

**PRIX DE TRANSFERT**

**15 - 19 février 2016**

**Dakar - Sénégal**

**Éléments de corrigé du cas pratique n°3  
("Cosmos")**

## **1. La déclaration pays par pays**

Principaux éléments qui retiennent l'attention :

- Il pourrait être opportun de calculer la marge nette (bénéfice avant impôt /chiffre d'affaires) réalisée par chacune des sociétés du groupe afin de pouvoir comparer les marges des sociétés exerçant des fonctions similaires. Aucune conclusion ne devra néanmoins être tirée à ce stade.
- Le profit global du groupe Cosmos est principalement attribué aux sociétés situées à Blackholands et Venus Islands.
- Les sociétés situées à Blackholands (Cosmos Financing and Legal Ltd et Cosmos Holding Ltd) ont peu de personnel et peu d'actifs par comparaison avec les autres entreprises du groupe, alors qu'elles génèrent plus de profits. On peut s'interroger sur les raisons d'une rentabilité aussi élevée.
- WeathSat Ltd (Neptunia) et ComSat Ltd (Urania) ont beaucoup d'actifs et des effectifs importants, mais elles génèrent peu de profits (marge de 2%). On peut s'interroger sur un éventuel transfert des bénéfices vers d'autres sociétés du groupe? Eu égard aux effectifs de WeathSat Ltd et ComSat Ltd, les activités relatives à la R & D semblent être réparties entre les deux sociétés. A quelles sociétés reviennent les résultats de la R & D?
- La société SellSat Ltd (Saturnia) réalise l'intégralité de son chiffre d'affaires relativement élevé avec des sociétés indépendantes et ne perçoit qu'une marge égale à 2% du chiffre d'affaires. On peut s'interroger sur les raisons pour lesquelles sa rémunération est peu élevée.
- Les sociétés situées à Terraland et Thalassa réalisent un chiffre d'affaires de source tierce de montants équivalents et ont des effectifs similaires mais la société située à Thalassa est en perte. Le tableau 2 nous indique que le siège social de TrackSat Ltd est situé à Terraland et que cette société à 2 établissements stables situés à Venus Islands et à Kingdom of Thalassa. Comment expliquer de l'écart de rémunération entre les deux sociétés?
- On peut s'interroger sur la contribution de chaque entreprise à la chaîne de valeur qui pourrait justifier de tels écarts de rémunération entre les sociétés? Quelles sont les principales activités du groupe Cosmos ? Quelles sont les transactions entre parties liées ? De quelle manière les profits de certaines sociétés du groupe sont transférés à Blackholands ? Pour répondre à ces questions, il conviendra de procéder à l'examen du fichier principal et du fichier local en complément de la déclaration pays par pays. La déclaration pays par pays est utile pour évaluer les risques mais le fichier principal et le fichier local sont nécessaires pour expliquer les données et mieux cibler le contrôle fiscal.

## **2. La déclaration pays par pays et le fichier principal**

- Au regard de la chaîne de valeur, le développement des logiciels, la conception, l'approvisionnement, le financement et la production semblent être des fonctions importantes. Or, il apparaît que seule la fonction de financement semble générer des bénéfices importants.  
  
La création de valeur devrait être rémunérée correctement au sein du groupe Cosmos et à cet égard on peut s'interroger sur l'application de la méthode transactionnelle de la marge nette aux fonctions de production des satellites et de développement des logiciels.
- L'industrie du satellite compte peu d'entreprises et à ce titre, il pourrait s'avérer difficile de trouver des comparables. Aussi, la méthode du partage des bénéfices semblerait plus appropriée que la méthode transactionnelle de la marge nette d'autant que les activités du groupe semblent être intégrées.
- On peut s'interroger sur la politique du groupe Cosmos en matière d'actifs incorporels. Cosmos Legal and Financing Ltd est le propriétaire légal des actifs incorporels mais si d'autres sociétés du groupe exercent les fonctions importantes relatives au développement, à l'amélioration, à l'entretien, à la protection et à l'exploitation des actifs incorporels et supportent les risques qui y

sont associés, elles doivent être rémunérées de manière appropriée. Il conviendra d'interroger la société sur ce sujet.

