C/M/S/ Francis Lefebvre Maroc

Conseil juridique et fiscal

Lexis Maroc

www.lexismaroc.ma

PRIX DE TRANSFERT ET COVID-19

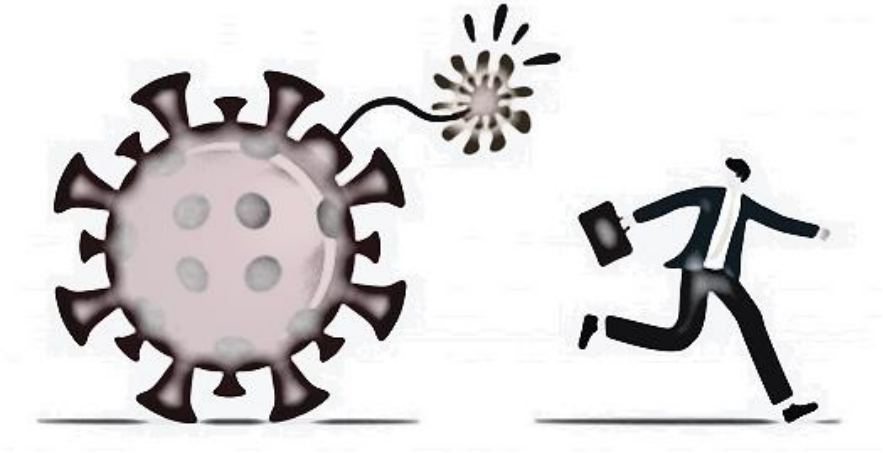
Adaptation en univers chaotique

VISIOCONFÉRENCE COVID-19 #01

Cédric Mahéo

Le 25 juin 2020

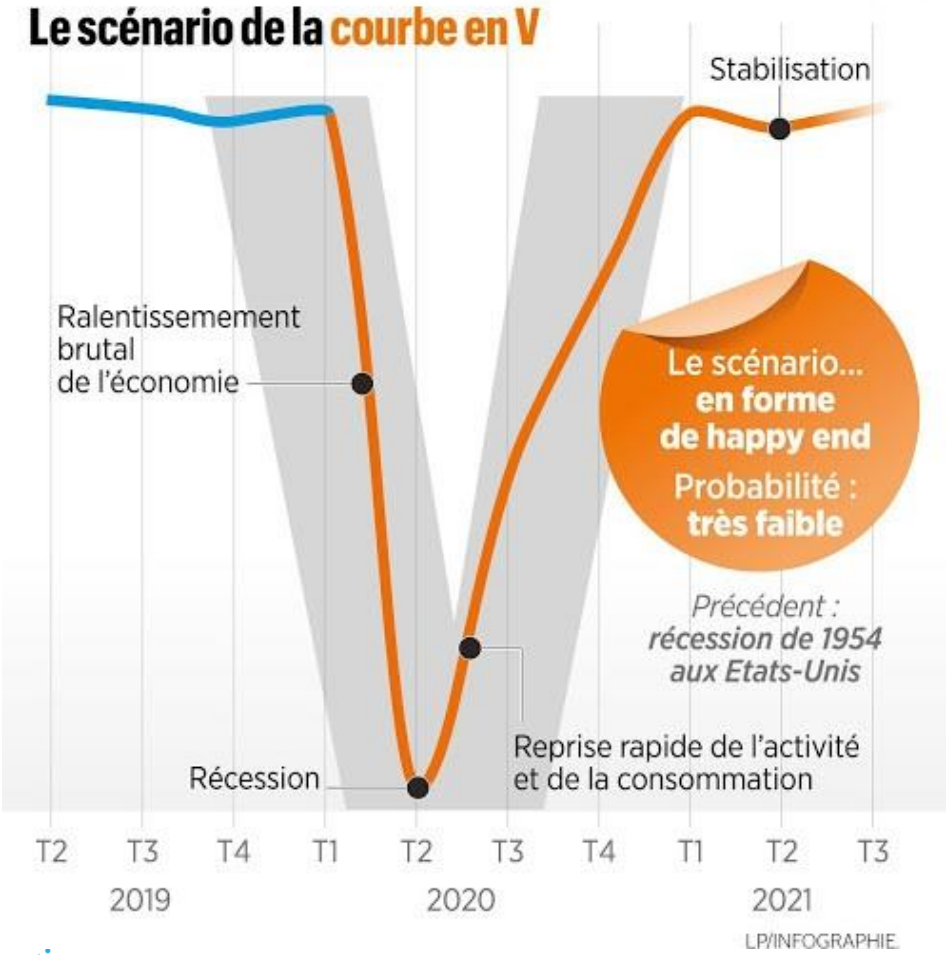
https://www.lexismaroc.ma
https://www.c19lexismena.com/

