



# ARBITRAGES RÉMUNÉRATION/DIVIDENDES

Un nouveau choc de complexité

Pierre-Yves LAGARDE

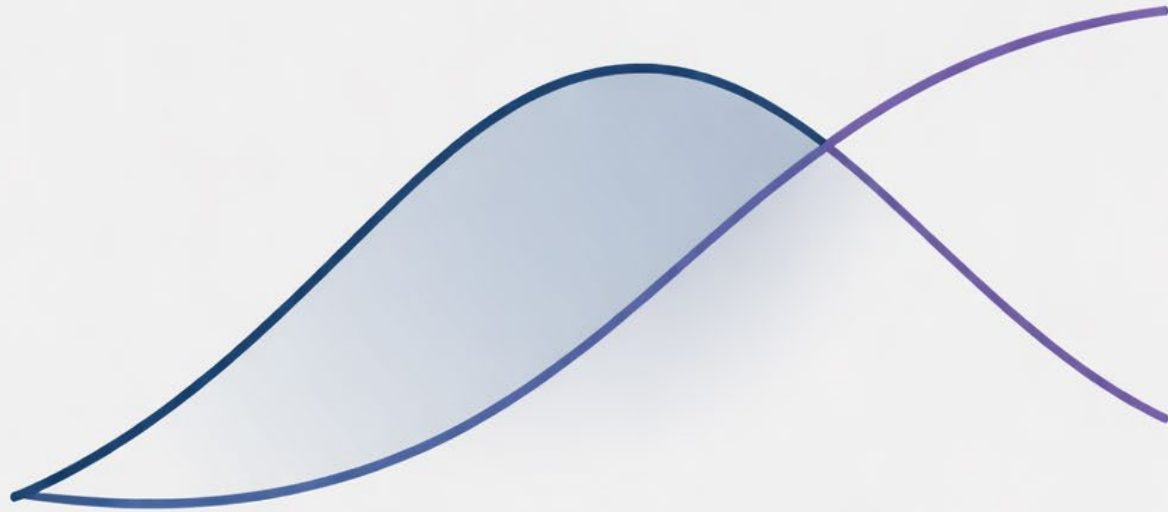
*Associé CYRUS HEREZ*

*Associé FAC & ASSOCIES*

38,600 %

## 2 augmentations depuis le 31/12/2024

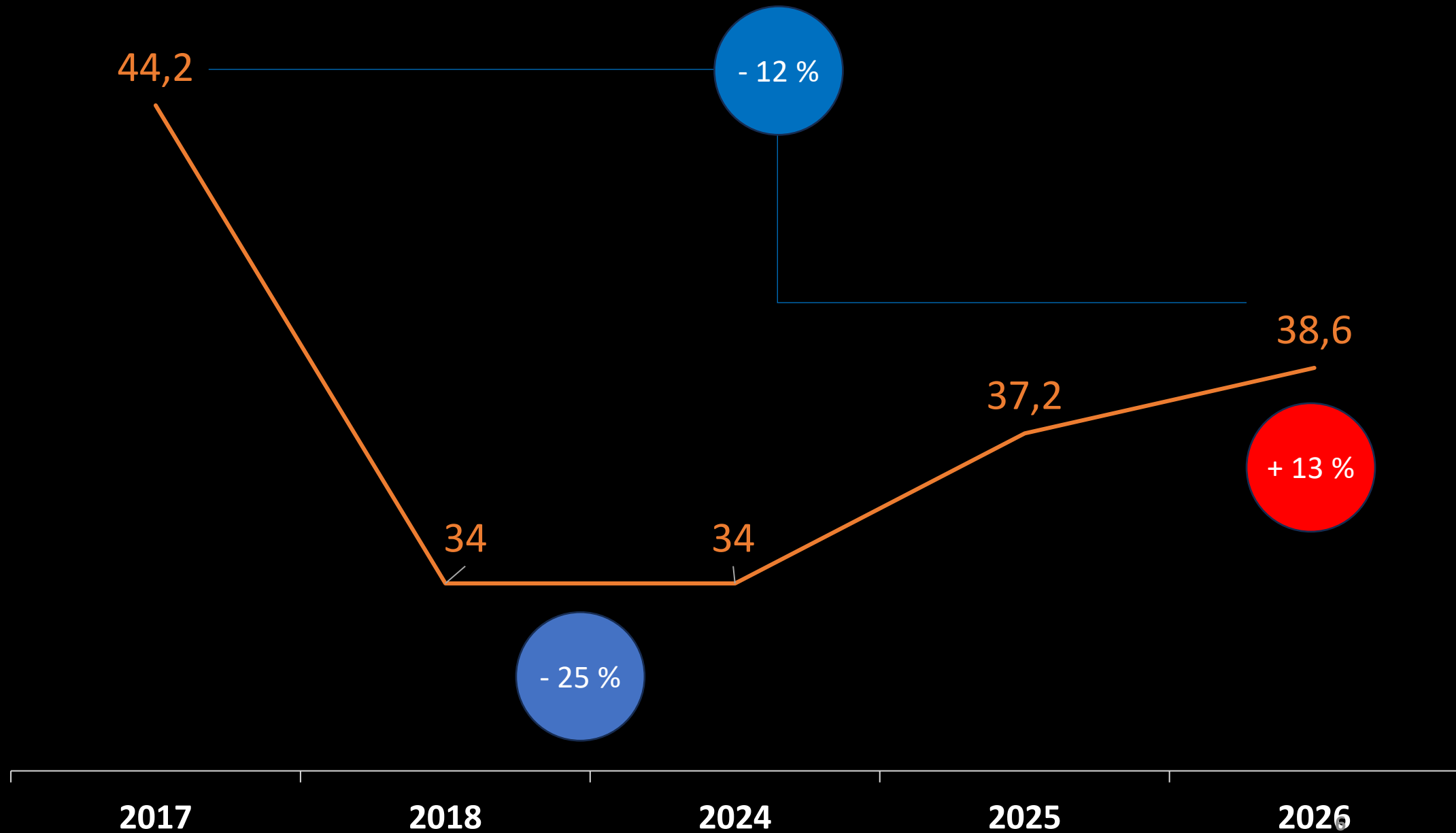
	31/12/2024	1/1/2026	
PFU	12,80 %	12,80 %	
Pts sociaux patrimoniaux	17,20 %	18,60 %	2026 + 1,40 % TNS ≠
CEHR	4,00 %	4,00 %	
CDHR	0,00 %	3,20 %	2025 + 3,20 %
	34,00 %	38,60 %	



+ 13%

- 12%

# Impôt de distribution 2017-2026



La CDHR et l'objectif  
très critiquable des 20 %

# 18,60 % de prélèvements sociaux oubliés (+ IS)

	CDHR	Total
PFU	12,80 %	12,80 %
Pts sociaux patrimoniaux		18,60 %
CEHR	4,00 %	4,00 %
CDHR	3,20 %	3,20 %
	20,00 %	38,60 %