- Les risques liés à la R & D sont supportés par les sociétés WeathSat, ComSat et Cosmos Legal and Financing Ltd? Comment ces risques sont-ils répartis au sein du groupe Cosmos?
- Le fichier principal comportant l'analyse fonctionnelle indique que WeathSat Ltd et ComSat Ltd doivent réaliser une marge sur coûts comprise entre 7% et 9%. Selon la déclaration pays par pays, ces deux sociétés réalisent une marge sur ventes de 2%. Même si l'indicateur de profit n'est pas le même dans la déclaration pays par pays et dans la documentation des prix de transfert, on peut néanmoins interroger le contribuable sur le fait de savoir si la politique de prix de transfert est correctement appliquée.
- La marge bénéficiaire de SellSat Ltd est de 2% dans la déclaration pays par pays alors que la politique de prix de transfert indique que la marge réalisée par cette société doit être comprise entre 3,5% et 4,5%. Il conviendrait d'interroger le contribuable sur les raisons pour lesquelles la marge est moins élevée au niveau du résultat avant impôt qu'au niveau du résultat d'exploitation.
- Les services intragroupe sont rendus par des entreprises situées à Venus Islands et Blackholands. SellSat Ltd paie 10% (5% + 5%) de son chiffre d'affaires pour les services rendus par les entreprises situées à Blackholands et Vénus Islands contre 5% (2,5% + 2,5%) pour les autres sociétés du groupe. Quelles sont les motifs qui justifient la différence de mark-up ? On peut également s'interroger sur la clé de répartition utilisée (est-elle appropriée ?), sur la méthode de détermination des prix de transfert utilisée (pourquoi ne pas utiliser la méthode du coût majoré ?) et sur un éventuel transfert de bénéfices vers Venus Islands et Blackholands par le biais des services intragroupe.
- On peut s'interroger sur le fait de savoir si la structure du groupe Cosmos est influencée par les régimes fiscaux des États dans lesquels sont situées les sociétés du groupe. A cet égard, il pourrait être opportun de rajouter une colonne relative aux taux d'impôt sur les sociétés sur la déclaration pays par pays afin d'en faciliter sa lecture. On pourrait également s'interroger sur l'opportunité d'un contrôle conjoint notamment pour la société TrackSat Ltd qui opère dans 3 pays.

### **3. Sélectionneriez-vous le dossier en vue d'un contrôle si vous étiez inspecteur des impôts ?**

**a) de WeathSat Ltd, ComSat Ltd ou SellSat Ltd?** Oui en raison des risques élevés de transfert de bénéfices vers les entreprises situées à Blackholands où le taux d'imposition des sociétés est de 10% et les revenus tirés de la propriété intellectuelle sont exonérés. Bien que ces entreprises exercent des fonctions importantes (R & D, production, conception) et assument les risques liés à ces fonctions (échec de R & D, production ...), elles ne sont pas rémunérées de manière appropriée et ne reçoivent pas leur juste part des bénéfices. En outre, elles paient 5% de leur chiffre d'affaires pour les services rendus par les entreprises situées à Blackholands. En ce qui concerne SellSat Ltd, on peut s'interroger sur le fait que 10% de son chiffre d'affaires est attribué à Blackholands pour les services intragroupe, ce qui pourrait expliquer la faiblesse de sa rémunération.

**b) de Cosmos Procurement Ltd ?** Oui dans la mesure où l'approvisionnement est essentiel pour l'exercice de l'activité. Cette société devrait avoir une rémunération supérieure à 2%. Il conviendrait également d'examiner les services intragroupe payés par cette société qui représentent 5% de son chiffre d'affaires.

**c) de TrackSat Ltd ?** Oui car l'établissement stable situé à Thalassa est en perte. Comment cette perte est-elle générée? Étant donné que les revenus proviennent de source tierce, la perte pourrait être générée par les dépenses (financement, services). Cela étant, le fait de disposer d'un ES à Thalassa semble légitime car le satellite est en orbite tout au long de l'équateur et il y a un besoin d'avoir une entité située à proximité de l'équateur.