



En logeant l'activité ZZZZ, dans une coquille qui avait des déficits fiscaux reportables, l'entreprise a optimisé le montant de son impôt sur les bénéfices, mais a également privé les salariés de l'essentiel de la participation 2004 et 2005

Approche de la participation des salariés hors impact des déficits historiques

en €	2 004	2 005	
Bénéfice fiscal	851 540	1 581 260	par déduction
IS à 33,1/3 %	283 847	527 087	calcul
Bénéfice fiscal moins IS	567 693	1 054 173	calcul
Capitaux propres avant résultat	227 012	655 341	calcul
5 % des capitaux propres	11 351	32 767	calcul
ratio S/VA	50,10%	50,10%	calcul
Participation des salariés	139 364	255 862	calcul
effectif moyen CDI	362	414	estimation selon annexe des comptes
participation moyenne par salarié	385	618	
écart avec participat° moyenne effective	385	138	

- ✓ Les mêmes données sont conservées sauf :
 - o Pour 2004, on prend pour hypothèse que le résultat fiscal est égal au résultat net de la période (soit le résultat avant impôt et participation, en considérant que l'impact de l'ajustement fiscal est non significatif)
 - o Pour 2005 : le résultat fiscal est égal à celui calculé en réel + les 310 K€ de « fin de remontée des déficits historiques » moins les 139 K€ de participation estimée pour 2004 qui sont déductibles du résultat fiscal 2005. Les capitaux propres sont ajustés en fonction de l'impôt et de la participation estimée sur 2004
- ✓ On relève qu'en « logeant » en 2004 ZZZZ dans une société qui avait des déficits fiscaux reportables pour l'avenir, le groupe a bénéficié en 2004 d'environ 420 K€ d'économies (environ 280 K€ d'impôt et 140 K€ de participation des salariés). Les économies 2005 sont d'environ 100 K€ d'impôt et 60 K€ de participation.