# Réforme du calcul des charges sociales des TNS : des gagnants et des perdants

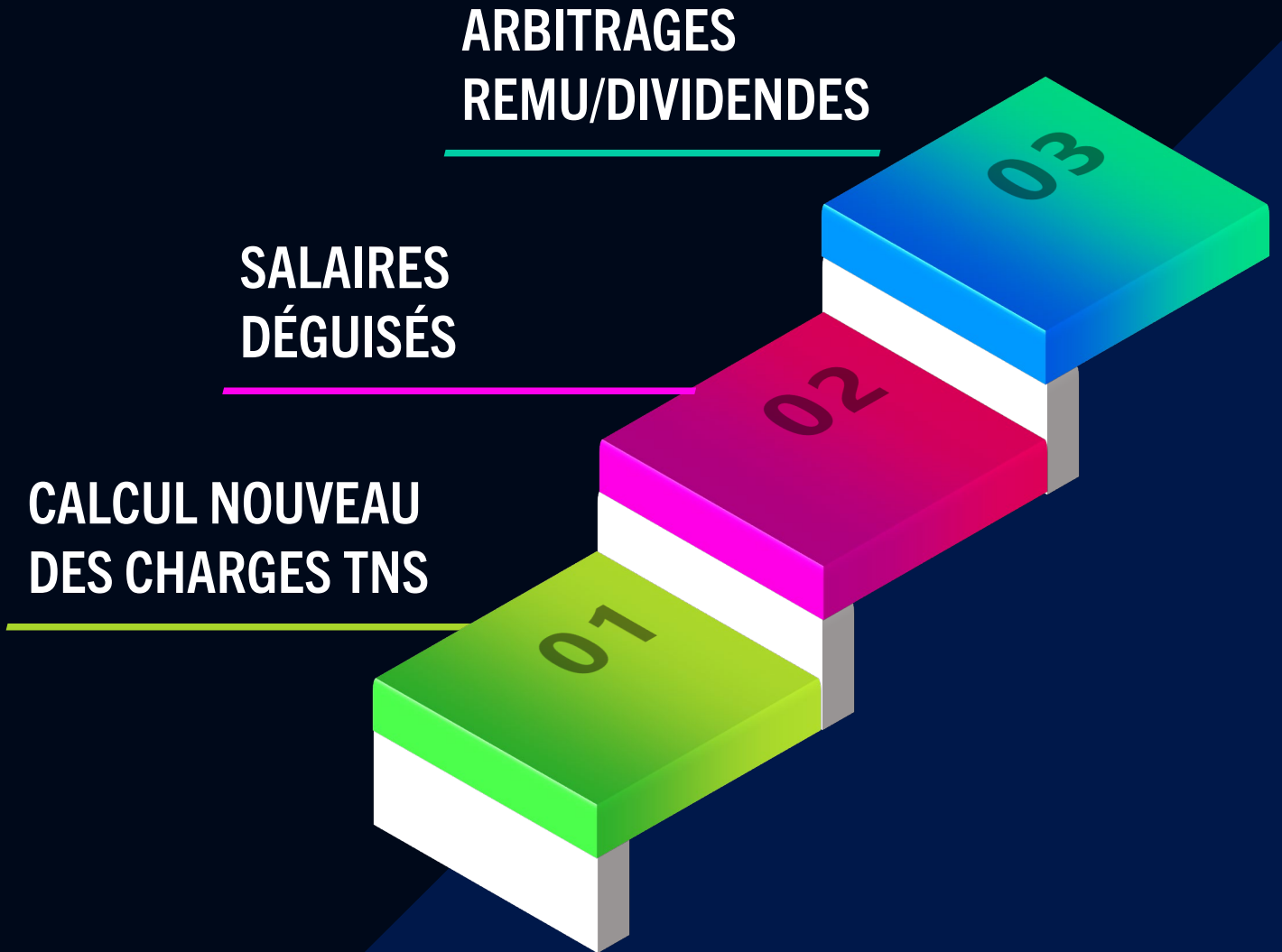
# Une triple promesse

┌ Calcul  
d'assiette simplifié

┌ Baisse  
coûts improductifs

┌ Hausse  
cotisations retraite

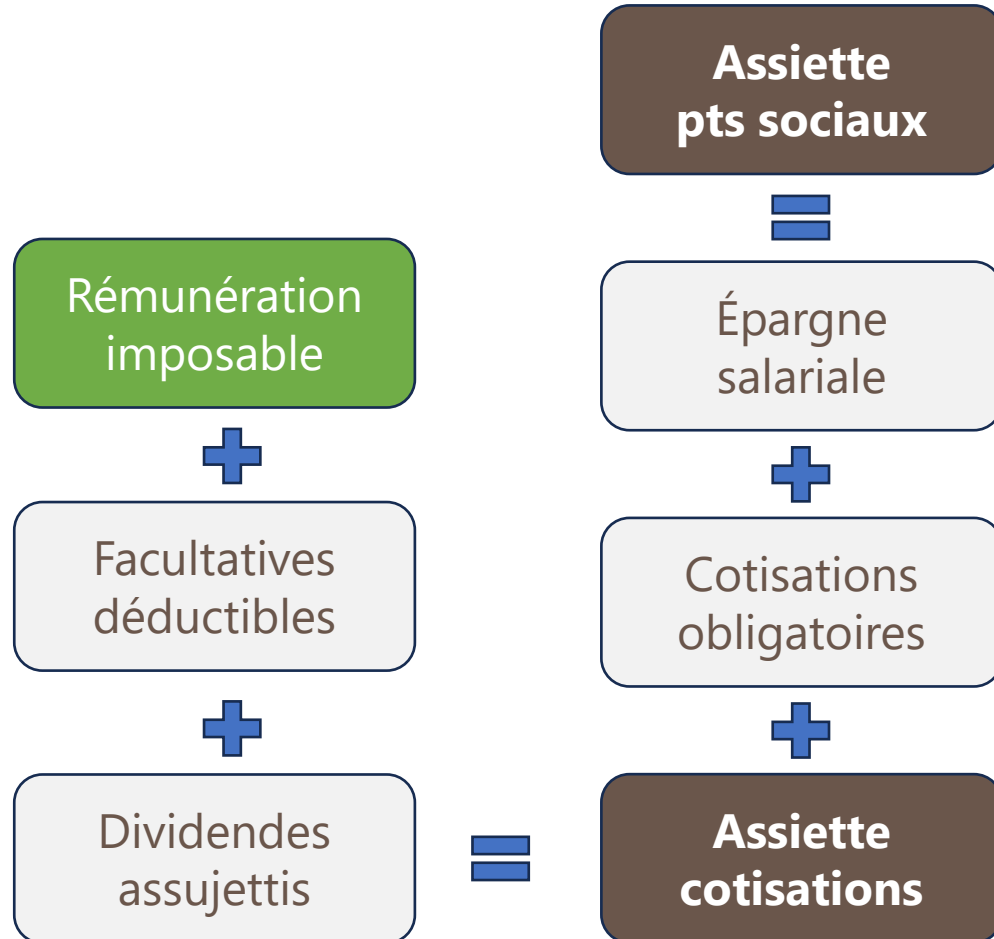
# BLOC TECHNIQUE



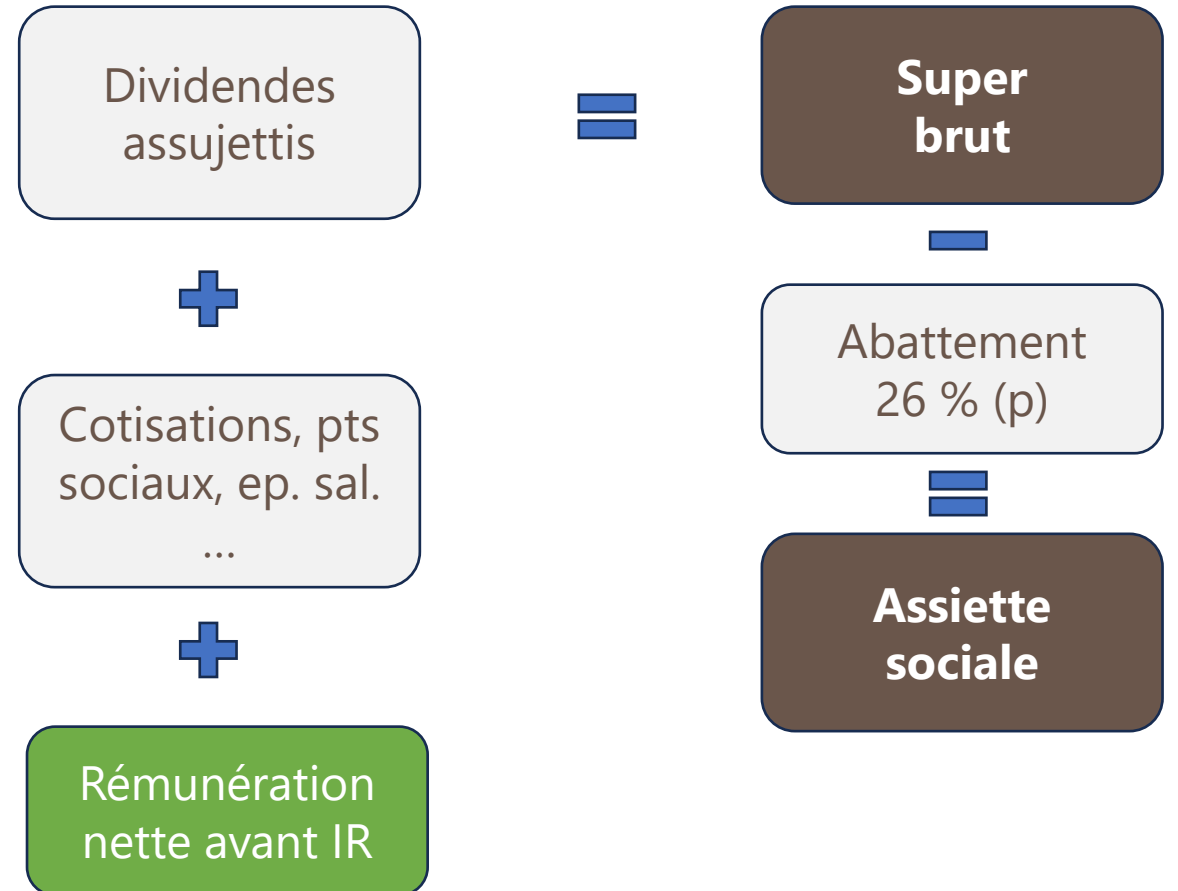
# Calcul nouveau des charges TNS

# Effets pratiques de la réforme

## AVANT



## APRÈS



# Nouveau texte de référence

## A l'IR – L 136-3 I

2° Au titre des activités relevant de l'article 92 dudit code, sur le montant, hors plus-values et moins-values de long terme, **des recettes perçues** ..., au cours de l'année, **diminué du montant des dépenses exposées** ..., au cours de l'année, pour l'acquisition de ces recettes, ...

## A l'IS – L 136-3 II

1° Sur les sommes ainsi que sur les avantages et accessoires en nature ou en argent qui y sont associés **perçus par les travailleurs indépendants pour l'exercice de leurs fonctions** ;

2° Sur la part des dividendes et des revenus mentionnés aux a et b de l'article 111, à l'article 111 bis et au 4° de l'article 124 du code général des impôts perçus par les travailleurs indépendants, leurs conjoints ou les partenaires auxquels ils sont liés par un pacte civil de solidarité ou leurs enfants mineurs non émancipés qui est supérieure à 10 % d'un montant de référence constitué du capital social, primes d'émission incluses, détenu en toute propriété ou en usufruit par ces mêmes personnes et des sommes inscrites dans leurs comptes courants d'associés.

