

# Prix de transfert: la sécurisation des flux à travers des cas pratiques dans l'industrie pharmaceutique

19 Mars 2015

Julien Le Guyader, Avocat à la Cour Of Counsel – DENTONS  
Sebastien Gonnet, Vice-President – NERA Economic Consulting

# Objectif

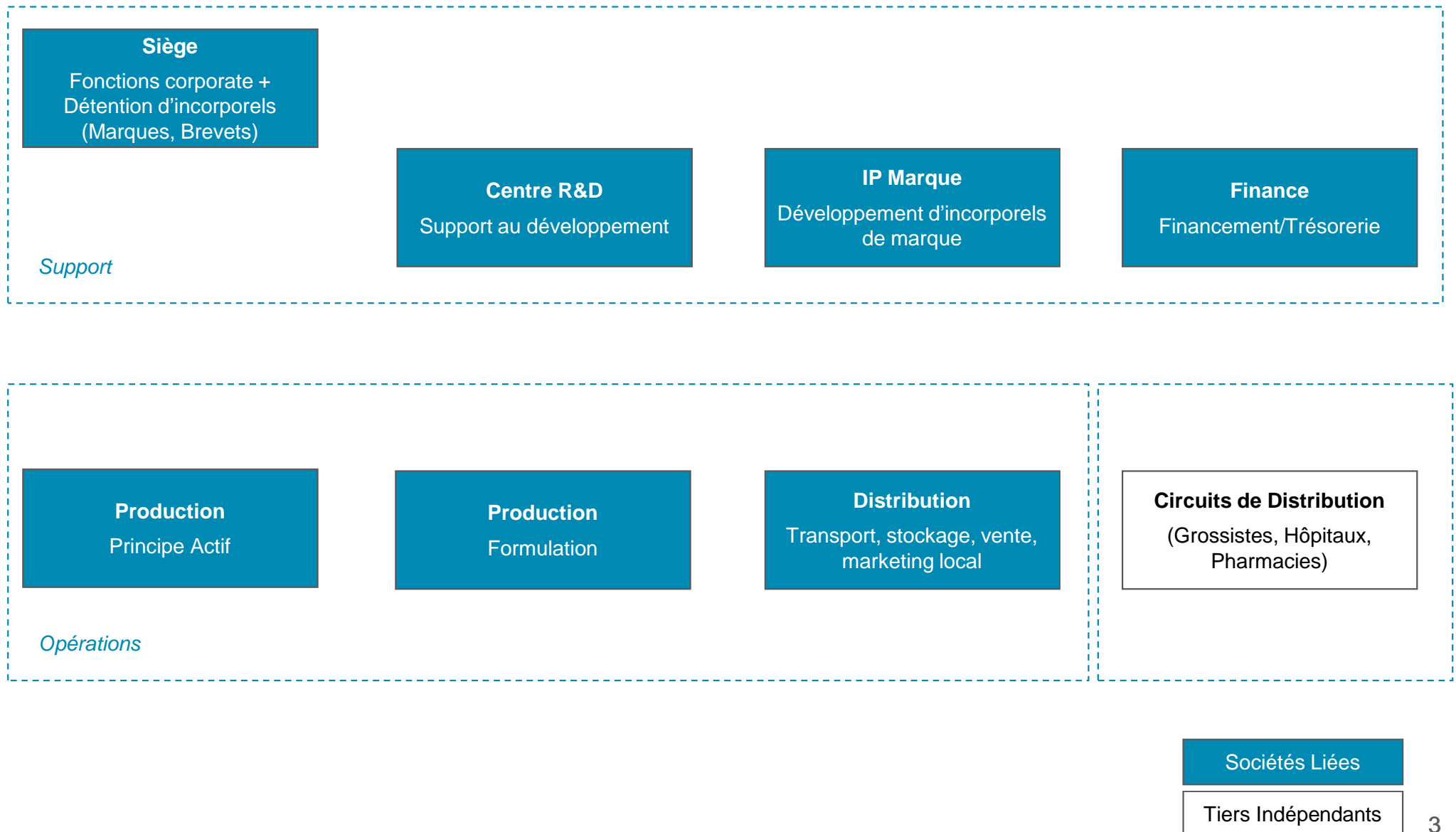
- **L'objectif de cette présentation est d'illustrer l'application des méthodes de prix transfert à travers des cas pratiques spécifiques à l'industrie pharmaceutique**
  1. Distribution de produits pharmaceutiques
  2. Production de principes actifs et formulation pharmaceutique
  3. Développement et utilisation de brevets
  4. Développement et utilisation d'incorporels de marque
  5. Fonctions de siège et services associés
  6. Transactions financières