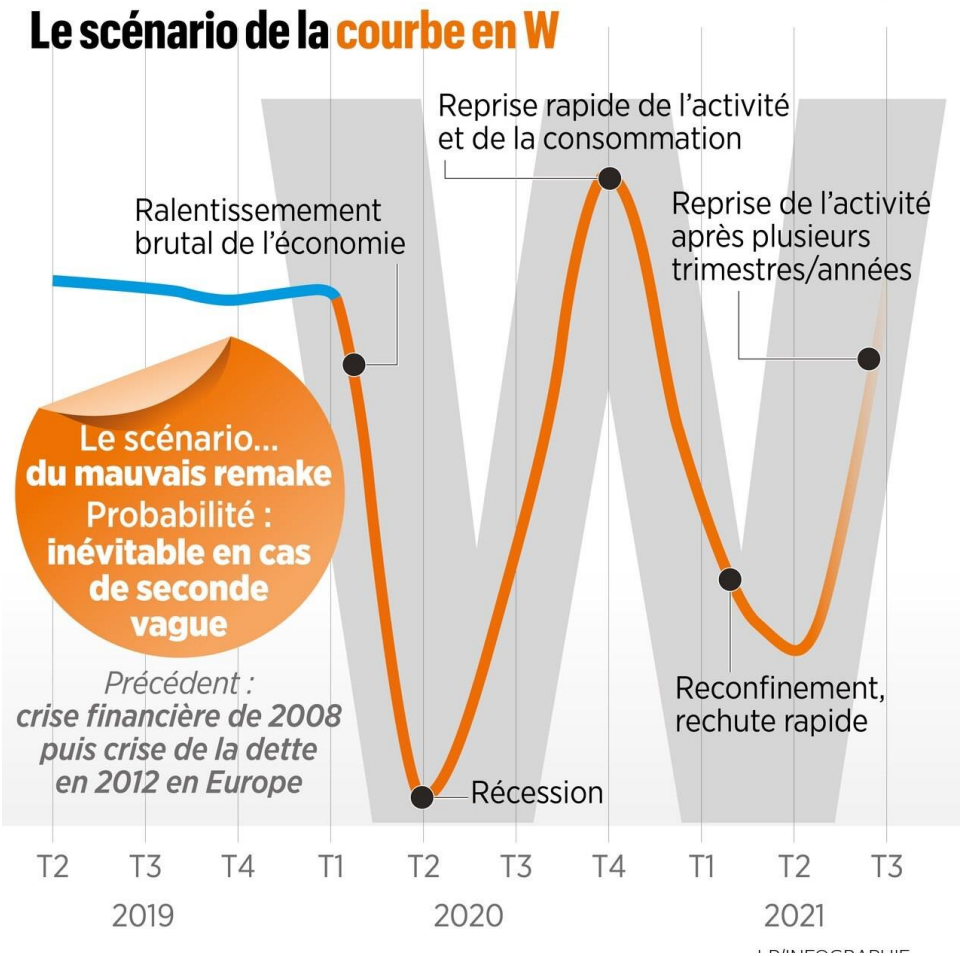


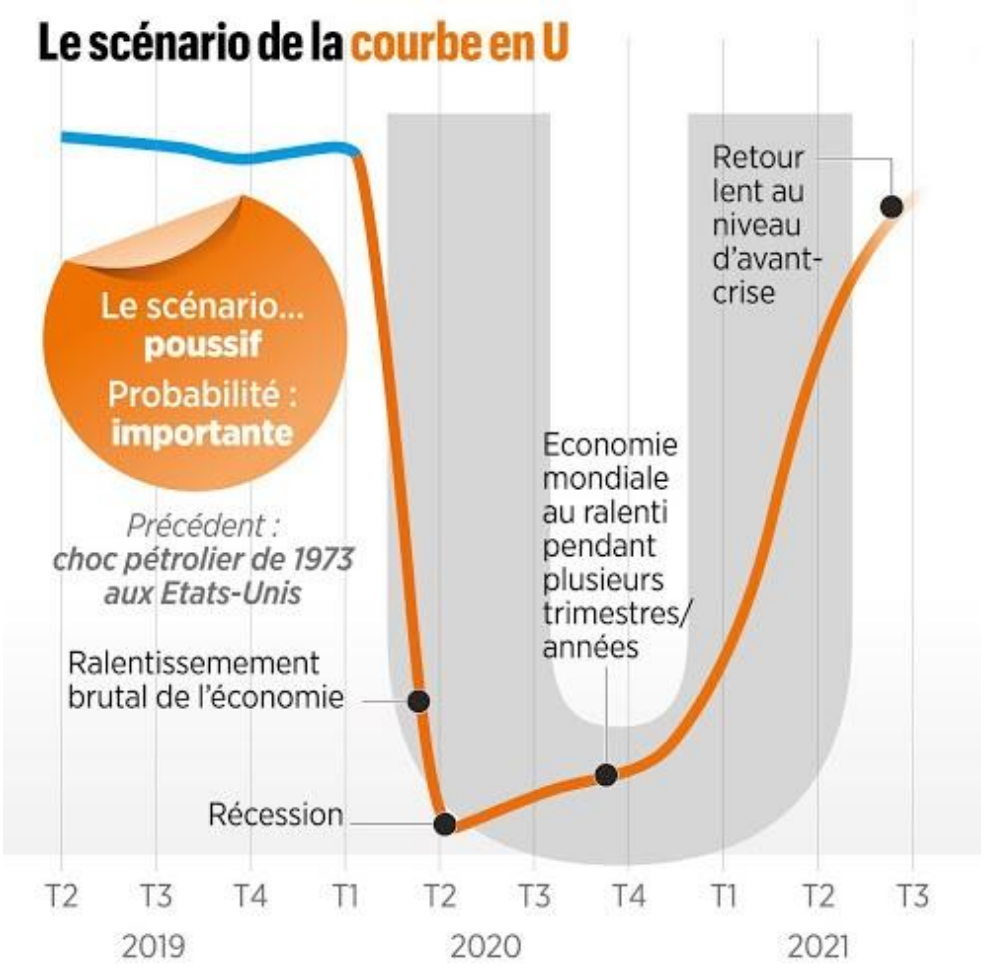
LexisNexis | MENA – Covid-19