# Nouveaux taux

Tranches sociales	1 PASS	2 PASS	1 PASS	1 PASS	+5 PASS
<i>Assiette des charges : 400 000</i>	<i>48 060</i>	<i>96 120</i>	<i>48 060</i>	<i>48 060</i>	<i>159 700</i>
Maladie	8,50%	8,50%	6,50%	6,50%	6,50%
Indemnités journalières	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	
Retraite de base plafonnée	17,15%				
Retraite de base déplafonnée	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%	0,72%
RCO T1 (assiette = PASS)	8,10%				
RCO T2		9,10%	9,10%		
Invalidité et décès	1,30%				
Allocations familiales	3,10%	3,10%	3,10%	3,10%	3,10%
Formation	0,25%				
<b>Taux des cotisations sociales</b>	<b>39,62%</b>	<b>21,92%</b>	<b>19,92%</b>	<b>10,82%</b>	<b>10,32%</b>
CSG déductible	6,80%	6,80%	6,80%	6,80%	6,80%
CSG non déductible	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%	2,90%
<b>Taux de la CSG et CRDS</b>	<b>9,70%</b>	<b>9,70%</b>	<b>9,70%</b>	<b>9,70%</b>	<b>9,70%</b>
<b>Taux CS + CSG + CRDS</b>	<b>49,32%</b>	<b>31,62%</b>	<b>29,62%</b>	<b>20,52%</b>	<b>20,02%</b>
<b>Total CS 110 166</b>	<b>23 703</b>	<b>30 393</b>	<b>14 235</b>	<b>9 862</b>	<b>31 972</b>

# Assiettes et taux

<i>Super brut</i>	64 946	129 892	59 880	48 060	159 700
<i>Abattement</i>	16 886	33 772	11 820	0	0
<i>Taux abattement</i>	26,00%	26,00%	19,74%	0,00%	0,00%
<i>Assiette sociale</i>	48 060	96 120	48 060	48 060	159 700
<i>Charges</i>	23 703	30 393	14 235	9 862	31 972
<i>Tx CS/assiette</i>	49,32%	31,62%	29,62%	20,52%	20,02%
<i>Net social</i>	41 243	99 499	45 645	38 198	127 728
<i>Tx CS/net</i>	57,47%	30,55%	31,19%	25,82%	25,03%
<i>Imposable</i>	42 636	102 286	47 039	39 592	132 359
<i>Tx CE/imp.</i>	52,32%	26,99%	27,30%	21,39%	20,66%

<i>Super brut</i>	<b>462 478</b> ✓
<i>Abattement</i>	<b>62 478</b> ✓
<i>Taux abattement</i>	13,51%
<i>Assiette sociale</i>	<b>400 000</b> ✓
<i>Charges</i>	<b>110 166</b> ✓
<i>Tx CS/assiette</i>	27,54%
<i>Net social</i>	<b>352 312</b> ✓
<i>Tx CS/net</i>	31,27%
<i>Imposable</i>	<b>363 912</b> ✓
<i>Tx CE/imp.</i>	30,27%

# Comparaisons avant / après – Super brut 200 K€

	SSI		CIPAV		CAVEC		CNBF	
	2025	24.25	2025	24.25	2025	24.25	2025	24.25
Super brut	200 000	NA	200 000	NA	200 000	NA	200 000	NA
Abattement 26%	-52 000	NA	-52 000	NA	-52 000	NA	-52 000	NA
Assiette sociale	148 000	NA	148 000	NA	148 000	NA	148 000	NA
<b>Revenu brut</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
Cotisations sociales	-40 644	-36 807	-51 328	-46 011	-49 733	-45 910	-40 532	-38 054
CSG déductible	-10 064	-12 727	-10 064	-12 727	-10 064	-12 727	-10 064	-12 727
CSG non ded. + CRDS	-4 292	-5 428	-4 292	-5 428	-4 292	-5 428	-4 292	-5 428
Facultatives D	0	0	0	0	0	0	0	0
Facultatives ND	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Revenu net</b>	<b>145 000</b>	<b>145 039</b>	<b>134 316</b>	<b>135 835</b>	<b>135 911</b>	<b>135 936</b>	<b>145 112</b>	<b>143 792</b>
<b>Brut imposable</b>	<b>149 292</b>	<b>150 466</b>	<b>138 608</b>	<b>141 262</b>	<b>140 203</b>	<b>141 363</b>	<b>149 404</b>	<b>149 220</b>
<b>Cotisations retraite</b>	<b>22 140</b>	<b>20 579</b>	<b>33 316</b>	<b>31 473</b>	<b>31 329</b>	<b>30 970</b>	<b>23 049</b>	<b>23 280</b>
RAA de base	493	493	354	353	354	353	441	441
RAA complémentaire	832	742	1 692	1 597	2 057	2 057	1 388	1 404
<b>RAA total</b>	<b>1 325</b>	<b>1 235</b>	<b>2 046</b>	<b>1 950</b>	<b>2 410</b>	<b>2 410</b>	<b>1 829</b>	<b>1 845</b>
<b>Cotisations prévoyance</b>	<b>1 352</b>	<b>1 365</b>	<b>860</b>	<b>859</b>	<b>828</b>	<b>828</b>	<b>331</b>	<b>331</b>

# Comparaisons avant / après – Super brut 300 K€

	SSI		CIPAV		CAVEC		CNBF	
	2025	24.25	2025	24.25	2025	24.25	2025	24.25
Super brut	300 000	NA	300 000	NA	300 000	NA	300 000	NA
Abattement 26%	-61 230	NA	-61 230	NA	-61 230	NA	-61 230	NA
Assiette sociale	238 770	NA	238 770	NA	238 770	NA	238 770	NA
<b>Revenu brut</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>	<b>300 000</b>
Cotisations sociales	-54 126	-48 746	-70 566	-64 949	-60 083	-55 545	-64 212	-59 217
CSG déductible	-16 236	-19 094	-16 236	-19 094	-16 236	-19 094	-16 236	-19 094
CSG non ded. + CRDS	-6 924	-8 143	-6 924	-8 143	-6 924	-8 143	-6 924	-8 143
Facultatives D	0	0	0	0	0	0	0	0
Facultatives ND	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Revenu net</b>	<b>222 714</b>	<b>224 017</b>	<b>206 273</b>	<b>207 815</b>	<b>216 756</b>	<b>217 219</b>	<b>212 628</b>	<b>213 547</b>
<b>Brut imposable</b>	<b>229 638</b>	<b>232 160</b>	<b>213 198</b>	<b>215 957</b>	<b>223 680</b>	<b>225 361</b>	<b>219 552</b>	<b>221 690</b>
<b>Cotisations retraite</b>	<b>26 470</b>	<b>24 104</b>	<b>43 841</b>	<b>43 240</b>	<b>32 966</b>	<b>32 541</b>	<b>38 015</b>	<b>37 486</b>
RAA de base	493	493	360	358	360	359	441	441
RAA complémentaire	1 067	937	2 261	2 261	2 057	2 057	2 407	2 407
<b>RAA total</b>	<b>1 560</b>	<b>1 429</b>	<b>2 621</b>	<b>2 619</b>	<b>2 416</b>	<b>2 416</b>	<b>2 848</b>	<b>2 848</b>
<b>Cotisations prévoyance</b>	<b>1 790</b>	<b>1 773</b>	<b>860</b>	<b>860</b>	<b>828</b>	<b>828</b>	<b>331</b>	<b>331</b>

# Comparaisons avant / après – Super brut 400 K€

	SSI		CIPAV		CAVEC		CNBF	
	2025	24.25	2025	24.25	2025	24.25	2025	24.25
Super brut	400 000	NA	400 000	NA	400 000	NA	400 000	NA
Abattement 26%	-61 230	NA	-61 230	NA	-61 230	NA	-61 230	NA
Assiette sociale	338 770	NA	338 770	NA	338 770	NA	338 770	NA
<b>Revenu brut</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>
Cotisations sociales	-64 446	-57 434	-80 166	-73 484	-69 683	-63 919	-75 634	-69 564
CSG déductible	-23 036	-25 461	-23 036	-25 461	-23 036	-25 461	-23 036	-25 461
CSG non ded. + CRDS	-9 824	-10 858	-9 824	-10 858	-9 824	-10 858	-9 824	-10 858
Facultatives D	0	0	0	0	0	0	0	0
Facultatives ND	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Revenu net</b>	<b>302 694</b>	<b>306 247</b>	<b>286 973</b>	<b>290 197</b>	<b>297 456</b>	<b>299 762</b>	<b>291 505</b>	<b>294 117</b>
<b>Brut imposable</b>	<b>312 518</b>	<b>317 105</b>	<b>296 798</b>	<b>301 055</b>	<b>307 280</b>	<b>310 620</b>	<b>301 330</b>	<b>304 976</b>
<b>Cotisations retraite</b>	<b>27 190</b>	<b>24 613</b>	<b>43 841</b>	<b>43 605</b>	<b>32 966</b>	<b>32 730</b>	<b>39 837</b>	<b>39 837</b>
RAA de base	493	493	360	360	360	360	441	441
RAA complémentaire	1 067	937	2 261	2 261	2 057	2 057	2 407	2 407
<b>RAA total</b>	<b>1 560</b>	<b>1 429</b>	<b>2 621</b>	<b>2 621</b>	<b>2 416</b>	<b>2 416</b>	<b>2 848</b>	<b>2 848</b>
<b>Cotisations prévoyance</b>	<b>1 790</b>	<b>1 790</b>	<b>860</b>	<b>860</b>	<b>828</b>	<b>828</b>	<b>331</b>	<b>331</b>

