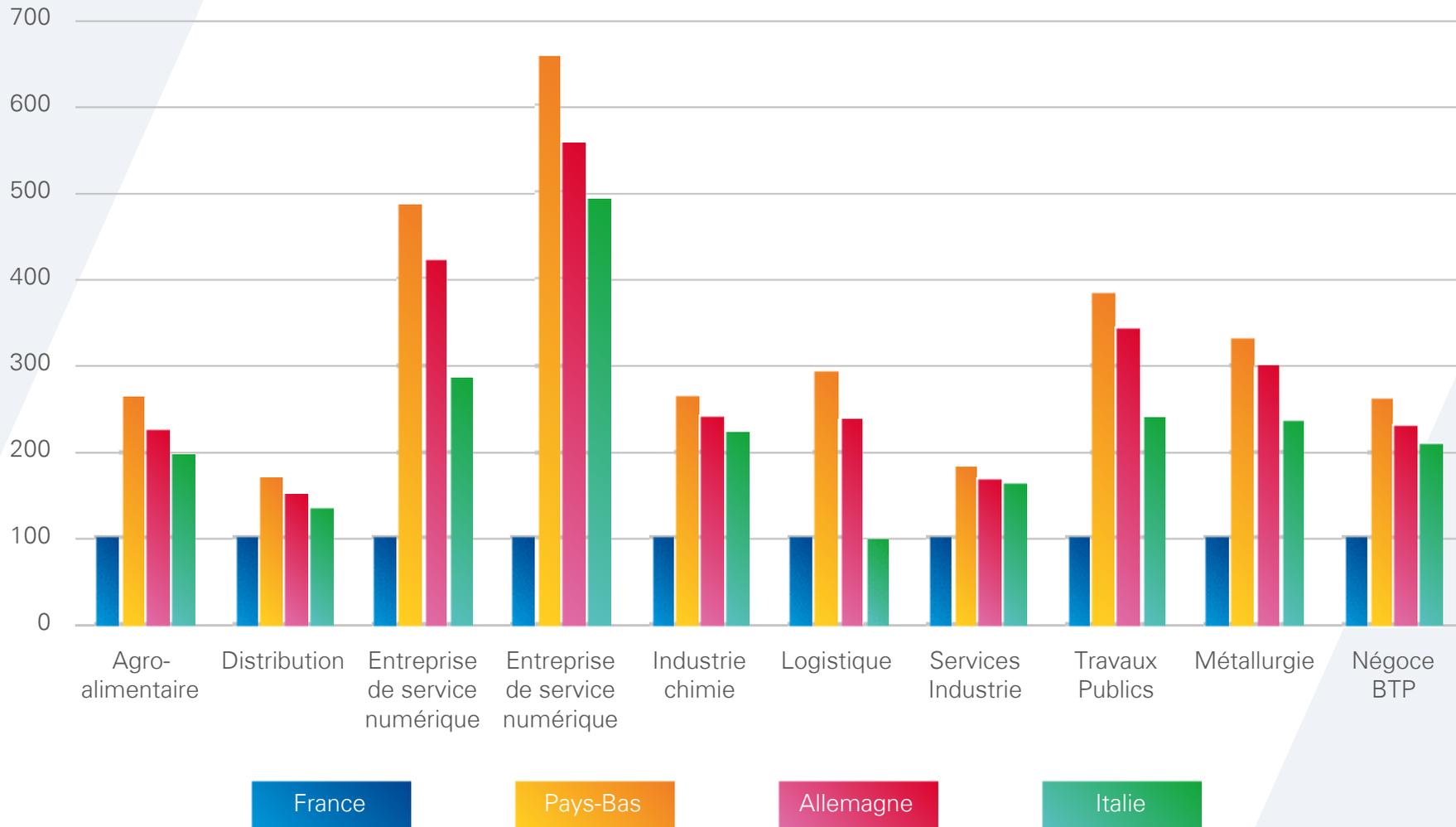
	France	Pays-Bas	Allemagne	Italie
Taux de cotisations employeurs	36,70%	18,87%	19,38%	28,78%
Base cotisation plafonnée	-	54 614 €	59 400 - 78 000 € (e)	101 427 € (f)
Cumul Taxes du panel	1,45% x CA (a)	-	(b)	0,2% x CA (c)
Taux IS	28-33%	20-25%	32,25% (d)	24%

