

Conférence du 14 juin 2011



Le droit des sociétés et le droit fiscal au Brésil

Me Olivier Costa, Avocat au Barreau de Lyon,
Cabinet Bismuth Associés

Me Ricardo Barretto, Avocat au Barreau de Sao Paulo,
Cabinet BKBG

Le droit des sociétés

- **L'implantation par la création de sociétés**
 - . **Les sociétés de capitaux**
 - . **Les autres types de sociétés**
- **L'implantation par l'acquisition d'entreprises**
- **Le capital étranger et la banque centrale**

Les Sociétés de Capitaux

La SARL
La SA

Constitution d'une société au Brésil

Société à responsabilité limitée (SARL)

- ▶ Nombre d'associés: 2 (minimum)
- ▶ Capital: pas de minimum; peut être libéré en espèces ou par apport de biens
- ▶ Parts sociales (« quotas »): ordinaires (droit de vote)
- ▶ Négociation: approbation par $\frac{1}{4}$ des associés, au moins
- ▶ Responsabilité: valeur du capital
- ▶ Administration: « gérants » (associés ou nom, résidents au Brésil)
- ▶ Délibérations: approbation par $\frac{3}{4}$ du capital pour certaines matières selon le Code Civil brésilien
- ▶ Contrôle de gestion: Commissaire aux comptes (facultatif) et réunion des associés obligatoire chaque année.

Constitution d'une société au Brésil

Société anonyme (SA)

- ▶ Nombre d'actionnaires: 2 (minimum)
- ▶ Capital: pas de minimum, libération de 10% à la constitution
- ▶ Actions: ordinaires et préférentielles (ratio 50%)
- ▶ Négociation: libre (sauf pacte d'actionnaires)
- ▶ Responsabilité: valeur des actions
- ▶ Administration:
Dirigeants (2 membres, au moins, actionnaires ou nom, résidents au Brésil)
Conseil d'administration (3 membres, au moins, actionnaires; résidence à l'étranger possible)

Constitution d'une société au Brésil

Société anonyme (SA)

- ▶ Contrôle de gestion: commissaire aux comptes (3-5 membres; non permanent) et Assemblée Générale des Actionnaires chaque année
- ▶ Forme: SA avec appel public à l'épargne (contrôle par la CVM – Commission des Valeurs Mobilières) et SA sans appel public à l'épargne
- ▶ Dividendes: distribution obligatoire (statuts ou loi)
- ▶ Formalités et coûts de publication – coût initial d'environ Euro 10,000 – coût annuel d'environ Euro 5,000 à Euro 8,000

Les autres types de sociétés

Constitution d'une société au Brésil

Les autres types de sociétés

- ▶ Société en nom collectif
- ▶ Société en commandite simple
- ▶ Société en commandite par actions
- ▶ Société en participation
- ▶ Les joint Ventures
- ▶ Le Consorcio



L'implantation par l'acquisition d'entreprises

Acquisition d'entreprises

Phase préliminaire

- ▶ Choix de l'entreprise
- ▶ Accord de confidentialité
- ▶ Évaluation de la transaction
- ▶ Lettre d'intention
- ▶ Analyse de la situation comptable, financière et juridique (*due diligence*)



Acquisition d'entreprises

Modalités

- ▶ Cession d'actions/parts sociales
- ▶ Souscription d'une augmentation de capital
- ▶ Acquisition d'actifs/activité ou d'un établissement
- ▶ *Joint venture*



Le capital étranger et la banque centrale



Capital étranger et banque centrale

Enregistrement des investissements étrangers

- ▶ Capital étranger: apports en numéraire, machines et équipements et droits incorporels (marques, brevets, *know-how*, technologie)
- ▶ Investissements directs (Module RDE-IED du Sisbacen)
- ▶ Prêts aux sociétés brésiliennes en devises étrangères (Module RDE-ROF du Sisbacen)



Capital étranger et banque centrale

L'enregistrement auprès de la Banque centrale permet:

- ▶ Conversion des prêts en investissement (avec l'accord du créancier)
- ▶ Paiement du principal et des intérêts des prêts étrangers
- ▶ Virement des bénéfices (profits - dividendes)
- ▶ Réinvestissement des bénéfices comme capital étranger
- ▶ Rapatriement de l'investissement



Le droit fiscal

- **L'imposition des bénéfices**
- **La fiscalité directe**
- **La fiscalité indirecte**
- **La fiscalité des mouvements de fond à l'étranger**

Aspect fiscaux

Régimes d'imposition des bénéfices pour les personnes morales

Bénéfice Réel

- Régime de compétence fiscale
- Maintien des enregistrements comptables et fiscaux
- Annuel ou trimestriel
- Anticipé à chaque mois par estimation
- Compensation des pertes
- Coûts et dépenses opérationnels
- Bénéfice fiscal

Bénéfice présumé

- Chiffre d'affaires total \leq R\$ 48 million/an ou R\$ 4 millions/ mois
- Régime des flux financiers permis (« caixa »)
- Trimestriel

Bénéfice déterminé d'office

- Livres irréguliers
- Fraudes ou d'autres irrégularités rendant impossible la détermination de l'assiette imposable

Aspect fiscaux

Impôts directs

Assiette imposable	Bénéfice réel	Bénéfice présumé	
	(+) Recettes (-) Frais et dépenses opérationnels = Bénéfice net ajusté	Commerce 8% sur le Chiffre d'affaires brut	Services 32% sur le Chiffre d'affaires brut
	Taux applicables		
IRPJ(IS)	15% Additionnel de 10% Si assiette > R\$ 240 mil/an	15% Additionnel de 10% Si assiette > R\$ 60 mille/trimestre	
CSLL	9%	9%	
PIS	Non cumulatif: 1,65%	Cumulatif: 0,65%	
COFINS	Non cumulatif: 7,6%	Cumulatif: 3%	
	PIS e COFINS: Assiette = chiffre d'affaires		

Aspect fiscaux

Impôts indirects

Impôt	Compétence	Fait Générateur	Assiette et Taux d'Imposition	
ICMS	Département	Vente et circulation de marchandises et services de transport (non locale) et de communication	Valeur de la transaction (y compris II, IPI et d'autres impôts frappant l'opération)	Variable 7% 12% 18% 25%
IPI	Fédéral	Dédouanement des produits importés, fabrication et sortie des biens considérée comme fabrication	Valeur de l'importation plus le II ou la valeur de vente de la marchandise	Variable (Essentiel)
ISS	Municipalité	Services rendus (liste limitée de services)	Prix du service	De 2% à 5%
IOF	Fédéral	Opérations de crédit, de change dans l'importation et exportation, de prêt en monnaie, d'assurance et concernant les valeurs mobilières et titres.	Le taux dépend de l'opération réalisée.	De 0,0041% à 6,0% plus additionnel de 0,38% au crédit

Aspect fiscaux

Virements à l'étranger

Bénéfices et profits: non imposables (IR Source = zéro)

Intérêts des prêts (y compris intérêts sur le capital investi): 12,5% - 15,0% - 25% IR Source

Redevances (transfert de technologie et assistance technique): 15% IR Source + 10% CIDE

Merci