# Comment intégrer des dividendes ?

## Résultat patrimonial 500 K

Revenu brut **300 000**

Charges sociales **70 516**

CSG déductible **26 640**

CSG-RDS nd **11 361**

Revenu net **191 482**

Revenu net avant fiscalité **345 732**

Impôt au barème **45 141**

PFU **19 744**

Revenu disponible **280 847**

Dividendes AIS **200 000**

Impôt société 15 **6 375**

Impôt société 25 **39 375**

Pts sociaux 17,2 **0**

Dividendes **154 250**

Assiette brute CS **454 250**

Abattement 26 % **62 478**

Assiette nette CS **391 772**

Brut imposable barème **202 843**

Net imposable barème **188 417**

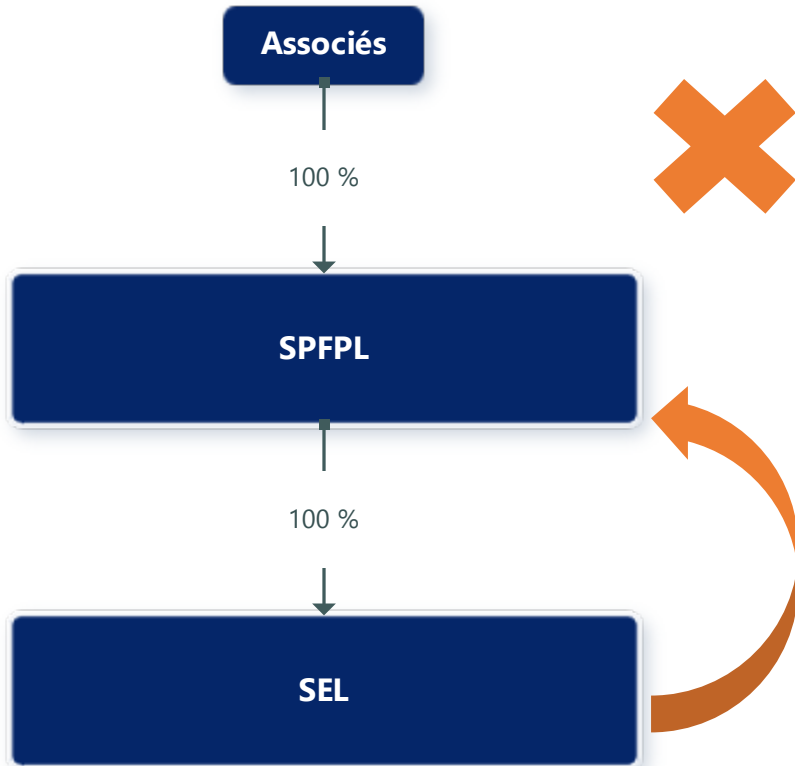
Part(s) parent(s) **2**

Part(s) enfants(s) **0**

Autres revenus imp. **0**

# Salaires déguisés

# Cour de cassation du 19/10/2023



Pourvoi n° 21-20.366

1. Selon l'arrêt attaqué (Aix-en-Provence, 11 juin 2021), la Caisse autonome des chirurgiens-dentistes et des sages-femmes (la CARCDSF) a intégré dans l'assiette des cotisations d'assurance vieillesse dues par M. [B] (le chirurgien-dentiste) le montant des dividendes versés par la société d'exercice libéral, au sein de laquelle il exerce son activité professionnelle, à la société de participations financières de profession libérale, dont il détient la totalité du capital à parts égales avec son épouse, et lui a notifié un appel de cotisations supplémentaires au titre des années 2016 et 2017.

2. Le chirurgien-dentiste a saisi d'un recours une juridiction chargée du contentieux de la sécurité sociale.

# Décision #1

5. Il en résulte que **les bénéfices de la société** d'exercice libéral, au sein de laquelle le travailleur indépendant exerce son activité, **constituent le produit de son activité professionnelle** et doivent entrer dans l'assiette des cotisations sociales dont il est redevable, y compris lorsque ces bénéfices sont distribués à la société de participations financières de profession libérale qui détient le capital de la société d'exercice libéral.
6. L'arrêt constate que le chirurgien-dentiste **est le seul associé professionnel en exercice** au sein de la SELARL et **le seul à générer des revenus permettant de constituer les dividendes distribués** à la société de participations financières, dans laquelle lui et son conjoint sont les deux seuls détenteurs de parts sociales. **Il relève que ces dividendes correspondent à la rémunération d'un travail plutôt qu'à des revenus d'un patrimoine.** Il ajoute qu'il importe peu qu'au regard de la réglementation applicable, la société de participations financières soit dotée d'une personnalité morale distincte et soit soumise à l'impôt sur les sociétés et non à l'impôt sur les revenus.

## Décision #2

7. De ces constatations et énonciations, abstraction faite du motif erroné mais surabondant critiqué par la troisième branche du moyen, la cour d'appel a exactement déduit **que les dividendes litigieux revêtaient la nature de revenus d'activités non-salariés au sens de l'article L. 131-6 du code de la sécurité sociale**, de sorte qu'ils devaient entrer dans l'assiette des cotisations sociales.

8. Le moyen n'est, dès lors, pas fondé.

# RM ANGLARS APAISANTE ? (27/2/2025)

## La question

- Le sénateur Jean-Claude ANGLARS attire l'attention du ministre sur la question de l'assujettissement aux cotisations sociales des dividendes versés par une SEL à une SPFPL.
- Il rappelle un arrêt rendu par la Cour de cassation en octobre 2023 qui semble assimiler ces dividendes à des revenus d'activité lorsqu'ils reviennent, indirectement, au professionnel libéral par l'intermédiaire d'une holding détenue par lui-même et son conjoint.
- Cette décision a semé le doute dans les professions libérales sur la validité des schémas de détention via SPFPL, jusque-là couramment utilisés pour organiser la gestion de leur participation.
- Le sénateur souligne que cette interprétation semble contredire les textes en vigueur, notamment l'article L. 131-6 du Code de la sécurité sociale.
- Il alerte sur l'insécurité juridique engendrée pour les professionnels concernés, notamment ceux qui ont structuré leur activité de manière conforme aux dispositions légales et doctrinales connues. Il demande au Gouvernement de clarifier si cette décision a vocation à s'appliquer à tous les schémas SEL-SPFPL ou si elle doit être limitée à son contexte spécifique.

## La réponse

- Le ministère indique que l'arrêt de la Cour de cassation évoqué par le **sénateur concerne un cas très spécifique, dans lequel la SEL était unipersonnelle** et la SPFPL détenue directement par le professionnel libéral et son conjoint.
- Le gérant de la SELARL **était le seul associé professionnel en exercice au sein de cette société, assurant donc à lui seul toute l'activité libérale de cette société** qui redistribuait une partie des bénéfices sous forme de dividendes à la SPFPL détenue avec son épouse.
- Il précise que la décision de la Cour ne remet pas en cause les principes généraux applicables à l'assujettissement aux cotisations sociales des dividendes.
- En effet, selon le ministère, cette décision repose sur une analyse de la **substance économique du montage, jugé artificiel dans le cas d'espèce**.
- Elle ne constitue donc **pas une règle générale applicable à l'ensemble des structures SEL-SPFPL**. Le ministère rappelle que seuls les dividendes perçus directement par une personne physique exerçant dans la SEL sont susceptibles d'entrer dans l'assiette sociale.
- **Les dividendes versés à une SPFPL ne sont, en principe, pas soumis à cotisations sociales, sauf s'il existe un abus manifeste.**

# Abus de droit fiscal – Novembre 2024

Conseil d'État, Chambres réunies, 29 novembre 2024, 487707

## Le contexte

- La société A, gestionnaire de fonds, confie la distribution internationale à sa filiale B, qui ne l'assure pas. Pour y remédier, une SAS française C est créée, détenue par A et ses dirigeants, ainsi qu'une filiale luxembourgeoise C bis puis C ter, chargée de la promotion. Les honoraires versés par B à C bis/C ter remontent sous forme de dividendes à C, bénéficiant du régime mère-fille. Enfin, C distribue ces dividendes à ses associés, eux-mêmes dirigeants et salariés de A, imposés comme revenus mobiliers.

## Exposé du litige

- L'administration fiscale a remis en cause l'imposition, comme dividendes, des sommes indirectement perçues de la société C par les dirigeants et salariés et imposé les sommes en cause directement entre les mains des intéressés dans la catégorie des traitements et salaires.
- Elle a estimé que le montage avait été mis en place pour maquiller en dividendes la rémunération versée aux mandataires et salariés de la société A au titre de l'activité opérationnelle qu'ils y exerçaient.