# Contexte

- **Cadre général des Prix de Transfert**
- **Industrie pharmaceutique – un secteur spécifique**
- **Approche administration fiscale**
- **Anticipation...**

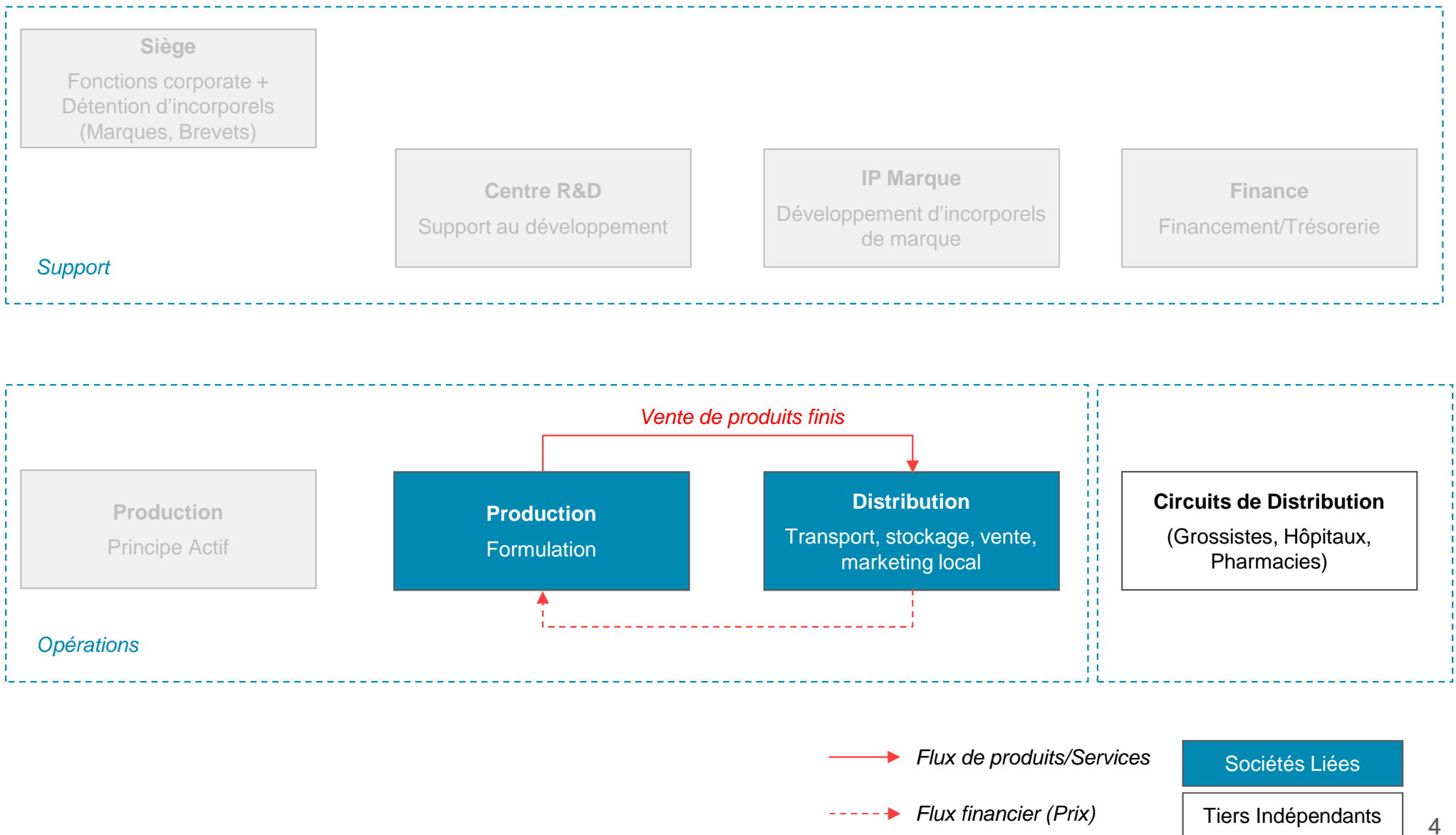
# Multinationales Pharmaceutiques

## Structure des opérations (Exemple)



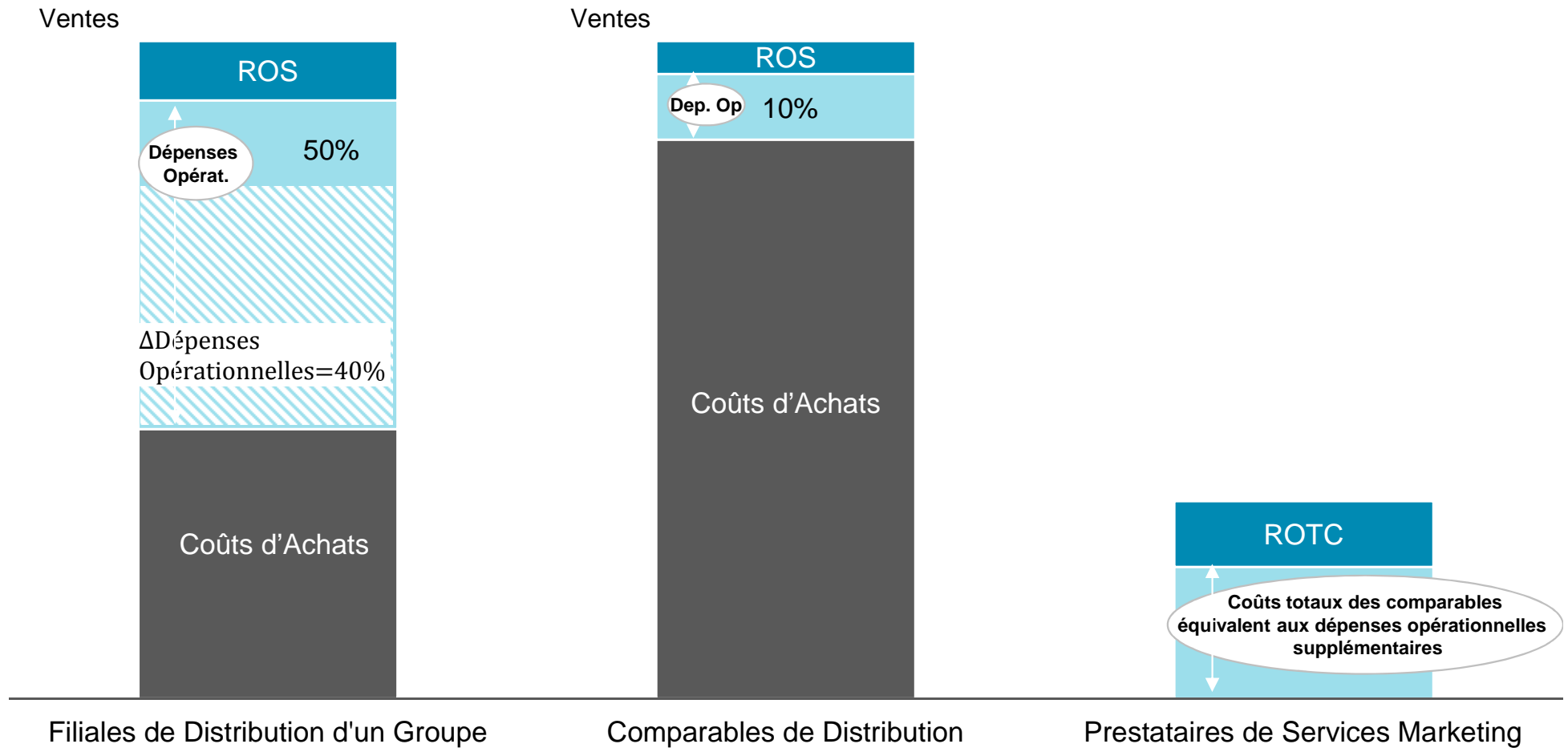
# Distribution de produits pharmaceutiques

