



La fiscalité internationale

◆ OBJECTIF DES PROTAGONISTES

- **le client** : acheter le moins cher possible et sans avoir à se soucier des taxes et autres droits d'import
- **l'industriel** : vendre le plus cher possible, et sans complication d'ordre fiscal
- **l'autorité fiscale locale** : accroître ses recettes

◆ Un peu de vocabulaire...

- **Convention de non-double imposition : CNDI**
- **Impôt sur les Sociétés : IS**
- **Attraction fiscale**
- **Établissement Stable : ES**
- **TVA ou autre taxe indirecte**
- **Retenue A la Source : RAS**
- **Incoterm DDP**

◆ Incidence potentielle sur la rentabilité de nos projets ?

2012-2013 Autoroute Lahore – Islamabad :

*remise à hauteur de certains équipements autoroutiers et
fourniture (et mise en place) d'un nouveau système de péage*

Client final public = National Highway Authority

Client direct = Groupe pakistanais privé

Fournisseurs = Thales Mexico et TCS

**Contenu : livraison de matériel, et prestations de services
« offshore » et « onshore » (2 ans de présence locale)**

2012-2013 Autoroute Lahore – Islamabad :

2 possibilités :

- *Traitement « ALL IN » = le fisc pakistanais s'occupe de tout,.....moyennant 6% du PV total*
- *Création d'un ES, IS, comptabilité locale à tenir... = coût total estimé à 3% du PV*

UN MUST :

**Coopération étroite entre DC, Bids, DJC et DF
(Ingénierie Financière) dès le début de la phase
Offre, en vue d'étudier ensemble le schéma
contractuel / industriel optimal**