

**LES ASPECTS PRIX DE TRANSFERT DES
RESTRUCTURATIONS D'ENTREPRISES ET DES
INCORPORELS**

23 - 26 février 2015

Gabon

Proposition de corrigé pour le cas pratique n°6

**« Dario »
2^{ème} partie**

1. Données World Media

	2013	2014	2015	2016	2017
Quantités	270 000	290 000	320 000	340 000	370 000
Prix unitaire	20	21	21	22	22
Total des ventes	5 400 000	6 090 000	6 720 000	7 480 000	8 140 000
Coûts de promotion "Super Dario"	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Autres coûts de développement	2 100 000	2 200 000	2 250 000	2 300 000	2 400 000
Coûts de fabrication	90 000	90 000	95 000	100 000	110 000
Coûts de distribution	75 000	75 000	75 000	80 000	80 000

L'énoncé précise que World Media Hong Kong rembourse à la société World Media Singapour l'ensemble des coûts de promotion afférents au marché asiatique.

Par ailleurs, il est admis que le supplément de prix pour les produits « Super Dario » est de 4 dollars.

	2013	2014	2015	2016	2017	Total
Quantités (Q)	270 000	290 000	320 000	340 000	370 000	
Bonus sur prix unitaire (B)	4	4	4	4	4	
Bonus total (C) = (Q x B)	1 080 000	1 160 000	1 280 000	1 360 000	1 480 000	
Coûts de promotion "Super Dario" (P)	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	
Résultat généré par l'incorporel (E) = (C - P)	80 000	160 000	280 000	360 000	480 000	1 360 000
Total ventes (V)	5 400 000	6 090 000	6 720 000	7 480 000	8 140 000	33 830 000
Marge bénéficiaire résultant de l'incorporel E / V	1,48%	2,63%	4,17%	4,81%	5,90%	4,02%

2. Données Game Co

	2013	2014	2015	2016	2017
Quantités	250 000	275 000	300 000	325 000	350 000
Prix unitaire	20	21	21	22	22
Total ventes	5 000 000	5 775 000	6 300 000	7 150 000	7 700 000
Coûts de promotion "Super Dario"	850 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Autres coûts de développement	2 200 000	2 300 000	2 400 000	2 500 000	2 500 000
Coûts de production	100 000	112 000	125 000	130 000	135 000
Coûts de distribution	90 000	100 000	105 000	110 000	112 000

Il est admis que le supplément de prix pour les produits « Super Dario » est de 4 dollars.

	2013	2014	2015	2016	2017	TOTAL
Quantités (Q)	250 000	275 000	300 000	325 000	350 000	
Bonus sur prix unitaire (B)	4	4	4	4	4	
Bonus total (C) = (Q x B)	1 000 000	1 100 000	1 200 000	1 300 000	1 400 000	
Coûts de promotion "Super Dario" (P)	850 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	
Résultat lié à l'incorporel (E) = (C - P)	150 000	100 000	200 000	300 000	400 000	1 150 000
Total ventes (V)	5 000 000	5 775 000	6 300 000	7 150 000	7 700 000	31 925 000
Marge bénéficiaire résultant de l'incorporel E / V	3,00%	1,73%	3,17%	4,20%	5,19%	3,60%

A la lumière de ces éléments, il apparaît que World Media Hong Kong ne paierait pas davantage qu'un taux de redevance de 4,02% tandis que Game Co n'accepterait pas moins qu'un taux de redevance de 3,60%.

Aussi, un taux de redevance de 3,80% pour la période 2013-2017 pourrait être acceptable pour les deux parties.