



**LESPRIX DE TRANSFERT**  
**10 – 13mars 2014**  
**Dakar**

**Proposition de corrigé**  
**Cas pratique n°2**  
**(“Cas TV”)**

## ETAPE I

### Question 1:

La société A reçoit uniquement 2,3 % des bénéfices alors qu'elle réalise 52% de la R&D.  
L'écran ultra plat full HD est unique.  
Les coûts de production de l'écran sont presque aussi élevés que les coûts d'ensemble du produit.

### Question 2 :

5 facteurs de comparabilité (caractéristiques du produit, analyse fonctionnelle, clauses contractuelles, situations économiques, stratégies des entreprises).  
Informations sur les prix (politique, méthodes de détermination...)  
Nature de la R&D ?  
Nature des autres charges d'exploitation ?  
Sociétés comparables sur le marché ?

## ETAPE II

Au regard des informations obtenues et dans la mesure où qu'il n'est pas possible d'obtenir d'autres informations, il est décidé d'appliquer la méthode du partage des bénéfices – approcherésiduelle.

A cette fin, il convient de calculer un revenu standard approprié pour les sociétés A et B et partager ensuite le bénéfice (ou la perte) résiduel(le) sur la base des contributions respectives des sociétés A et B.

Le bénéfice total à partager est calculé comme suit:

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| Résultat d'exploitation A     | 1         |
| Résultat d'exploitation B     | <u>42</u> |
| Total Résultat d'exploitation | 43        |

### **1. Calcul du revenu standard pour les fonctions de routine**

Pour calculer le revenu standard pour la fonction de fabrication des écrans de télévision par la société A, on utilise la marge nette moyenne sur coûts (RE/CE) des fabricants d'écrans de télévision X, Y et Z (=12%).

Pour calculer le revenu standard pour la fonction principale de vente de téléviseurs de la société B, on utilise la marge nette moyenne (RE/CA) des sociétés M, N et O (=9,1%).

### **Société A**

Moyenne des marges nettes sur coûts de (X, Y, Z) x (coûts des biens vendus + charges d'exploitation de A)<sup>1</sup> = 12% x (16 + 21 + 14) = **6,12**

---

<sup>1</sup> Les charges d'exploitation sont les coûts de fabrication et les autres charges d'exploitation.

### Société B

Moyenne des marges nettes (RE/CA) de (M, N, O) x Ventes de B = 9,1% x 170 = **15,47**

## 2. Bénéfice résiduel pour les fonctions non standards (fonctions impliquant des incorporels)

Le bénéfice résiduel (net) est calculé comme suit :

|                                          |              |
|------------------------------------------|--------------|
| Résultat d'exploitation global de A et B | 43,00        |
| - Revenu standard (net) de A             | 6,12         |
| - Revenu standard (net) de B             | <u>15,47</u> |
| <b>Bénéfice résiduel (net)</b>           | <b>21,41</b> |

Le bénéfice résiduel (net) attribuable aux fonctions impliquant des incorporels est réparti sur la base des dépenses de R&D respectives des sociétés A et B :

### Société A

$$\frac{\text{R\&D (A)}}{\text{Total R\&D (A+B)}} = \frac{23}{34} = \boxed{68\%}$$

### Société B

$$\frac{\text{R\&D (B)}}{\text{Total R\&D (A+B)}} = \frac{11}{34} = \boxed{32\%}$$

Bénéfice résiduel Société A: 21,41 x 68% = 14,47

Bénéfice résiduel Société B: 21,41 x 32% = 6,94

|           | Résultat d'exploitation déclaré | Revenu standard | Part du bénéfice résiduel | Résultat d'exploitation ajusté |
|-----------|---------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------|
| Société A | 1                               | 6,12            | 14,47                     | <b>20,59</b>                   |
| Société B | 42                              | 15,47           | 6,94                      | <b>22,41</b>                   |
| Total     | 43                              | 21,59           | 21,41                     | <b>43</b>                      |

### Compte de résultat ajusté

|                                           | <b>Société A</b> | <b>Société B</b> |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ventes                                    | 75               | 170              |
| <b>Redressement</b>                       | <b>19.59</b>     |                  |
| <b>Ventes ajustées</b>                    | <b>94.59</b>     |                  |
| Coûts d'achat                             | 16               | 85               |
| <b>Redressement</b>                       |                  | <b>19.59</b>     |
| <b>Achats ajustés</b>                     |                  | <b>104.59</b>    |
| Coûts de fabrication                      | 21               | 23               |
|                                           |                  |                  |
| Bénéfice brut                             | 38               | 62               |
| <b>Bénéfice brut ajusté</b>               | <b>57.59</b>     | <b>42.41</b>     |
|                                           |                  |                  |
| R&D                                       | 23               | 11               |
| Autres charges<br>d'exploitation          | 14               | 9                |
|                                           |                  |                  |
| Résultat d'exploitation                   | 1                | 42               |
| <b>Résultat d'exploitation<br/>ajusté</b> | <b>20.59</b>     | <b>22.41</b>     |