- (a) Cumul des taxes supportées par les entreprises du panel exprimé en % du chiffre d'affaires
 (b) Les taxes sur véhicules et taxes sur handicap existant en Allemagne n'ont pas été calculées
 (c) Principalement IRAP (impôt local) - en % du chiffre d'affaires
 (d) Taux IS de 15,825% cumulé au taux médian de Gewerbesteuer (taxe professionnelle) de 16,45%
 (e) Plafonds différents en fonction des Landers
 (f) Plafond applicable uniquement à l'assurance vieillesse

Comparaison du résultat net base 100 des 10 entreprises sélectionnées

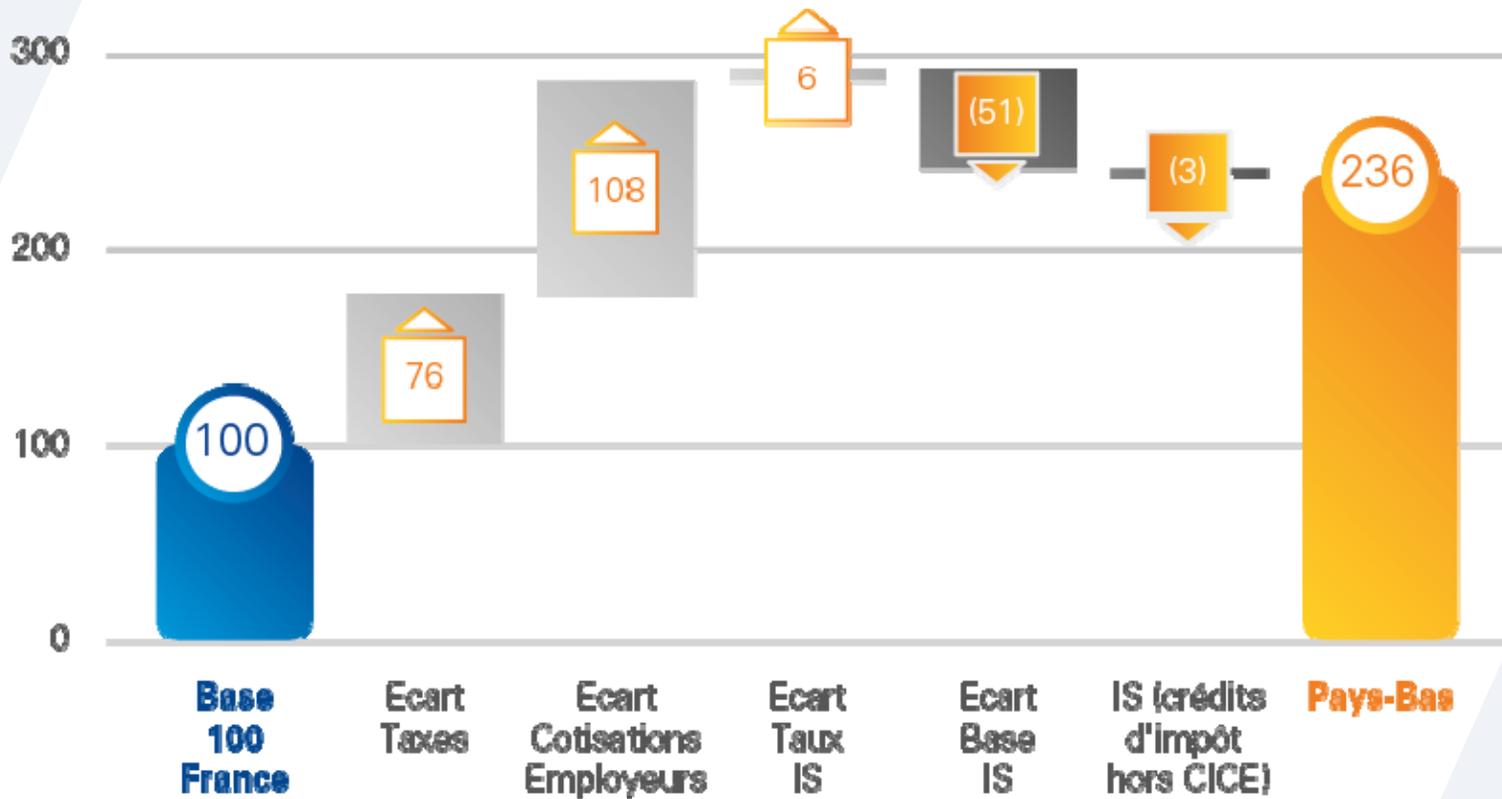


Evolution du résultat net base 100 des 10 entreprises sélectionnées



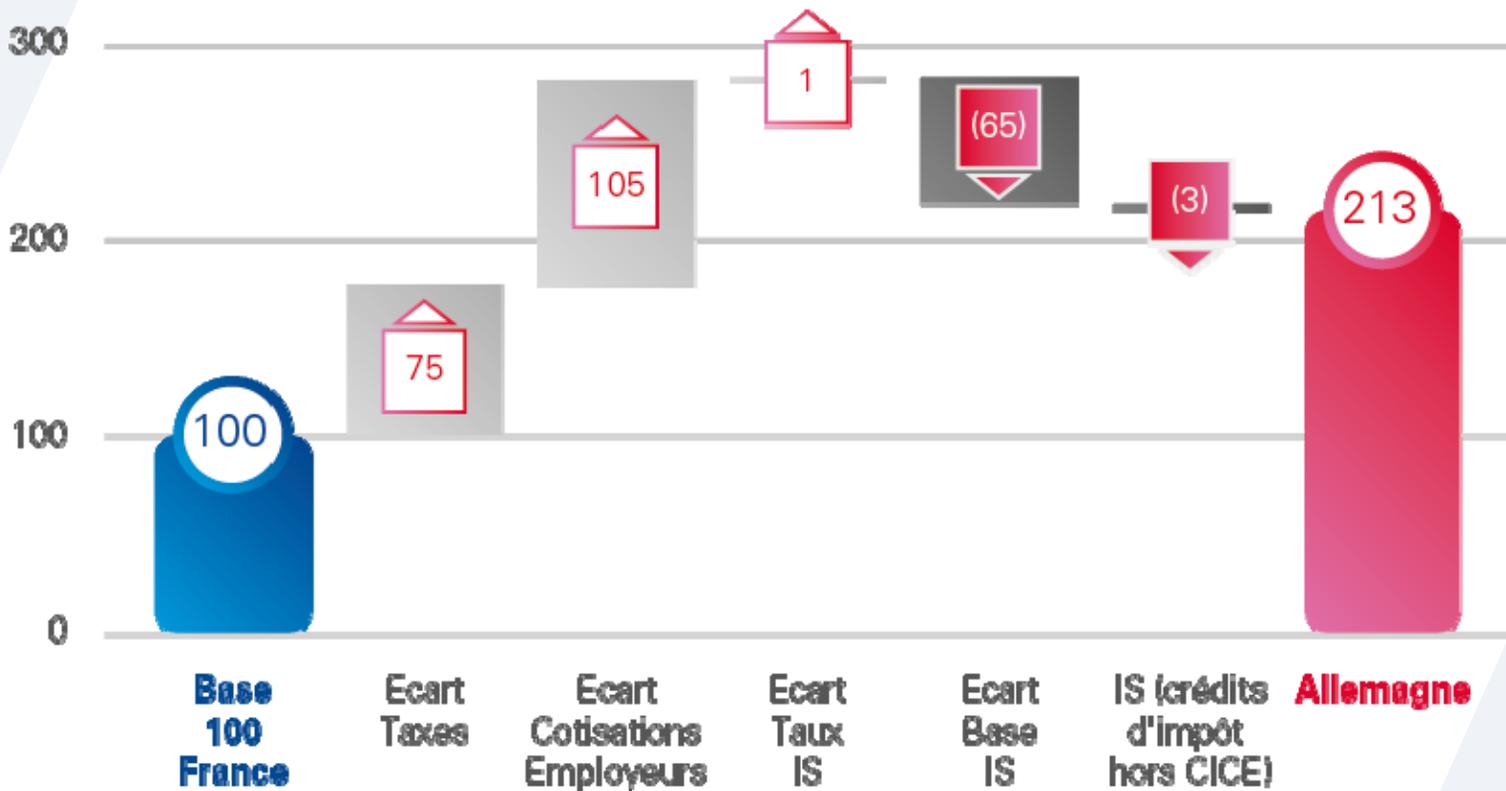
