

## Corrigé exercice 02.05 : Cas Loison

**Objectifs du cas Loison :** faire le point sur la fiscalité des produits financiers (revenus fixes et revenus variables) et bien comprendre la notion de prélèvement obligatoire, de retenue à la source, de régime fiscalement favorables, d'imposition progressive.

### Remarque préalable :

N = année d'encaissement des revenus par M. Loison

N+1 = année d'imposition des revenus à l'IR progressif

Ici, le taux marginal d'imposition (TMI) de M. Loison est de 45%, ce qui signifie que tout nouveau revenu qu'il perçoit est taxé à 45%.

Le taux du prélèvement forfaitaire obligatoire (PFO) s'élève à 21% pour les dividendes et à 24% pour les revenus fixes.

M. Loison a encaissé à la fois des dividendes, des intérêts d'obligations négociables, des intérêts de bons de caisse et l'intérêt d'une créance non représentée par un titre négociable. Chaque type de revenu doit donc faire l'objet d'un examen distinct :

### Revenus variables :

#### 1. Dividendes en provenance de la SA Coupons Zessions :

- Montant net mis en distribution : 60 000 €

La société distributrice a prélevé en année N 21% de PFO et 15,50% de prélèvements sociaux, soit 21 900 € au total. Monsieur Loison a bien reçu 38 100 €.

#### 2. Dividendes de diverses sociétés françaises

- Montant net encaissé : 6 800 €

Pour encaisser 6 800 €, le dividende brut s'élève à  $6\,800 / 63,50\% = 10\,709$  €

La société distributrice a prélevé en N 21% (PFO) + 15,50% (Prélèvements sociaux).

**3. Dividendes d'une société espagnole** pour 17 000 €. La société ayant pratiqué une retenue à la source de 15%, le dividende brut s'élève à  $17\,000 / 0,85 = 20\,000$  €, et la retenue à la source est de 3 000 €.

Ces dividendes sont imposés en N+1 au taux progressif de l'impôt sur le revenu:

Imposition au taux progressif en N+1 :

$$(60\,000 + 10\,709 + 20\,000) = 90\,709 \times 0,60 = 54\,425 \text{ €}$$

On multiplie par 0,60 compte tenu de l'application de l'abattement proportionnel de 40% ;

Il convient d'imputer sur le RBG N+1 de M. Loison 5,10% de la CSG de N, soit 3 606 €

Le RNGI = 50 819 €

L'impôt payé s'élève à  $50\,819 \times 45\% = 22\,869$  €, puisque M. Loison est imposé au taux marginal de l'IR, soit 45%.

**Explication sur la déduction partielle de la CSG :** La CSG de  $70\,709 \times 5,10\%$ , soit 3 606 € vient en diminution du revenu brut global de M. Loison en N+1, soit une économie d'impôt en N de 3 606 €

45% = 1 623 €. La CSG payée sur les dividendes étrangers viendra en déduction du RBG N+2 pour  $5,10\% \times 20\,000 = 1\,020$  €

**RAPPEL :** Les dividendes français supportent l'année de leur versement (N) un prélèvement forfaitaire obligatoire (PFO) de  $70\,709 \times 21\% = 14\,849$  €. En effet, le revenu net fiscal de référence de M. Loison excède 50 000 € pour N-2.

Le prélèvement dû sur les revenus distribués et les prélèvements sociaux y afférents sont versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois qui suit celui du paiement des revenus (CGI, art. 1671 C).

Ce PFO s'imputera sur l'impôt dû, de même que le crédit d'impôt sur dividendes espagnols, soit  $22\,869 - 14\,849 - 3\,000 = 6\,642$  €

Les prélèvements sociaux seront prélevés à la source par les sociétés distributrices françaises au taux global de 15,50%, soit  $70\,709 \times 15,50\% = 10\,960$  €.

Sur les dividendes espagnols, les prélèvements sociaux sont par hypothèse dus par Monsieur Loison pour  $20\,000 \times 15,50\% = 3\,100$  € (M. Loison n'a pas mandaté la société espagnole pour le paiement des prélèvements sociaux).

### **Revenus fixes :**

#### **4. Intérêts des obligations :**

M. Loison a droit aux intérêts d'obligations pour  $10 \times 1000 \times 11\% = 1\,100$  €. De ce fait, M. Loison a encaissé 1 100 €

Les intérêts des obligations seront imposés à l'impôt sur le revenu au taux progressif.

**Hypothèse 1 :** imposition au taux progressif :

$1\,100$  (montant brut)  $\times 45\% = 495$  €

Le revenu net fiscal de référence de M. Loison excédant 25 000 € pour N-2, un PFO est appliqué en N pour  $1\,100 \times 24\% = 264$  €

Il viendra s'imputer sur l'IR dû en N+1, soit  $495 - 264 = 231$  €

Les prélèvements sociaux s'élèvent à  $1\,100 \times 15,50\% = 170$  €

#### **5. Intérêts de compte courant :**

Les intérêts de compte courant seront également imposés au taux progressif de l'IR sur le montant brut, soit  $10\,000 \times 45\% = 4\,500$  €

Le PFO pratiqué l'année du versement des intérêts s'élève à  $10\,000 \times 24\% = 2\,400$  € : il s'imputera sur l'IR dû par M. Loison en N+1.

Les intérêts ont supporté les prélèvements sociaux, soit 1 550 €.

Le net perçu par M. Loison s'élève à  $10\,000 - 3\,950 = 6\,050$  €

#### **6. Jetons de présence**

Les jetons de présence ne peuvent être imposés qu'au taux progressif : imposable  $25\,000 / 0,6350 = 39\,370 \times 45\% = 17\,716$  €.

Le fait que la SA Zebulon n'ait pu déduire fiscalement que 20 000 € n'a aucune incidence particulière pour le bénéficiaire.

PFO en N =  $39\,370 \times 21\% = 8\,268$  €, qui s'imputeront sur l'IR dû en N+1.

Les prélèvements sociaux s'élèvent à  $39\,370 \times 15,50\% = 6\,102$  €.

#### **7. Intérêts d'un prêt.**

Les intérêts de ce prêt sont imposés au taux progressif avec application du PFO en N.

Si M. Loison a reçu 5 000 €, le brut imposable est de  $5\,000 / 60,50\% = 8\,264$  €

Le PFO s'élève à  $8\,264 \times 24\% = 1\,983$  €

Les prélèvements sociaux s'élèvent à  $8\,264 \times 15,50\% = 1\,281$  €

#### **8. Livret A**

Les intérêts du livret A de caisse d'épargne sont exonérés d'impôt. Ils sont l'un des rares produits de placement à bénéficier également d'une exonération de prélèvements sociaux.

#### **9. Location de coffre**

Les frais de location de coffre sont déductibles pour 1 000 € mais pas l'abonnement à une revue financière pour 350 €.

#### **10. Droits de garde des titres**

Ce sont des frais déductibles de la base imposable à l'IR, même si les titres sont dématérialisés et ne sont plus « physiquement » gardés depuis longtemps.