## La décision

- Le Conseil d'État constate que les sociétés interposées (B, C, C bis, C ter) n'avaient pas la capacité réelle d'assurer la promotion internationale des fonds. Cette activité relevait en réalité des fonctions déjà exercées par les dirigeants et salariés de A.
- Les dividendes distribués par C n'étaient pas proportionnels aux parts détenues mais déterminés en fonction de l'activité de promotion, assimilable à un travail salarié.
- Il en déduit le caractère artificiel du montage, visant à rémunérer des fonctions salariées sous forme de dividendes moins imposés.
- Le but exclusivement fiscal est retenu, l'argument de réduction de charges sociales étant écarté.

# Requalification URSSAF – Juillet 2025

Cour d'appel d'Aix-en-Provence, 3 juillet 2025, n° 24/05530

## Le contexte

- M. P. est président-directeur général d'une SA.
- Il est aussi gérant majoritaire d'une SARL.
- La SA a conclu avec la SARL deux conventions de prestations (2010 et 2013), rémunérées forfaitairement (130 000 € puis 180 000 € HT annuels).
- L'URSSAF estime que ce montage visait à contourner l'article L.311-3 du CSS, qui assujettit les dirigeants de SA au régime général.

## Exposé du litige

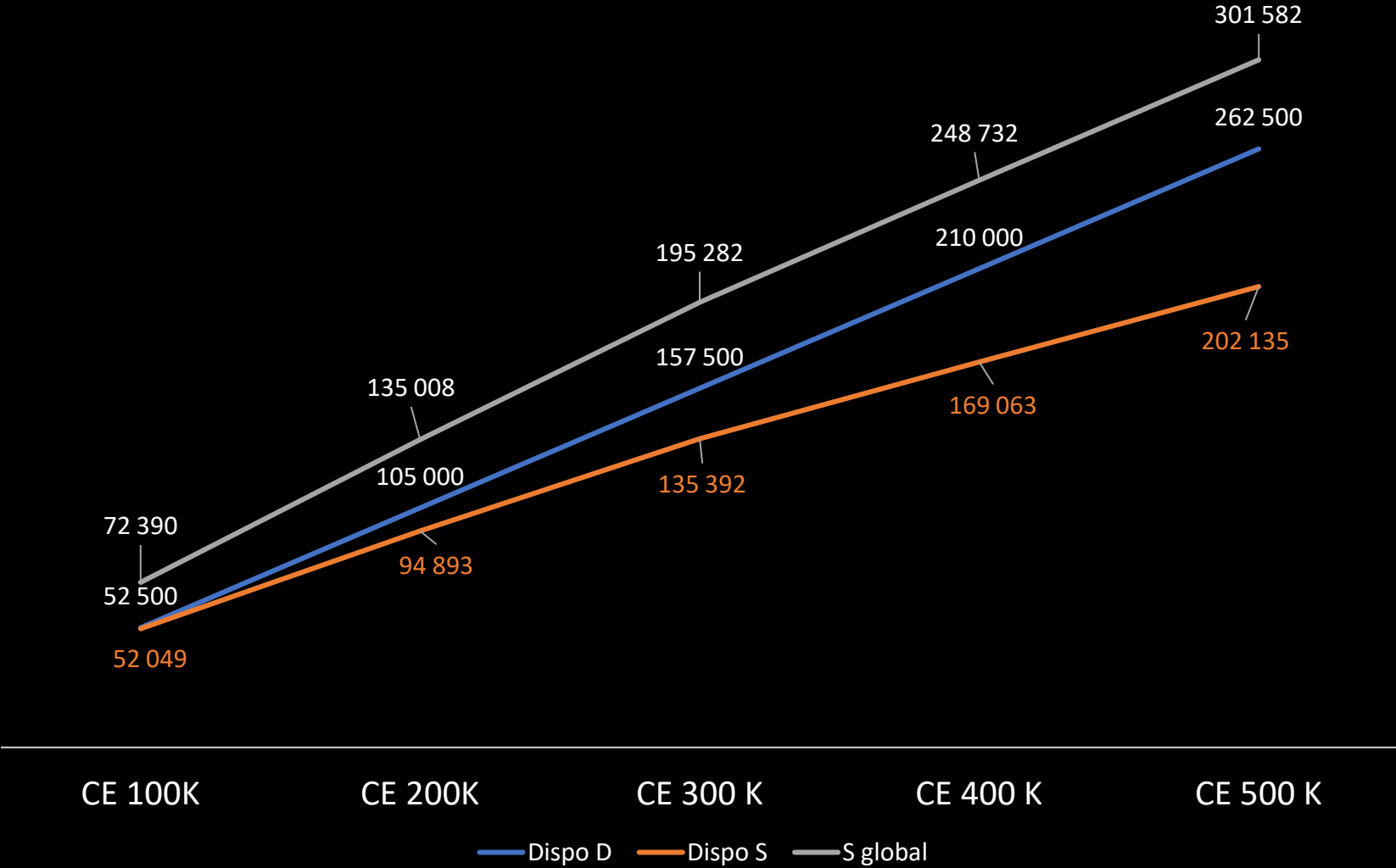
- L'URSSAF a requalifié les sommes versées par la SA à la SARL en rémunération directe de M. P. au titre de son mandat de président.
- La société soutient que les conventions correspondaient à de réelles prestations distinctes, assimilables à des « management fees ».
- Elle invoque aussi un vice de procédure : la lettre d'observations n'aurait pas respecté la procédure d'« abus de droit » prévue à l'article L.243-7-2 du CSS.
- Subsidiairement, elle demande de déduire les cotisations déjà versées par M. P. au RSI pour éviter un double assujettissement.
- L'URSSAF réplique qu'il ne s'agit pas d'un abus de droit mais d'une simple requalification, les conventions étant dépourvues de cause.

## La décision

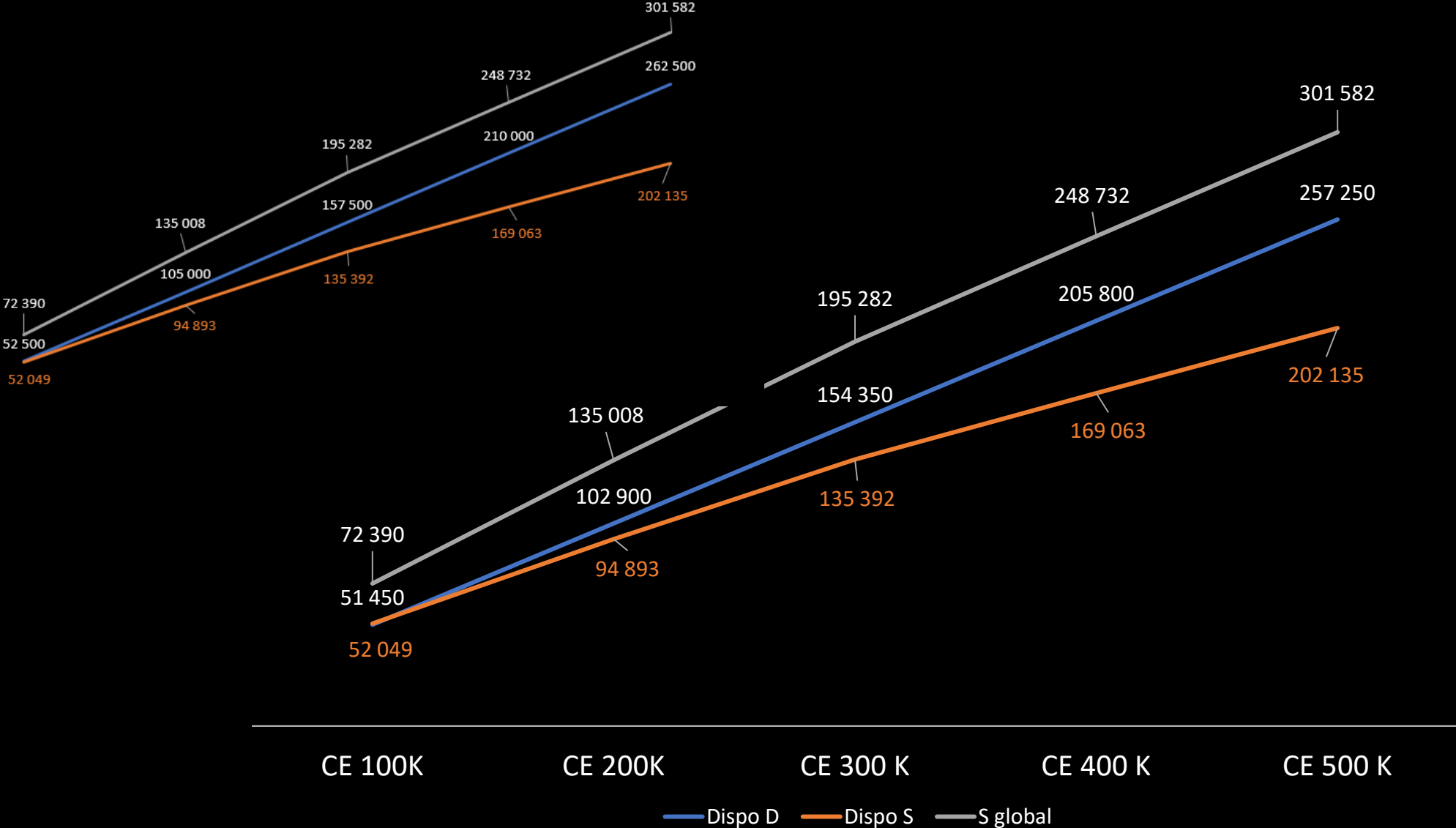
- La Cour d'appel écarte l'argument de procédure : la lettre d'observations ne visait pas un abus de droit mais une requalification.
- Elle constate que les conventions rémunéraient en réalité l'activité de M. P. en tant que président de la SA.
- Ces conventions sont jugées dépourvues de cause, car elles recouvraient les fonctions inhérentes à son mandat.
- Les sommes versées sont intégrées à l'assiette des cotisations sociales du régime général.
- La déduction des cotisations déjà versées au RSI est rejetée, les régimes étant distincts.
- Le redressement est confirmé, avec condamnation de la société au paiement du solde dû, aux dépens et aux frais irrépétibles.