Synthèse des impacts par pays

Pays-Bas



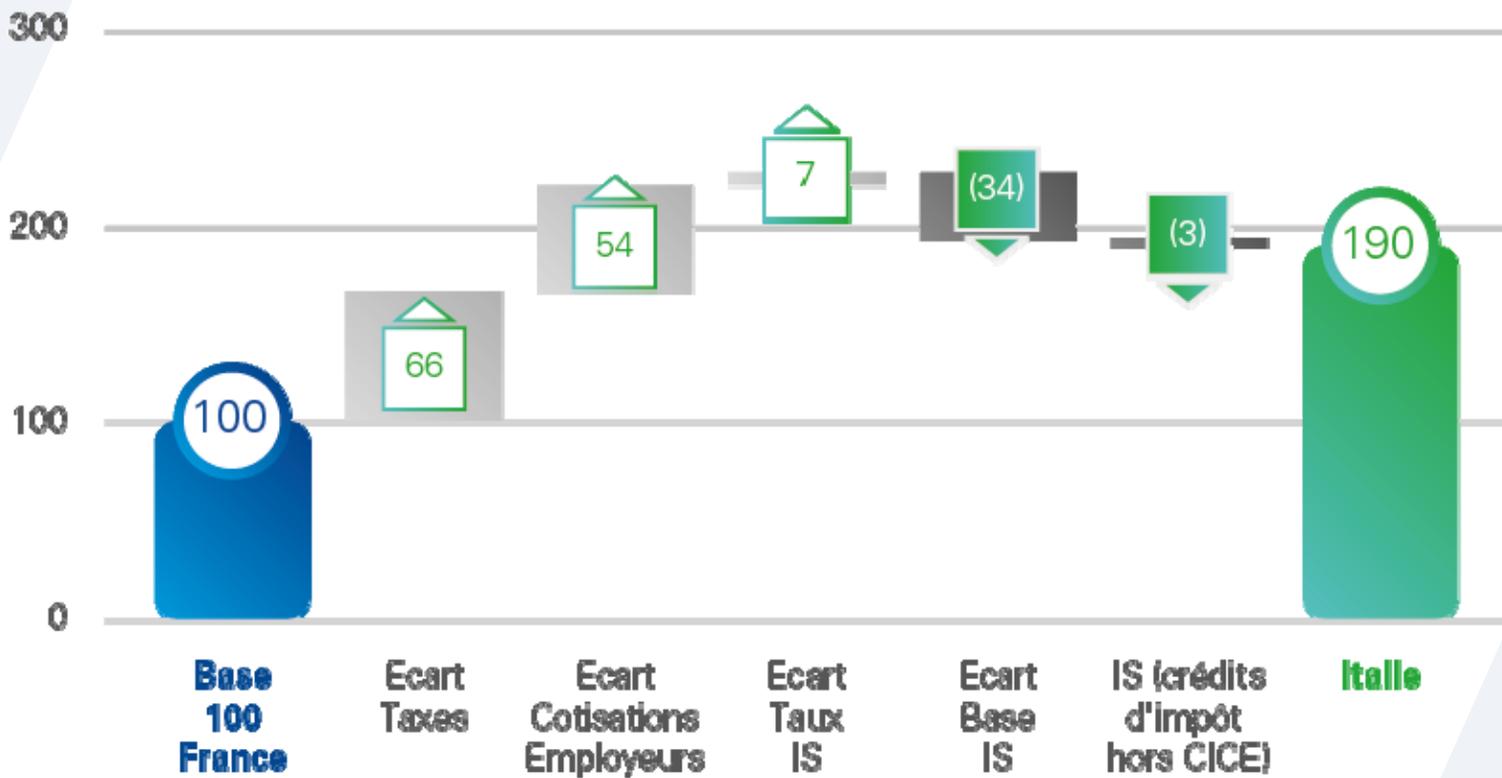
Synthèse des impacts par pays

Allemagne



Synthèse des impacts par pays

Italie



Compte de résultat cumulé des 10 sociétés sélectionnées, avec un niveau de rémunération des salariés identique

	France	Pays-Bas		Allemagne			Italie		
en milliers euros		vs France		vs France			vs France		
		K€	%	K€	%	K€	%		
Chiffre d'affaires	1 053 905	1 053 905		1 053 905		1 053 905			
Marge brute	504 910	504 910		504 910		504 910			
Autres achats et charges externes	(232 919)	(232 919)		(232 919)		(232 919)			
Impôts et taxes	(15 370)	(33)	15 338 -99,8%	(89)	15 282 -99,4%	(2 466)	12 905 -84,0%		
Charges de personnel	(191 524)	(162 530)	28 994 -15,1%	(163 561)	27 964 -14,6%	(177 042)	14 483 -7,6%		
Dotations aux amortissements et provisions	(32 656)	(32 656)		(32 656)		(32 656)			
Résultat d'exploitation	32 440	76 771	44 331 136,7%	75 685	43 245 133,3%	59 827	27 387 84,4%		
Résultat financier	(3 279)	(3 279)		(3 279)		(3 279)			
Résultat exceptionnel	7 551	7 551		7 551		7 551			
Participation des salariés	(4 914)	-	4 914 -100,0%	-	4 914 -100%	-	4 914 -100%		
Impôt sur les sociétés	(5 067)	(17 922)	(12 855) 253,7%	(22 915)	(17 848) 352,2%	(13 233)	(8 166) 161,2%		
Résultat Net	26 731	63 122	36 390 136,1%	57 043	30 311 113,4%	50 866	24 135 90,3%		
Base 100	100	236		213		190			