## Cas 1



# Distribution de produits pharmaceutiques

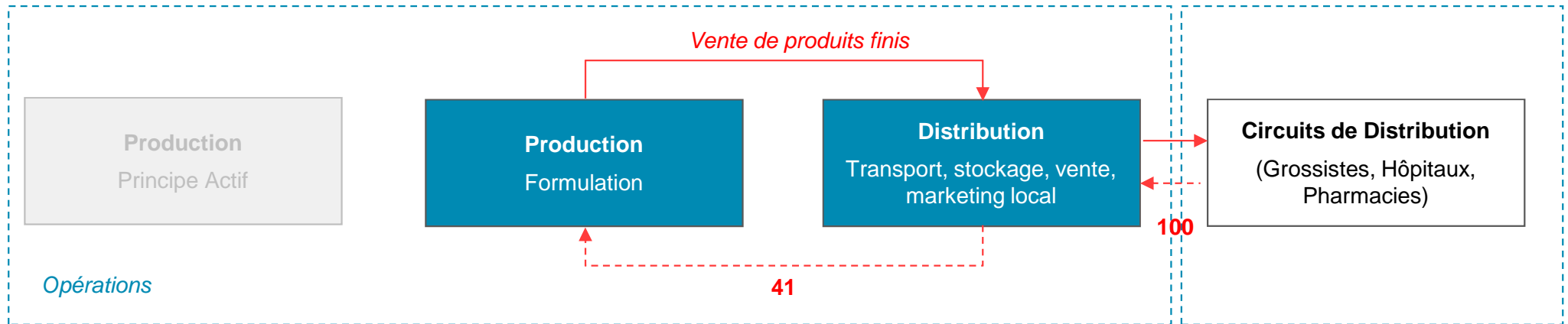
## Application de la TNMM: Un exemple d'application d'un ajustement de comparabilité (1)



ROS= Retour sur ventes  
 ROTC= Retour sur coûts totaux

# Distribution de produits pharmaceutiques

## Application de la TNMM: Un exemple d'application d'un ajustement de comparabilité (2)



—→ Flux de produits/Services

- - -→ Flux financier (Prix)

Sociétés Liées

Tiers Indépendants

### P&L Filiale de Distribution

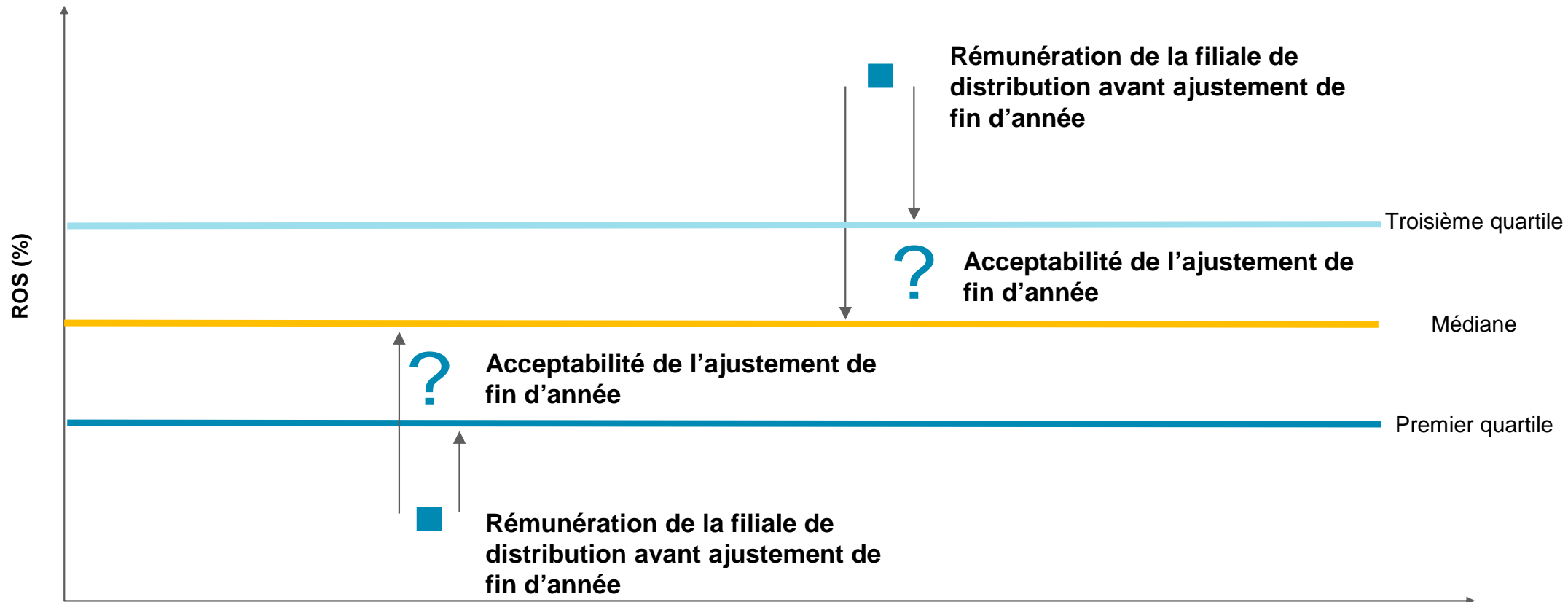
Chiffre d'Affaires	100
Coûts D'Achats	<b>41</b>
Marge Brute	59
Dep. Op.	50
Res. Op.	<b>9</b>

