



Corporate tax in France

Marc-Antoine VINOT – Elea DUVERGER – Angèle BOUCAND – Martin PELLETIER

Introduction





Table of content

Introduction

- 1) Corporate tax in France, how does it work ?
- 2) The problems of Corporate tax in France
- 3) The solutions we could apply in ESSCALand

Conclusion

Bibliography

1) Corporate tax in France, how does it work ?



What is it ?

- tax levied on the annual profit of companies
- Concern only **legal** entities
- Different tax regimes: (real normal or real simplified)

Compulsory for : SA, SARL, SAS SCA, companies with industrial or commercial activity and under certain conditions private practice companies

Optional for : EIRL, EURL, SNC, joint-ventures, certain non-trading companies with a commercial activity

Who is subject to corporate tax ?

- Companies operating in France
- Which carry out their usual commercial activity in France

Profits	Fiscal year starting as of 1/1/2020	Fiscal year starting as of 1/1/2021	Fiscal year starting as of 1/1/2022
Between 0 € and 38 120 €	15 %	15 %	15 %
> 38 120 €	28 %	26,5 %	25 %

Negative results or 0€ : deficit carried forward to the following year

1) Corporate tax in France, how does it work ?

Deadlines:

Accounting year ended 31 December N-1 :

4.5 months after the closing date

Financial year ending between January and November:

3 and a half months after closing (15 days delay for electronic transmission)

For a financial year ending on 30 June → make the deposit before 30 September

For a financial year ending on 31 January → file before 30 April

Remplissage du résultat fiscal pour calculer l'IS brut en fonction des tranches

I - LE BRUT			
I.A - IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS OU AU TITRE DE L'EXERCICE			
	Base	Taux	Montant à payer
101	Impôt sur les sociétés (taux normal à 25,0%)	101	25,0%
102	Impôt sur les sociétés (taux réduit à 15%)	102	15%
103	Impôt sur les sociétés (taux normal à 20%)	103	20%
104	Impôt sur les sociétés (taux réduit)	104	10%
105	Impôt sur les plus-values nettes		
106	Autre impôt à l'exercice		
10	Total IS brut (après 101 + 102 + 103 + 104 + 105 + 106)		

Intégration des réductions d'impôts ou des déficits reportables

Créances reportables et non restituables	
88	ISEG - Réduction d'impôt au titre du mécénat au titre de N
89	Doit montant des dons consentis à des organismes étrangers (calculé dans un pays de l'UE au 01/01/2014)
100	ISEG - Solde de créance des exercices antérieurs d'exercices N-5 à N-1

Impots.gouv

Tableau 2. Recettes de l'impôt sur les bénéfices en pourcentage du PIB

	1990	2000	2015
Autriche	1,4	2,0	2,3
Allemagne	1,7	1,8	1,7
Belgique	2,0	3,1	3,3
Danemark	1,7	3,2	2,6
Espagne	2,8	3,0	2,4
Finlande	1,5	5,7	2,2
France	2,2	3,0	2,1
Grèce	1,4	4,0	2,2
Irlande	1,6	3,6	2,6
Italie	3,7	2,8	2,0
Portugal	2,1	3,7	3,1
Pays-Bas	3,0	4,0	2,7
Royaume-Uni	3,3	3,5	2,5
Suède	1,5	3,7	2,0
Hongrie		2,2	1,8
Pologne		2,4	1,8
Rép. tchèque		3,2	3,6
Japon	6,3	3,7	3,8
États-Unis	2,0	2,2	2,2

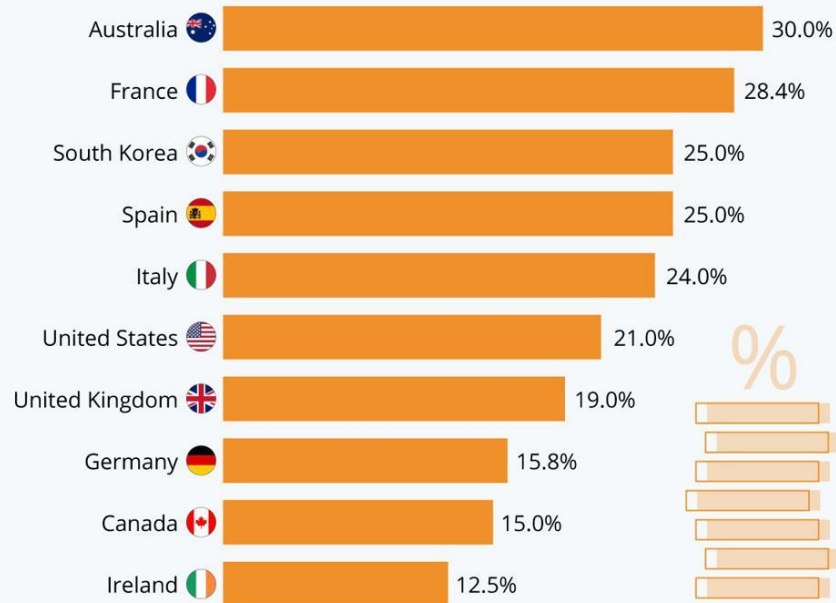
Source : OCDE, *Statistiques des recettes publiques*.