Exemple de compte de résultat : agro-alimentaire

	France	Pays-Bas		Allemagne			Italie	
en milliers euros		vs France		vs France			vs France	
		K€	%	K€	%	K€	%	
Chiffre d'affaires	53 153	53 153		53 153		53 153		
Marge brute	15 286	15 286		15 286		15 286		
Autres achats et charges externes	(7 973)	(7 973)		(7 973)		(7 973)		
Impôts et taxes	(490)	(2)	488 -99,5%	(6)	484 -98,7%	(64)	426 -86,9%	
Charges de personnel	(5 172)	(4 617)	555 -10,7%	(4 647)	525 -10,2%	(5 028)	144 -2,8%	
Dotations aux amortissements et provisions	(710)	(710)		(710)		(710)		
Résultat d'exploitation	940	1 983	1 043 110,9%	1 949	1 009 107,3%	1 510	570 60,6%	
Résultat financier	(50)	(50)		(50)		(50)		
Résultat exceptionnel	(69)	(69)		(69)		(69)		
Participation des salariés	(104)	-	104	-	104	-	104	
Impôt sur les sociétés	(205)	(523)	(318) 155,3%	(677)	(472) 230,2%	(398)	(193) 94,1%	
Résultat Net	512	1 340	828 161,7%	1 153	641 125,1%	993	481 93,9%	
Base 100	100	262		225		194		

Exemple de compte de résultat : distribution

	France	Pays-Bas		Allemagne			Italie			
en milliers euros		vs France			vs France			vs France		
		K€	%		K€	%		K€	%	
Chiffre d'affaires	35 837	35 837			35 837			35 837		
Marge brute	7 318	7 318			7 318			7 318		
Autres achats et charges externes	(2 889)	(2 889)			(2 889)			(2 889)		
Impôts et taxes	(365)	-	365	-100,0%	(1)	364	-99,7%	(38)	327	-89,6%
Charges de personnel	(3 276)	(3 058)	218	-6,7%	(3 070)	206	-6,3%	(3 302)	(26)	0,8%
Dotations aux amortissements et provisions	(157)	(157)			(157)			(157)		
Résultat d'exploitation	631	1 214	583	92,4%	1 201	570	90,3%	932	301	47,7%
Résultat financier	86	86			86			86		
Résultat exceptionnel	40	40			40			40		
Participation des salariés	-	-	-		-	-		-	-	
Impôt sur les sociétés	(159)	(331)	(172)	108,2%	(436)	(277)	174,2%	(260)	(101)	63,5%
Résultat Net	598	1 009	411	68,7%	891	293	49,0%	798	200	33,4%
Base 100	100	169			149			133		

Exemple de compte de résultat : entreprise de service numérique

	France	Pays-Bas		Allemagne			Italie		
en milliers euros		vs France		vs France			vs France		
		K€	%	K€	%	K€	%	K€	%
Chiffre d'affaires	14 381	14 381		14 381		14 381		14 381	
Marge brute	17 123	17 123		17 123		17 123		17 123	
Autres achats et charges externes	(9 274)	(9 274)		(9 274)		(9 274)		(9 274)	
Impôts et taxes	(600)	(3)	597 -99,4%	(10)	590 -98,3%	(104)	496 -82,6%		
Charges de personnel	(5 090)	(3 853)	1 237 -24,3%	(3 910)	1 180 -23,2%	(4 294)	796 -15,6%		
Dotations aux amortissements et provisions	(991)	(991)		(991)		(991)			
Résultat d'exploitation	1 168	3 002	1 834 157,0%	2 938	1 770 151,5%	2 460	1 292 110,6%		
Résultat financier	(535)	(535)		(535)		(535)			
Résultat exceptionnel	(237)	(237)		(237)		(237)			
Participation des salariés	-	-	-	-	-	-	-		
Impôt sur les sociétés	(155)	(647)	(492) 317,4%	(828)	(673) 434,5%	(501)	(346) 223,2%		
Résultat Net	241	1 583	1 342 557,1%	1 337	293 455,0%	1 187	946 392,5%		
Base 100	100	657		555		493			