# Arbitrages rémunération/dividendes

# Salaire (A) / dividendes non assujettis avec « flat tax » à 30 %



# Salaire (A) / dividendes non assujettis avec « flat tax » à 31,40 %



# Optimum rémunération gérant majo / dividendes – CE 300 K (2p, pas R, K 1€)

300 000		100%	1	COUT ENTREPRISE TOTAL		1	100%	300 000
0	Dividendes	Coût entreprise des dividendes		Dividendes		49 368		
0		0,00%	Impôt sur les sociétés à 15%	0,00%	0			
0		0,00%	Impôt sur les sociétés à 25 %	25,00%	12 342			
0		NA	Impôt sur les sociétés à 3 %	NA				
0		NA	Impôt sur les sociétés à 1,25%	NA				
		Dividendes avant fiscalité				37 026		
300 000	TNS	Coût entreprise revenu TNS		TNS		250 632		
6 888		2,90%	CSG non déductible et CRDS	2,90%	6 530			
16 151		6,80%	CSG déductible	6,80%	15 312			
54 584		22,98%	Charges sociales	23,65%	53 249			
222 376	Revenu TNS avant fiscalité				175 541			
222 376		74%	2	REVENU TOTAL AVANT FISCALITE		2	71%	212 567
55 974	26,05%	(B) 214 839	Impôt au barème progressif	167 646 (B)	36 625			
0	0,00%	(B) 214 839	CEHR	204 671 (B)	0			
0	0,00%	(B) 0	PFU sur dividendes	37 026 (B)	4 739			
0	0,00%	(B) 0	Pts sociaux sur dividendes	0 (B)	0			
0	0,00%	(B) 214 839	CDHR	204 671 (B)	0			
166 403		55,47%	3	REVENU TOTAL APRES FISCALITE		3	57,07%	171 203
26 966	1 558	RAA 1 558	Retraite légale TNS	RAA 1 535	1 535	Cotisations	26 877	
0		RAA 0	Retraite légale salarié	RAA 0		0		

# Optimum rémunération gérant majo / dividendes – CE 200 K (2p, pas R, K 1€)

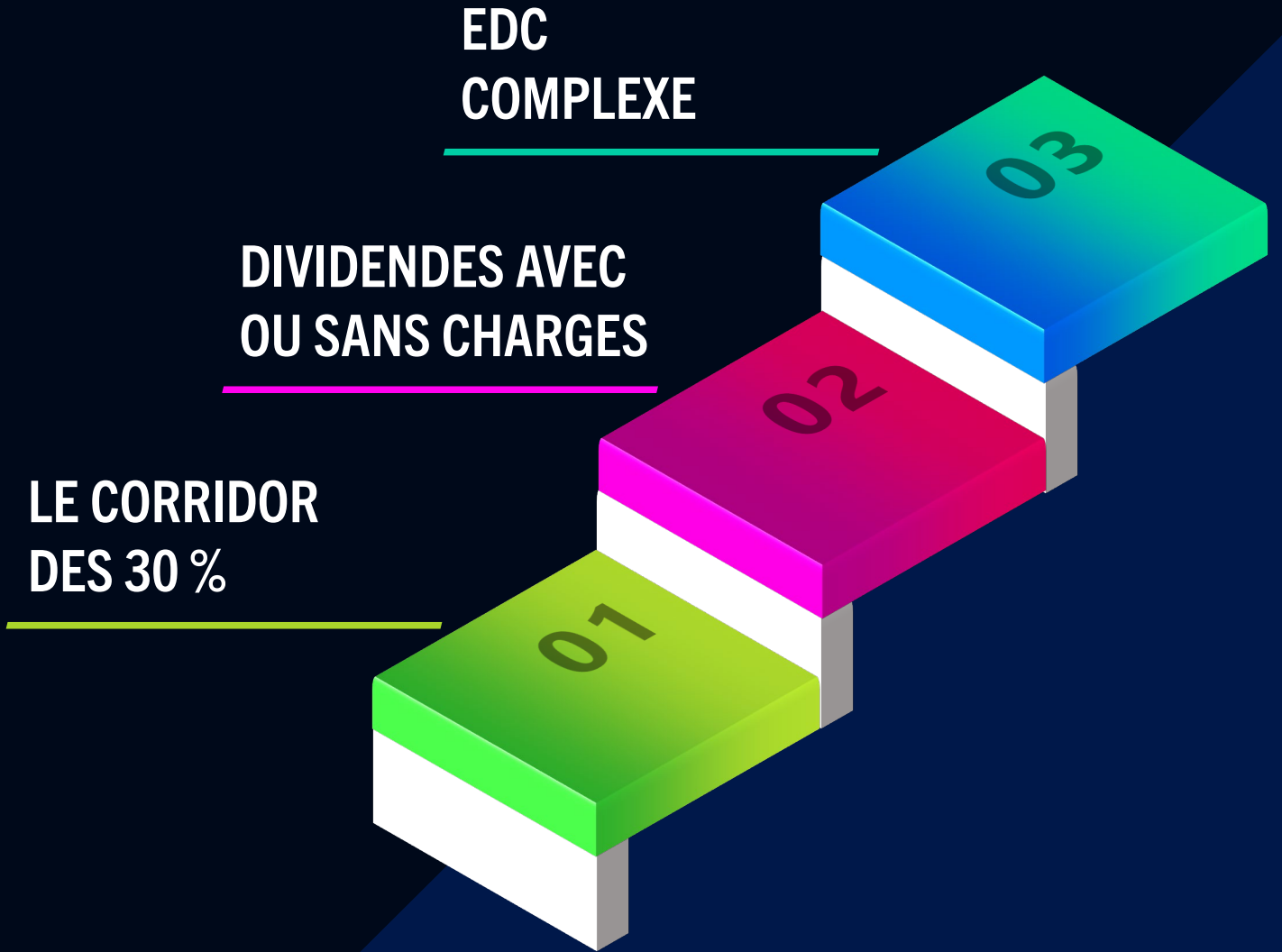
200 000		100%	1	COUT ENTREPRISE TOTAL		1	100%	200 000	
0	0	0	Dividendes	<b>Coût entreprise des dividendes</b>		0	0	0	0
0	0	0,00%		Impôt sur les sociétés à 15%	0,00%	0	0	0	0
0	0	0,00%		Impôt sur les sociétés à 25 %	0,00%	0	0	0	0
0	0	NA	Impôt sur les sociétés à 3 %	NA	0	0	0	0	0
0	0	NA	Impôt sur les sociétés à 1,25%	NA	0	0	0	0	0
0	0			<b>Dividendes avant fiscalité</b>		0	0	0	0
200 000	4 292	10 064	TNS	<b>Coût entreprise revenu TNS</b>		200 000	4 292	10 064	200 000
4 292	10 064	2,90%		CSG non déductible et CRDS	2,90%	4 292	10 064	40 872	4 292
10 064	40 872	6,80%		CSG déductible	6,80%	10 064	40 872	144 772	10 064
40 872	144 772	27,62%	Charges sociales	27,62%	40 872	144 772	144 772	40 872	144 772
144 772	144 772			<b>Revenu TNS avant fiscalité</b>		144 772	144 772	144 772	144 772
<b>144 772</b>		<b>72%</b>	<b>2</b>	<b>REVENU TOTAL AVANT FISCALITE</b>		<b>2</b>	<b>72%</b>	<b>144 772</b>	
26 722	19,85%	(B) 134 638	Impôt au barème progressif	134 638 (B)	26 722	0	0,00%	(B) 134 638	0
0	0,00%	(B) 134 638	CEHR	134 638 (B)	0	0	0,00%	(B) 0	0
0	0,00%	(B) 0	PFU sur dividendes	0 (B)	0	0	0,00%	(B) 0	0
0	0,00%	(B) 0	Pts sociaux sur dividendes	0 (B)	0	0	0,00%	(B) 0	0
0	0,00%	(B) 134 638	CDHR	134 638 (B)	0	0	0,00%	(B) 134 638	0
<b>118 050</b>		<b>59,02%</b>	<b>3</b>	<b>REVENU TOTAL APRES FISCALITE</b>		<b>3</b>	<b>59,02%</b>	<b>118 050</b>	
<i>Cotisations</i>								<i>Cotisations</i>	
22 295	1 308	RAA 1 308	Retraite légale TNS	RAA 1 308	22 295	0	0	RAA 0	0
0		RAA 0	Retraite légale salarié	RAA 0	0				