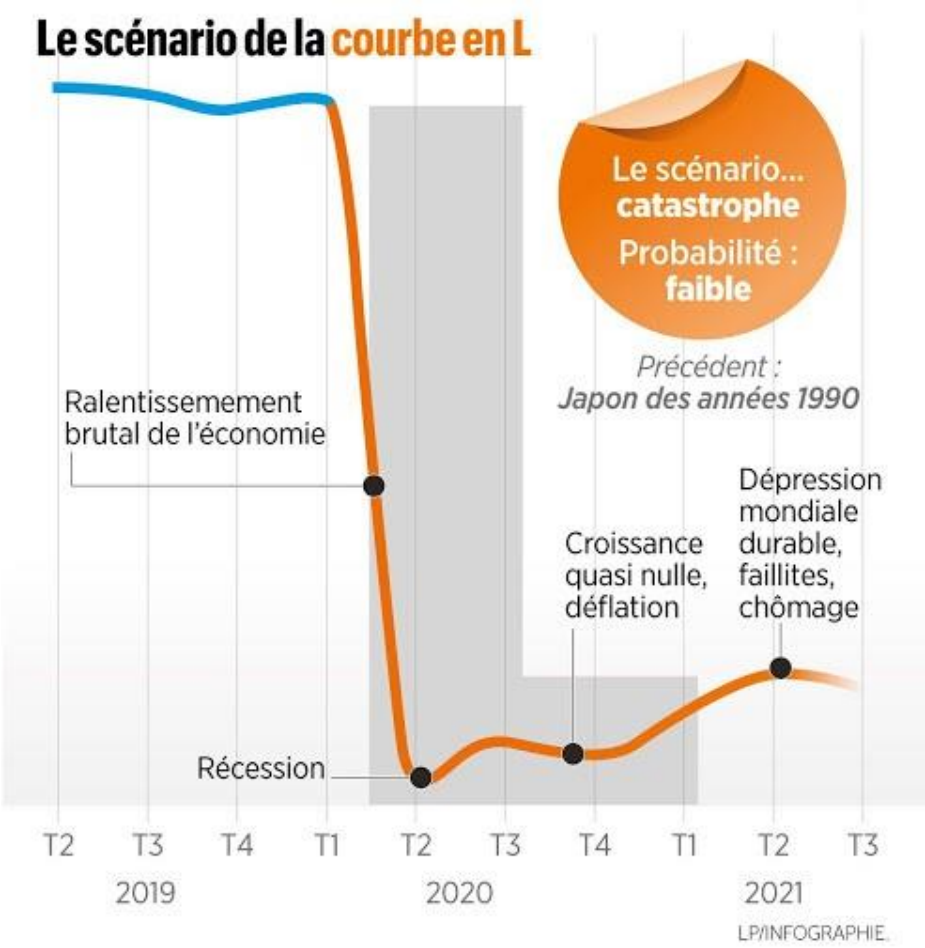
LexisNexis IKONE JURIS CMDJ Cercle Marocain des Directions Juridiques