1) Corporate tax in France, how does it work ?

- Some data about CAC40 companies and corporate

Global Corporation Tax Levels In Perspective

Corporate income tax rate in selected OECD countries in 2021*

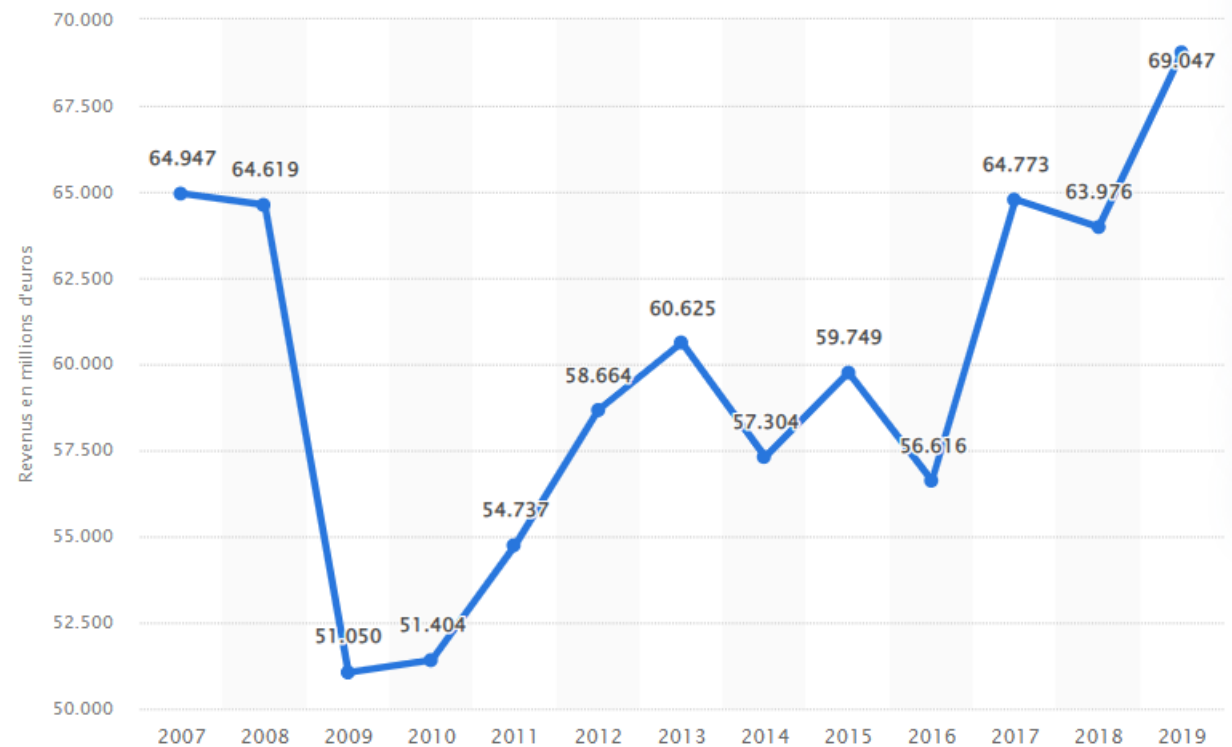


* Shows the basic central government statutory (flat or top marginal) corporate income tax rate.

Source: OECD



Total revenue generated by corporate tax collection in France from 2007 to 2019 (in millions of euros)



[Informations complémentaires](#)

© Statista 2022

[Montrer la source](#)

1) Corporate tax in France, how does it work ?

Payment of the corporate tax

accounting closing date	1 ^{er} acompte	2 ^{ème} acompte	3 ^{ème} acompte	4 ^{ème} acompte
Du 20 février au 19 mai N	15 juin N-1	15 septembre N-1	15 décembre N-1	15 mars N
Du 20 mai au 19 août N	15 septembre N-1	15 décembre N-1	15 mars N	15 juin N
Du 20 août au 19 novembre N	15 décembre N-1	15 mars N	15 juin N	15 septembre N
Du 20 novembre au 19 février N+1	15 mars N	15 juin N	15 septembre N	15 décembre N

* Acompte = advance payment

2) Problems of Corporate tax in France

- -Holdings and Multinationals are surrounded with tax specialists, SMEs can't afford them.
- -Foreign subsidies helps to relocate profits to tax havens.
- -



ESSCALand: Our solutions





A) Lowering Corporate Tax

- OECD minimum corporate tax rate = 15%
- France, 2015 --> 36 billion profits went out -> 14 billions lost
- 9/10 tax evasion from france go to European countries (Netherlands, Ireland)
- ESSCALand would apply 15% CT rate

B) A progressive Corporate tax rate

- 0% first year
- 5% more each year until reaching 15%
- Help little companies and startup to grow