# Rémunération gérant majo / dividendes – CE 200 K (2p, pas R, **K 10 M€**)

200 000		100%	1	COUT ENTREPRISE TOTAL		1	100%	200 000
0	Dividendes	<b>Coût entreprise des dividendes</b> 0,00% Impôt sur les sociétés à 15% 0,00% 0,00% Impôt sur les sociétés à 25 % 25,00% NA Impôt sur les sociétés à 3 % NA NA Impôt sur les sociétés à 1,25% NA <b>Dividendes avant fiscalité</b>						200 000
0		0	50 000					
0		150 000						
200 000	TNS	<b>Coût entreprise revenu TNS</b> 2,90% CSG non déductible et CRDS 0,00% 6,80% CSG déductible 0,00% 27,62% Charges sociales 0,00% <b>Revenu TNS avant fiscalité</b>						0
4 292		0	0					
10 064		0	0					
40 872		0	0					
144 772								0
144 772		72%	2	REVENU TOTAL AVANT FISCALITE		2	75%	150 000
26 722	19,85%	(B) 134 638	Impôt au barème progressif	0 (B)				0
0	0,00%	(B) 134 638	CEHR	150 000 (B)				0
0	0,00%	(B) 0	PFU sur dividendes	150 000 (B)				19 200
0	0,00%	(B) 0	Pts sociaux sur dividendes	150 000 (B)				25 800
0	0,00%	(B) 134 638	CDHR	150 000 (B)				0
118 050		59,02%	3	REVENU TOTAL APRES FISCALITE		3	52,50%	105 000
Cotisations								Cotisations
22 295		RAA 1 308	Retraite légale TNS	RAA 0				0
0	1 308	RAA 0	Retraite légale salarié	RAA 0	0			0

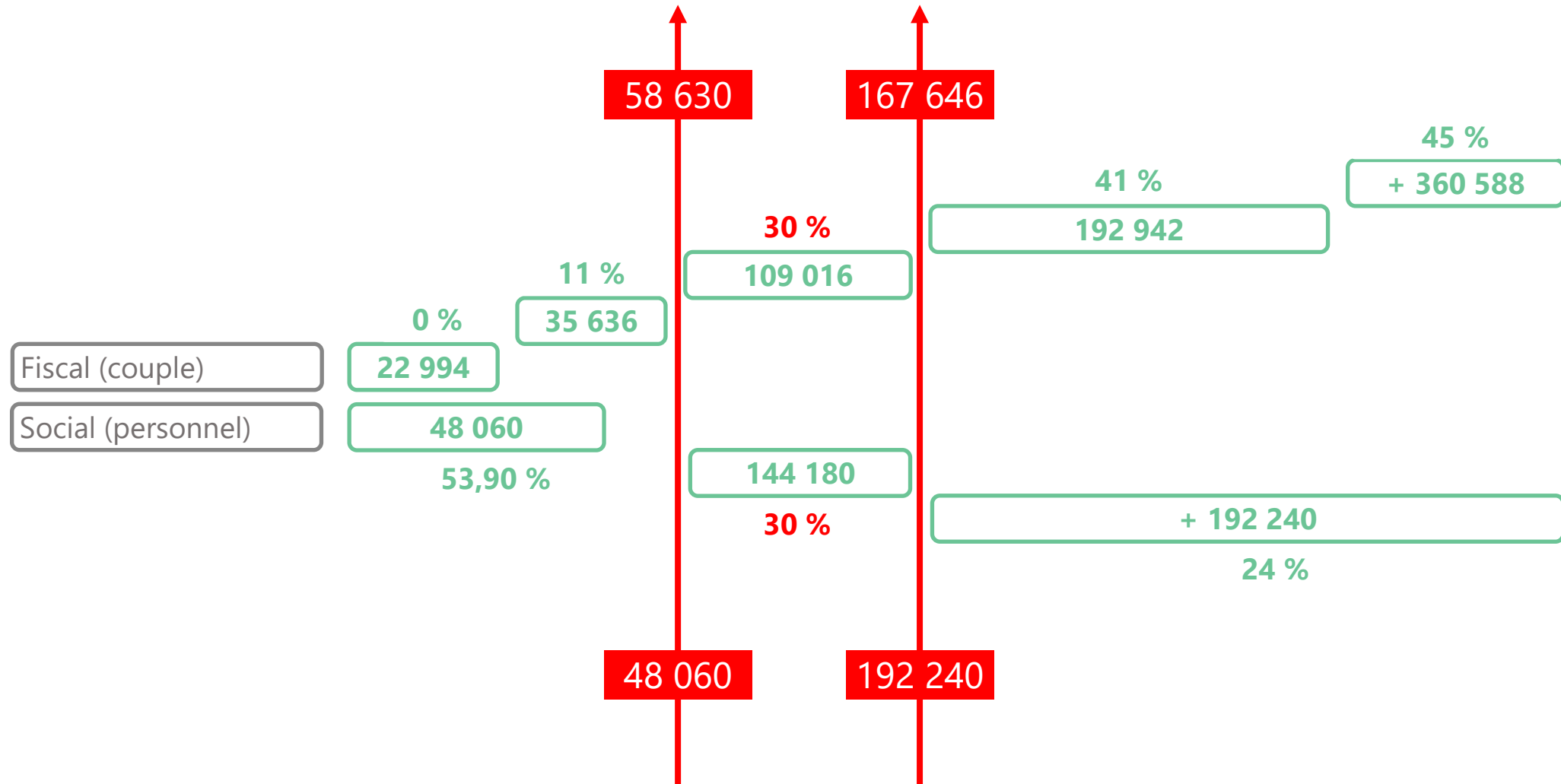
17,2 %

# POUR CONCLURE



Le corridor des 30 % repose sur  
l'inversion des barèmes (social/fiscal)

# La grille de progressivité et dégressivité des barèmes au 8/1/2026



# Application synthétique

	DIVIDENDES 25	DIVIDENDES 26	GÉRANT MAJO.
Résultat avant IS	100,00	100,00	100,00
IS 25 %	25,00	25,00	NA
Cotisations 30%	NA	NA	23,60
<b>Dividendes / Revenu net</b>	<b>75,00</b>	<b>75,00</b>	<b>76,40</b>
« Flat tax »	22,50	23,55	NA
IR 30 %	NA	NA	21,25
<b>Revenu disponible</b>	<b>52,50</b>	<b>51,45</b>	<b>55,15</b>
Cotisation retraite	0	0	6,30

# Gérant majo (capital 1 €) : application détaillée avec deux parts fiscales

300 000		100%	1	COUT ENTREPRISE TOTAL		1	100%	300 000	
0	0	0	Dividendes	<b>Coût entreprise des dividendes</b>				49 368	
				0,00%	Impôt sur les sociétés à 15%	0,00%		0	
				0,00%	Impôt sur les sociétés à 25 %	25,00%		12 342	
				NA	Impôt sur les sociétés à 3 %	NA			
			NA	Impôt sur les sociétés à 1,25%	NA				
0				<b>Dividendes avant fiscalité</b>				37 026	
300 000	6 888	16 151	54 584	222 376	TNS	<b>Coût entreprise revenu TNS</b>		250 632	
				2,90%		CSG non déductible et CRDS	2,90%		6 530
				6,80%		CSG déductible	6,80%		15 312
				22,98%		Charges sociales	23,65%		53 249
					<b>Revenu TNS avant fiscalité</b>			175 541	
222 376		74%	2	REVENU TOTAL AVANT FISCALITE		2	71%	212 567	
55 974	26,05%	(B) 214 839	Impôt au barème progressif	167 646 (B)			36 625		
0	0,00%	(B) 214 839	CEHR	204 671 (B)			0		
0	0,00%	(B) 0	PFU sur dividendes	37 026 (B)			4 739		
0	0,00%	(B) 0	Pts sociaux sur dividendes	0 (B)			0		
0	0,00%	(B) 214 839	CDHR	204 671 (B)			0		
166 403		55,47%	3	REVENU TOTAL APRES FISCALITE		3	57,07%	171 203	
Cotisations								Cotisations	
26 966		RAA 1 558	Retraite légale TNS	RAA 1 535			26 877		
0	1 558	RAA 0	Retraite légale salarié	RAA 0	1 535		0		

# Gérant majo (capital 10 M€) : application détaillée avec deux parts fiscales

200 000	100%	1	<b>COUT ENTREPRISE TOTAL</b>	1	100%	200 000
0	Dividendes	<b>Coût entreprise des dividendes</b> 0,00% Impôt sur les sociétés à 15% 0,00% 0,00% Impôt sur les sociétés à 25 % 25,00% NA Impôt sur les sociétés à 3 % NA NA Impôt sur les sociétés à 1,25% NA				200 000
0		<b>Dividendes avant fiscalité</b>				150 000
0						0
200 000	TNS	<b>Coût entreprise revenu TNS</b> 2,90% CSG non déductible et CRDS 0,00% 6,80% CSG déductible 0,00% 27,62% Charges sociales 0,00%				0
4 292		<b>Revenu TNS avant fiscalité</b>				0
10 064						0
40 872						0
144 772					0	

144 772	72%	2	<b>REVENU TOTAL AVANT FISCALITE</b>	2	75%	150 000
---------	-----	---	-------------------------------------	---	-----	---------