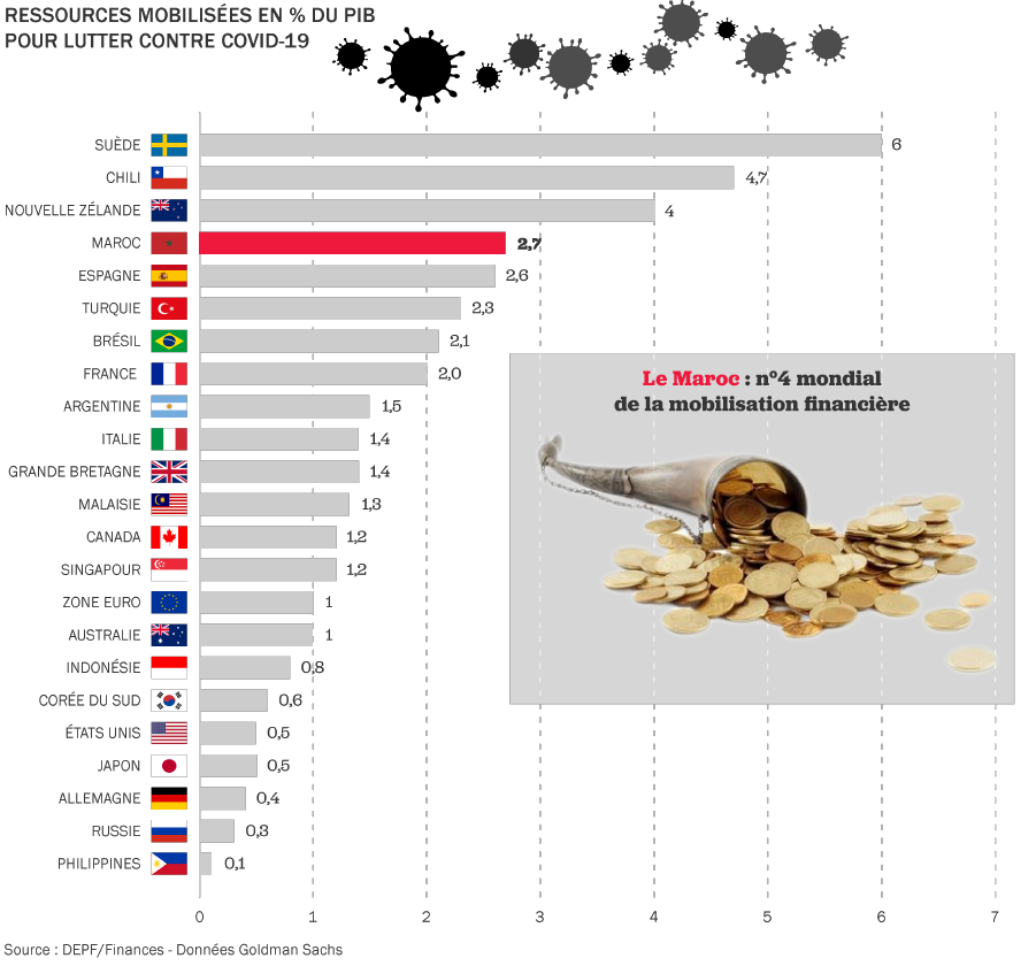
LexisNexis IKONE JURIS CMDJ Cercle Marocain des Directions Juridiques