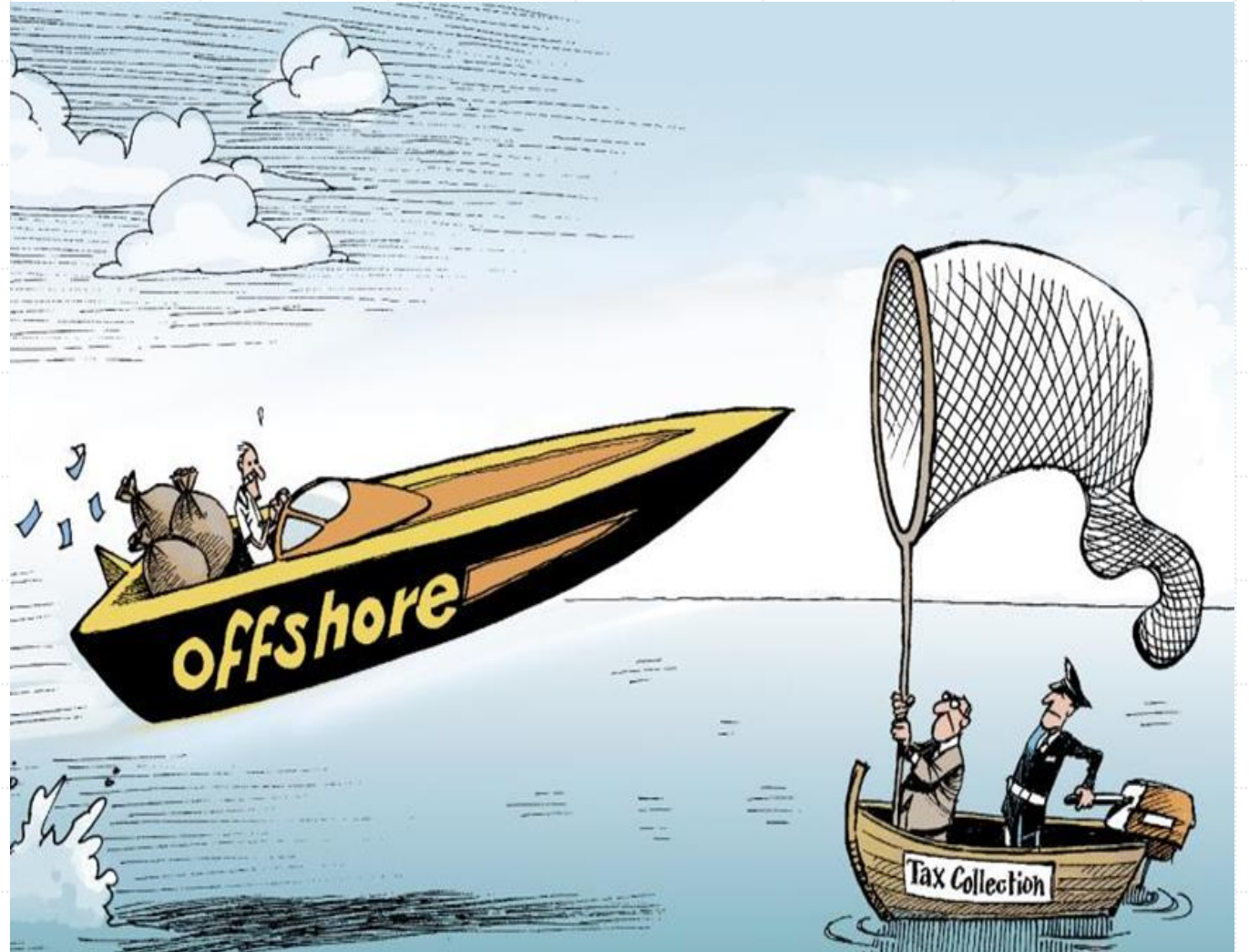


C) Creating a more favourable tax for green companies?

- Mandatory CSR Audit: financial help for SME's with low tax result or low turnover (to avoid increase of inequalities between SME's and big companies)
- Preferential rate or reduced corporate tax for companies implementing ecological policies in their strategy : with proofs: decrease of carbon print, CO2 emissions and other indicators that must be under a certain level of emission to benefit from this tax discount
- Consequences :
 - Use the taxation system to contribute to the common good and invest in the future
 - Foster companies to be more environmental friendly

D) Preventing tax evasion in other countries

- -If a holding is established in a country with better corporate tax, they will have the remaining percent to Esscaland





Conclusion

Bibliography

- <https://www.economie.gouv.fr/entreprises/impot-societes-IS#>
- <https://entreprendre.service-public.fr/vosdroits/F23575#:~:text=Pour%20les%20exercices%20ouverts%20du,est%20applicable%20pour%20certaines%20entreprises.>
- <https://www.cacomptepourmoi.fr/Blog/comptabilite-et-fiscalite/calcul-is/>
- <https://www.capital.fr/votre-carriere/creation-de-societe-impot-sur-les-societes-ou-impot-sur-le-revenu-1288284>
- <https://fr.statista.com/statistiques/477279/revenu-total-impot-societes-france/>
- <https://www.cabinet-roche.com/en/corporate-taxation-in-france-focus-on-corporate-income-tax/>