26 722	19,85%	(B) 134 638	Impôt au barème progressif	0 (B)	0
0	0,00%	(B) 134 638	CEHR	150 000 (B)	0
0	0,00%	(B) 0	PFU sur dividendes	150 000 (B)	19 200
0	0,00%	(B) 0	Pts sociaux sur dividendes	150 000 (B)	27 900
0	0,00%	(B) 134 638	CDHR	150 000 (B)	0

**18,60 %**

118 050	59,02%	3	<b>REVENU TOTAL APRES FISCALITE</b>	3	51,45%	102 900
---------	--------	---	-------------------------------------	---	--------	---------

Cotisations						Cotisations	
22 295		RAA 1 308	Retraite légale TNS	RAA 0	0		0
0	1 308	RAA 0	Retraite légale salarié	RAA 0	0		0

# Dividendes avec ou sans charges sociales

# Comparaison aux taux marginaux

## Dividendes sans CS

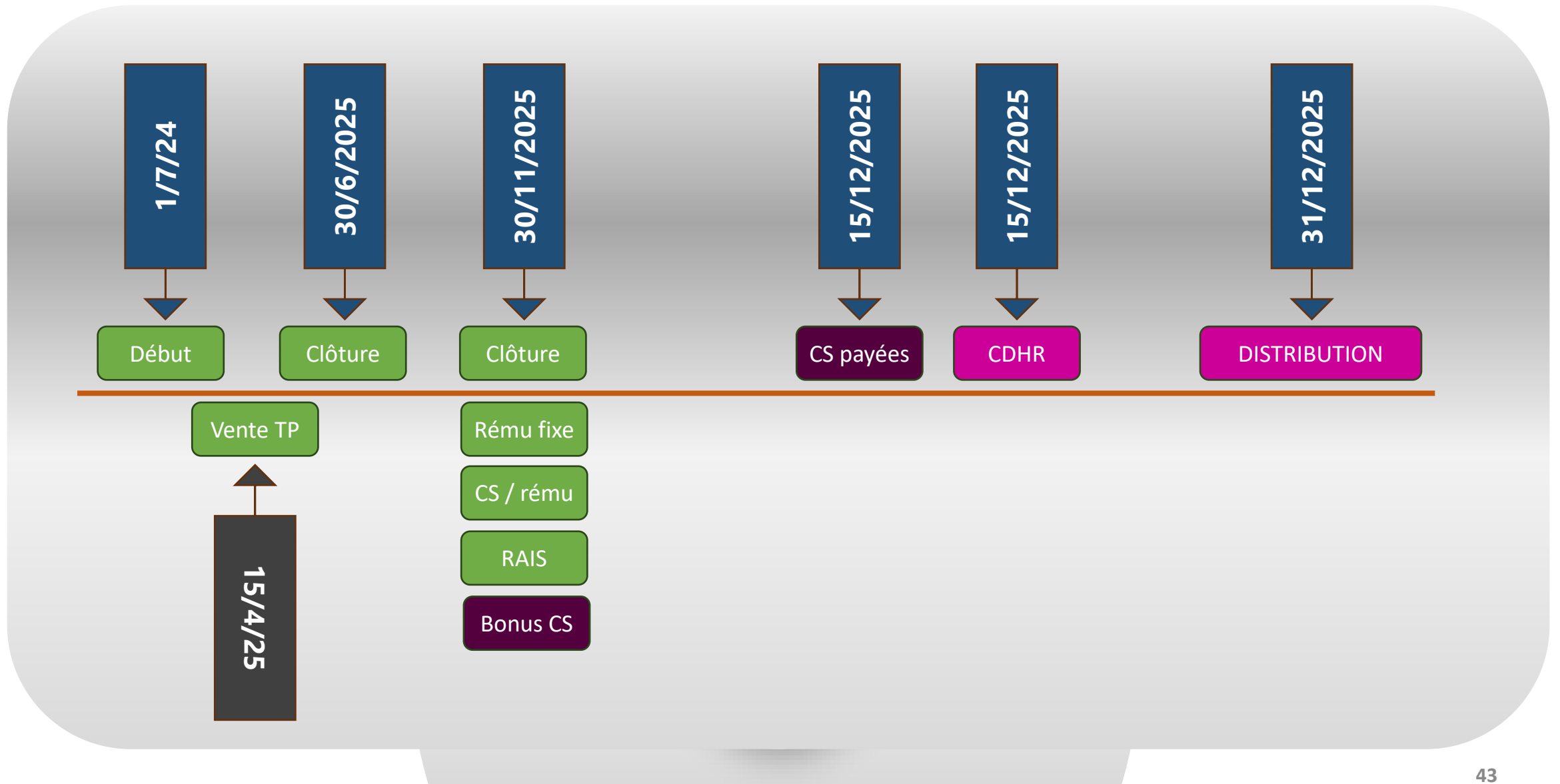
<b>Coût entreprise</b>			<b>100 000</b>	<b>100,00%</b>
Economie IS	9,70%	0	0	
Charges sociales	0,00%	0	0	
CSG déductible	6,80%	0	0	
CSG-RDS non déductible	2,90%	0	0	
<b>Dividendes bruts</b>			<b>100 000</b>	<b>31,40%</b>
PFU	12,80%	100 000	-12 800	
PS patrimoniaux	18,60%	100 000	-18 600	
Supplément IR	45,00%	0	0	
<b>Dividendes nets</b>			<b>68 600</b>	<b>68,60%</b>

## Dividendes avec CS

<b>Coût entreprise</b>			<b>115 015</b>	<b>100,00%</b>
Economie IS	25,00%	20 020	-5 005	
Charges sociales	10,32%	100 000	10 320	
CSG déductible	6,80%	100 000	6 800	
CSG-RDS non déductible	2,90%	100 000	2 900	
<b>Dividendes bruts</b>			<b>100 000</b>	<b>25,32%</b>
PFU	12,80%	100 000	-12 800	
PS patrimoniaux	18,60%	0	0	
Supplément IR	45,00%	2 900	-1 305	
<b>Dividendes nets</b>			<b>85 895</b>	<b>74,68%</b>

L'étude de cas (réel) a nécessité un arbre de décision gradué dans le temps

# Frise temporelle d'analyse



# Chaînage des calculs

## Comptes holding au 30/11/2025

Produits d'exploitation	250 000
Charges externes	-1 200 000
Impôts et taxes	-200 000
Rémunération fixe	-100 000
URSSAF 2025	-51 853
Prévoyance facultative	-3 806
Mutuelle	-834
Dotation amortissements	-6 158
Résultat d'exploitation	-1 312 651
Revenus titres participation	116 035
Intérêt placement	284 425
Résultat courant avant IS	-912 191
Produits sur opérations capital	10 000 000
Charges sur opérations capital	-2 000 000
Charges exceptionnelles	0
Résultat avant IS	7 087 809
Résultat courant	-912 191
PV sur titres participation	960 000
Base IS simplifiée	47 809
IS estimé	7 702

## Fiscalité sur les revenus 2025 à date

Dividendes versés à date	250 000	
Capital social + CCA	2 500 000	
Dividendes non assujettis	250 000	
Dividendes assujettis	0	
Rémunération de gérance	100 000	
Avantages en nature	0	
CSG/RDS nd payée à date	4 874	
Brut imposable	104 874	
Abattement 10%	-10 487	
Net imposable	94 387	
Autres revenus imposables	0	
Total imposable	94 387	
Part(s) parent(s)	2	
Part(s) enfant(s)	2	
Impôt au barème progressif	7 483	
PFU 12,80 % / distribution 250 000	32 000	
Pts sociaux à 17,20 %	43 000	
<b>Montant du revenu fiscal de référence</b>	<b>344 387</b>	
CEHR	RFR 344 387	0
CDHR	RFR 344 387	0

## Taxation d'une distribution supplémentaire

Dividendes décembre	3 000 000	
Dividendes déjà payés	250 000	
Dividendes non assujettis	0	
Dividendes assujettis	3 000 000	
Rémunération de gérance	100 000	
Avantages en nature	0	
CSG/RDS nd payée à date	4 874	
Brut imposable	104 874	
Abattement 10%	-10 487	
Net imposable	94 387	
Autres revenus imposables	0	
Total imposable	94 387	
Part(s) parent(s)	2	
Part(s) enfant(s)	2	
Nbre enfants	3	
Impôt au barème progressif	7 483	
PFU 12,80 % / distribution 3 000 000	384 000	
Pts sociaux à 17,20 %	0	
<b>Montant du revenu fiscal de référence</b>	<b>3 344 387</b>	
CEHR	RFR 3 344 387	108 775
CDHR	RFR 3 344 387	119 619

## Synthèse dividendes de décembre

<b>Dépense entreprise</b>	<b>100%</b>	<b>3 555 761</b>
Gain IS		-185 254
25% Charges sociales sur dividendes (24,70%)		741 014
Cotisations sociales		368 895
CSG déductible		260 867
CSG-RDS non déductible		111 252
<b>Dividendes payés</b>		<b>3 000 000</b>
Supplément IR sur CSG-RDS non déductible		33 376
PFU 12,80 %		384 000
Pts sociaux à 17,20 %		0
CEHR		108 775
CDHR		119 619
<b>Dividendes nets prélèvements</b>	<b>66%</b>	<b>2 354 230</b>

**MERCI**