**5**  
ROS (Activités de distribution) = 5%

**4**  
ROTC (Activités de marketing) x  $\Delta OPEX$  = 10% x 40%

# Distribution de produits pharmaceutiques

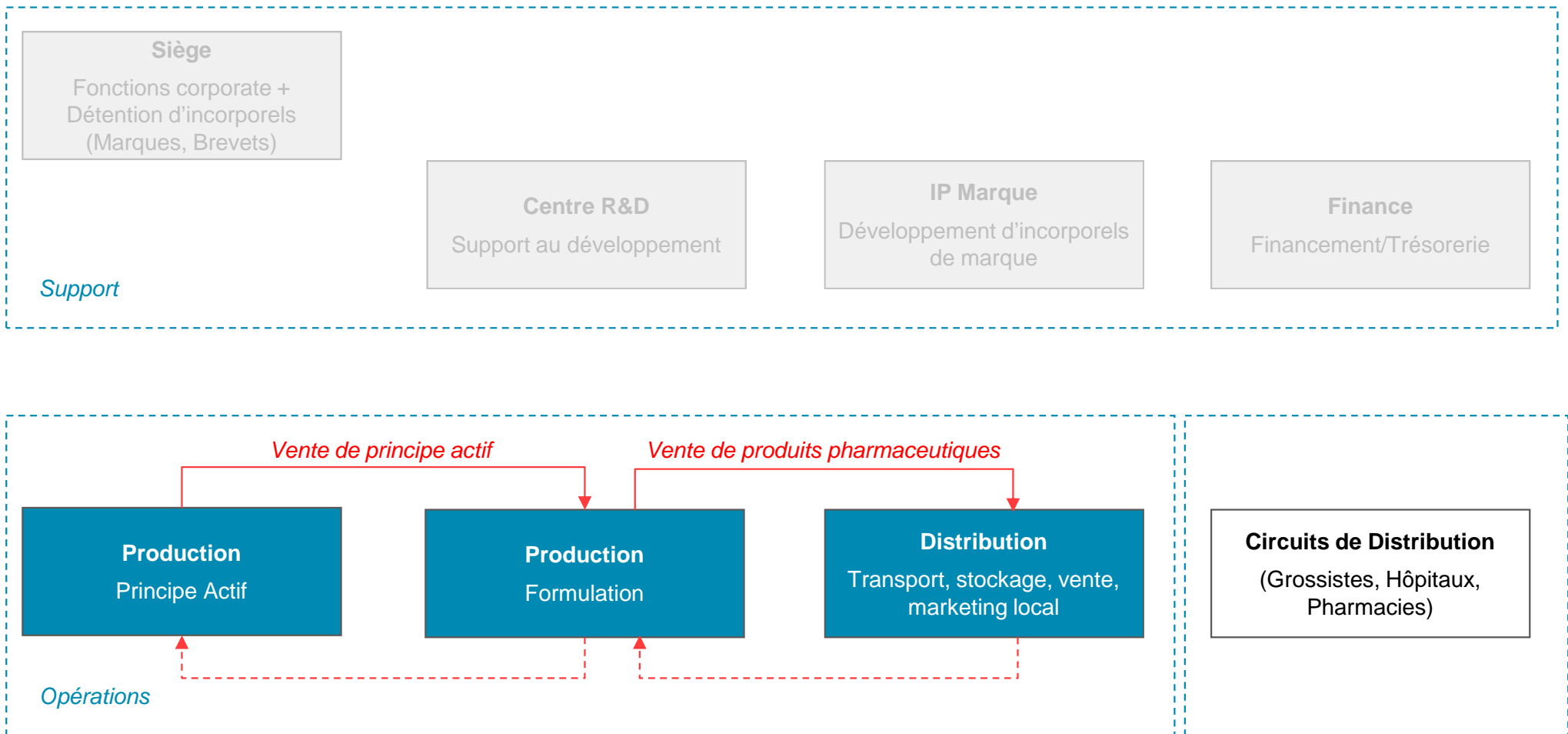
## Application de la TNMM: Ajustements de fin d'année à l'intervalle interquartile