Le scénario de la courbe en V
Stabilisation
Ralentissemement brutal de l'économie
Le scénario... en forme de happy end
Probabilité : très faible
Précédent : récession de 1954 aux Etats-Unis
Reprise rapide de l'activité et de la consommation
Récession
T2
T3
T4
T1
T2
T3
T4
T1
T2
T3
2019
2020
2021
LP/INFOGRAPHIE

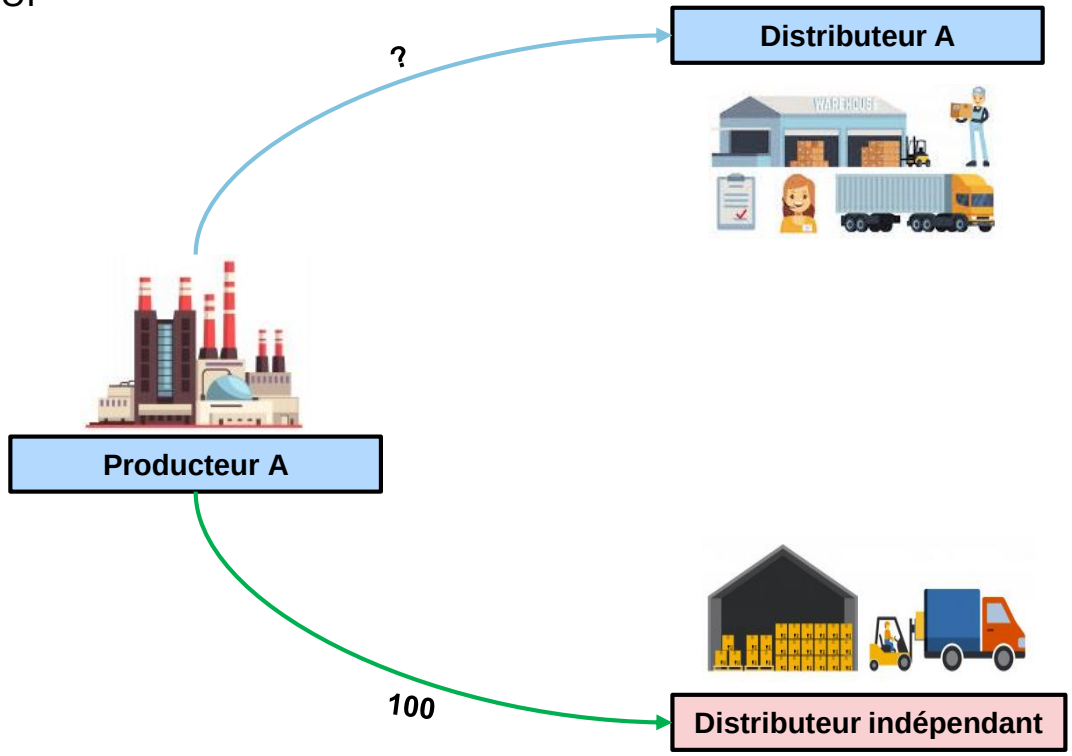

Le scénario de la courbe en W
Reprise rapide de l'activité et de la consommation
Ralentissemement brutal de l'économie
Reprise de l'activité après plusieurs trimestres/années
Le scénario... du mauvais remake
Probabilité : inévitable en cas de seconde vague
Précédent : crise financière de 2008 puis crise de la dette en 2012 en Europe
Reconfinement, rechute rapide
Récession
T2 T3 T4 T1 T2 T3 T4 T1 T2 T3
2019
2020
2021