Exemple de compte de résultat : travaux publics

	France	Pays-Bas		Allemagne			Italie			
en milliers euros		vs France		vs France			vs France			
		K€	%	K€	%	K€	%	K€	%	
Chiffre d'affaires	120 359	120 359		120 359		120 359		120 359		
Marge brute	80 792	80 792		80 792		80 792		80 792		
Autres achats et charges externes	(53 161)	(53 161)		(53 161)		(53 161)		(53 161)		
Impôts et taxes	(1 014)	-	1 014	-100,0%	-	1 014	-100%	(92)	922	-90,9%
Charges de personnel	(21 094)	(19 107)	1 987	-9,4%	(19 177)	1 917	-9,1%	(20 479)	615	-2,9%
Dotations aux amortissements et provisions	(4 803)	(4 803)		(4 803)		(4 803)		(4 803)		
Résultat d'exploitation	720	3 721	3 001	416,8%	3 651	2 931	407,1%	2 257	1 537	213,5%
Résultat financier	92	92		92		92		92		
Résultat exceptionnel	(85)	(85)		(85)		(85)		(85)		
Participation des salariés	-	-	-		-	-		-	-	
Impôt sur les sociétés	25	(852)	(877)	-4460,0%	(1 090)	(1 115)	-4460,0%	(476)	(501)	-2004,0%
Résultat Net	752	2 876	2 124	241,5%	2 568	1 816	241,5%	1 788	1 036	137,8%
Base 100	100	382		341		238				

Exemple de compte de résultat : négoce BTP

	France	Pays-Bas		Allemagne			Italie		
en milliers euros		vs France			vs France			vs France	
		K€	%		K€	%		K€	%
Chiffre d'affaires	327 006	327 006		327 006	327 006		327 006		
Marge brute	112 364	112 364		112 364	112 364		112 364		
Autres achats et charges externes	(45 142)	(45 142)		(45 142)	(45 142)		(45 142)		
Impôts et taxes	(3 774)	(4)	3 770 -99,9%	(10)	3 764 -99,7%		(721)	3 053 -80,9%	
Charges de personnel	(49 081)	(41 695)	7 386 -15,0%	(41 986)	7 095 -14,5%		(45 263)	3 818 -7,8%	
Dotations aux amortissements et provisions	(3 572)	(3 572)		(3 572)	(3 572)		(3 572)		
Résultat d'exploitation	10 795	21 951	11 156 103,3%	21 654	10 859 100,6%		17 666	6 871 63,6%	
Résultat financier	(1 127)	(1 127)		(1 127)	(1 127)		(1 127)		
Résultat exceptionnel	(340)	(340)		(340)	(340)		(340)		
Participation des salariés	(1 421)	-	1 421	-	1 421		-	1 421	
Impôt sur les sociétés	(2 084)	(5 330)	(3 246) 155,8%	(6 798)	(4 714) 226,2%		(4 098)	(2 014) 96,6%	
Résultat Net	5 823	15 154	9 331 160,2%	891	293 129,9%		12 101	6 278 107,8%	
Base 100	100	260		230			208		

Tendances observées

- Plafonnement des cotisations employeurs
- Flexibilité
- Simplicité

Merci de votre attention





Vos contacts

Marc Basset

Associé

Tél. : +33 (0)1 55 68 20 14

Port. : +33 (0)6 11 71 05 02

E-mail : mbasset@kpmg.fr

Hervé Sahut

Associé

Tél. : +33 (0)1 55 68 36 70

Port. : +33 (0)6 23 33 19 19

E-mail : hsahut@kpmg.fr

kpmg.fr



Les informations contenues dans ce document sont d'ordre général et ne sont pas destinées à traiter les particularités d'une personne ou d'une entité. Bien que nous fassions tout notre possible pour fournir des informations exactes et appropriées, nous ne pouvons garantir que ces informations seront toujours exactes à une date ultérieure. Elles ne peuvent ni ne doivent servir de support à des décisions sans validation par les professionnels ad hoc. KPMG S.A. est le membre français du réseau KPMG International constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse («KPMG International»). KPMG International ne propose pas de services aux clients. Aucun cabinet membre n'a le droit d'engager KPMG International ou les autres cabinets membres vis-à-vis des tiers. KPMG International n'a le droit d'engager aucun cabinet membre.

© 2019 KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, membre français du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés. Le nom KPMG et le logo sont des marques déposées ou des marques de KPMG International.