Le scénario de la courbe en U
Le scénario...
poussif
Probabilité :
importante
Précédent :
choc pétrolier de 1973
aux Etats-Unis
Ralentissemement
brutal de l'économie
Récession
Economie
mondiale
au ralenti
pendant
plusieurs
trimestres/
années
Retour
lent au
niveau
d'avant-
crise
T2
T3
T4
T1
T2
T3
T4
T1
T2
T3
2019
2020
2021

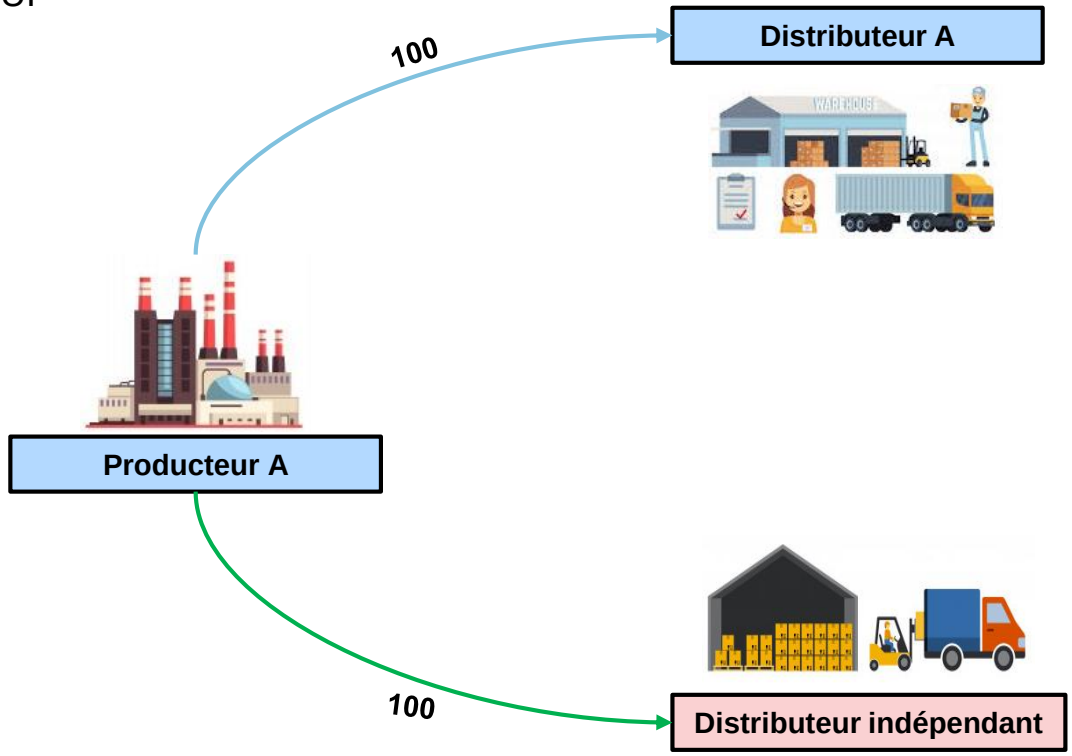

Le scénario de la courbe en L
Le scénario...
catastrophe
Probabilité :
faible
Précédent :
Japon des années 1990
Ralentissemement
brutal de l'économie
Dépression
mondiale
durable,
faillites,
chômage
Croissance
quasi nulle,
déflation
Récession
T2
T3
T4
T1
T2
T3
T4
T1
T2
T3
2019
2020
2021
LP/INFOGRAPHIE


RESSOURCES MOBILISÉES EN % DU PIB
POUR LUTTER CONTRE COVID-19
SUÈDE 6
CHILI 4,7
NOUVELLE ZÉLANDE 4
MAROC 2,7
ESPAGNE 2,6
TURQUIE 2,3
BRÉSIL 2,1
FRANCE 2,0
ARGENTINE 1,5
ITALIE 1,4
GRANDE BRETAGNE 1,4
MALAISIE 1,3
CANADA 1,2
SINGAPOUR 1,2
ZONE EURO 1
AUSTRALIE 1
INDONÉSIE 0,8
CORÉE DU SUD 0,6
ÉTATS UNIS 0,5
JAPON 0,5
ALLEMAGNE 0,4
RUSSIE 0,3
PHILIPPINES 0,1
0
1
2
3
4
5
6
7
Le Maroc : n°4 mondial
de la mobilisation financière
Source : DEPF/Finances - Données Goldman Sachs

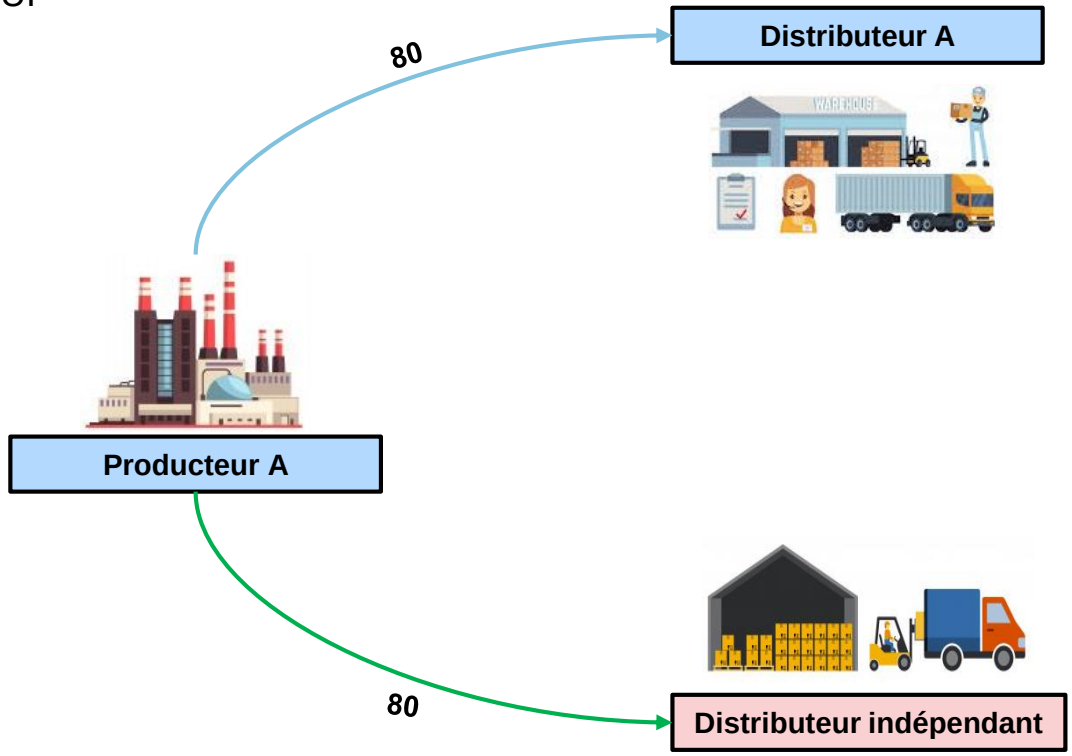
Méthode CUP


?
Distributeur A
Producteur A
100
Distributeur indépendant

Méthode CUP


100
Distributeur A
Producteur A
100
Distributeur indépendant

Méthode CUP


80
Distributeur A
Producteur A
80
Distributeur indépendant

Situation standard MTMN

Méthode : Cost Plus
Marge nette : 5%

Méthode : Resale Minus
Marge nette : 2%

Principle Company

COGS = 42
OPEX = 15
CA = 78

REX = 21

Prix de transfert = 42

Prix de transfert = 78

Contract manufacturer

Achat MP = 20
OPEX = 20

CA = 42

REX = 2

Limited Risk Distributor

CA = 100
OPEX = 20

COGS = 78

REX = 2

Marché

Prix de vente client final = 100

VISIOCONFÉRENCE COVID-19

Méthode : Cost Plus
Marge nette : 5%

Méthode : Resale Minus
Marge nette : 2%

Prix de transfert = 31,5

Prix de transfert = 29

Principle Company

COGS = 31,5
OPEX = 15
CA = 29

REX = - 17,5

Situation Covid-19
Option 1
MTMN

Contract manufacturer

Achat MP = 10
OPEX = 20

CA = 31,5

REX = 1,5

Limited Risk Distributor

CA = 50
OPEX = 20

COGS = 29

REX = 1

Marché

Prix de vente client final = 50

VISIOCONFÉRENCE COVID-19

Situation Covid-19
Option 2
MTMN

Principle Company

COGS = 29
OPEX = 15
CA = 31

REX = - 13

Méthode : Cost Plus
Marge nette : -3%

Prix de transfert = 29

Contract manufacturer

Achat MP = 10
OPEX = 20

CA = 29

REX = -1

Méthode : Resale Minus
Marge nette : -2%

Prix de transfert = 31

Limited Risk Distributor

CA = 50
OPEX = 20

COGS = 31

REX = -1

Marché

Prix de vente client final = 50

VISIOCONFÉRENCE COVID-19

Exercice	2017	2018	2019	2020	Moyenne 4 ans
Taux de marge nette	4%	5%	3%	-4%	2%

Who led the digital transformation of your company?

A) CEO

B) CTO

C) COVID-19

Données statistiques	**Moyenne pondérée 3 ans**
Maximum	30%
3ème quartile	**10%**
Médiane	5%
1er quartile	**2%**
Minimum	-20%
Nombre d'observations	*15*

Intervalle interquartile de pleine concurrence

Données statistiques	**Moyenne pondérée 3 ans**
Maximum	30%
3ème quartile	10%
Médiane	**5%**
1er quartile	2%
Minimum	**-20%**
Nombre d'observations	*15*

Intervalle de pleine concurrence

«si l'intervalle inclut un nombre important d'observations, des outils statistiques qui prennent en compte la tendance centrale afin de restreindre l'intervalle (tels que l'intervalle interquartile ou d'autres centiles. » OCDE, §3.57.

How we assess the economic impacts of COVID-19 on transfer pricing arrangements

"*We acknowledge that some businesses will be negatively affected by COVID-19, which may lead to a reduction in revenues, increased expenses, and changes to profit outcomes.*

***When undertaking transfer pricing compliance activities, we seek to understand the facts and the individual circumstances by assessing**:*

- *[…]*

- ***economic circumstances**, where the actual economic impacts of COVID-19 on the Australian operations should be outlined and evidenced – this may include **a broader analysis of how the relevant industry has been affected**.*"

Australian Government
Australian Taxation Office

Valeurs de l'intervalle	Rentabilité Sectorielle 2019	Rentabilité Sectorielle 2020	Taux de variation 2019-2020	Nouvel intervalle
30%	8%	4%	**- 50%**	15%
10%				**5%**
5%				2,5%
2%				**1%**
- 20%				- 30%

Valeurs de l'intervalle	Rentabilité Sectorielle 2019	Rentabilité Sectorielle 2020	Variation de rentabilité Pts de %	Nouvel intervalle
30%	8%	- 2%	- 10 points	20%
10%				**0%**
5%				- 5%
2%				**- 8%**
- 20%				- 30%

Producteur

Coûts totaux = 70

?

Distributeur

OPEX = 20

100

Client (indépendant)

CA = 100

Profit consolidé = 10

Clé de répartition :
60% producteur
40% distributeur

76

100

Producteur

REX = 76 – 70 = 6
= 60% * 10

Distributeur

REX = 100 - 76 – 20 = 4
= 40% * 10

Client (indépendant)

CA = 100

Profit consolidé = 10

64

80

Producteur

REX = 64 – 70 = **- 6**
= 60% * **- 10**

Distributeur

REX = 80 - 64 – 20 = **- 4**
= 40% * **- 10**

Client (indépendant)

CA = 80

Perte consolidé = **- 10**

Cédric Mahéo

Directeur Prix de Transfert Afrique
CMS Francis Lefebvre Maroc Conseil Juridique et Fiscal

T +212 5 29 05 36 68
M +212 6 61 86 68 62
E cedric.maheo@cms-fl.com

- **TP Structuring**
- **Compliance**
- **Assistance à contrôle fiscal**
- **Formations**