# Production de principes actifs et formulation pharmaceutique

## Cas 2 – Fabrication



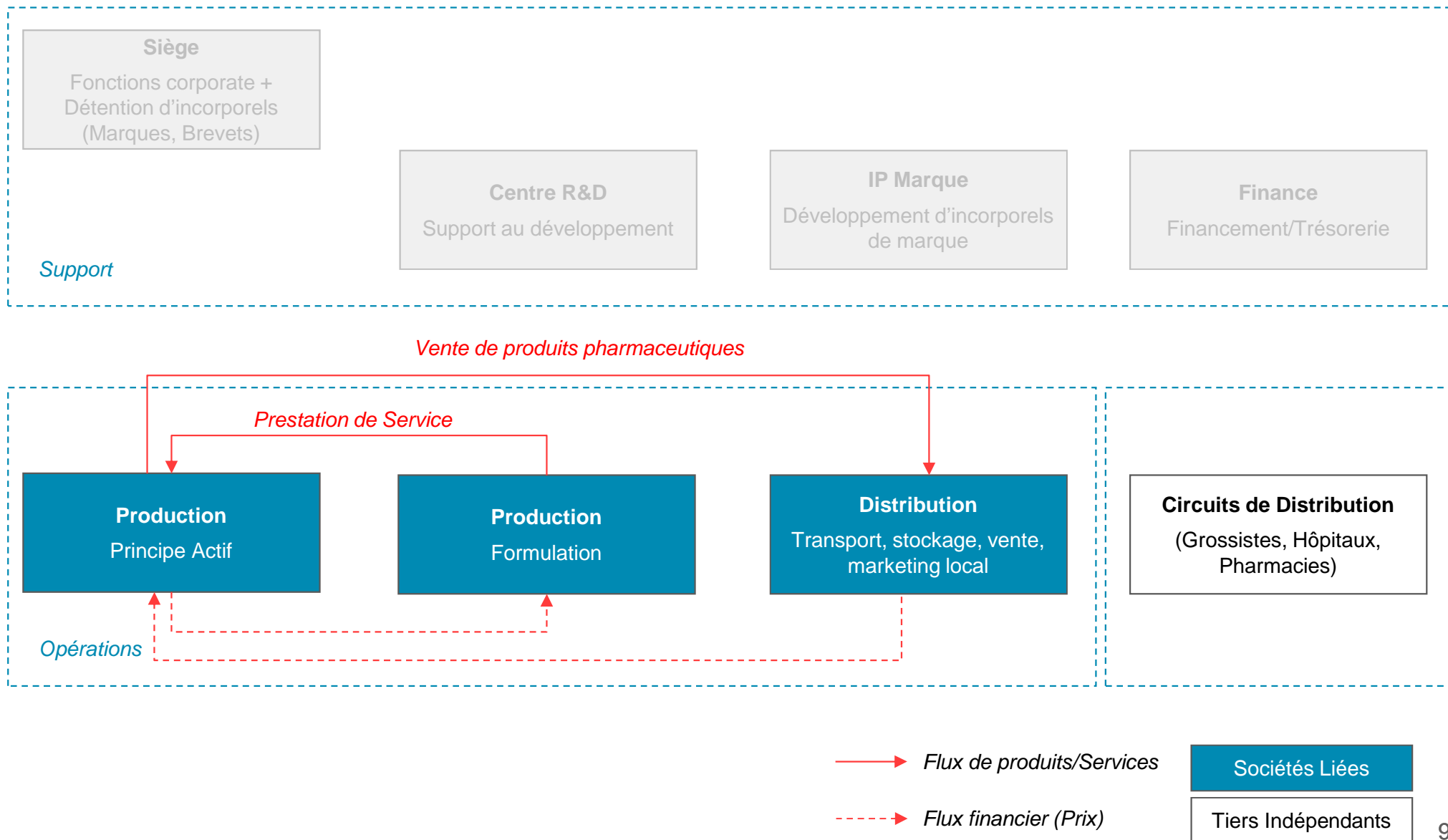
—→ Flux de produits/Services

- - -→ Flux financier (Prix)



# Production de principes actifs et formulation pharmaceutique

## Cas 2 – Façonnage



# Production de principes actifs et formulation pharmaceutique

## Restructuration d'entreprise

### Application du ROTC sans ajustement (Production/Formulation)

	<u>P&amp;L Fabrication</u>	<u>P&amp;L Façonnage</u>
Chiffre D'affaires	108	27
Coûts d'Achats	80	5
Dep. Op.	20	20
Res. Op.	8	2
Actifs	32	28
ROA	25%	7%

Hypothèse 8%

ROA= Retour sur actifs  
ROTC= Retour sur coûts totaux

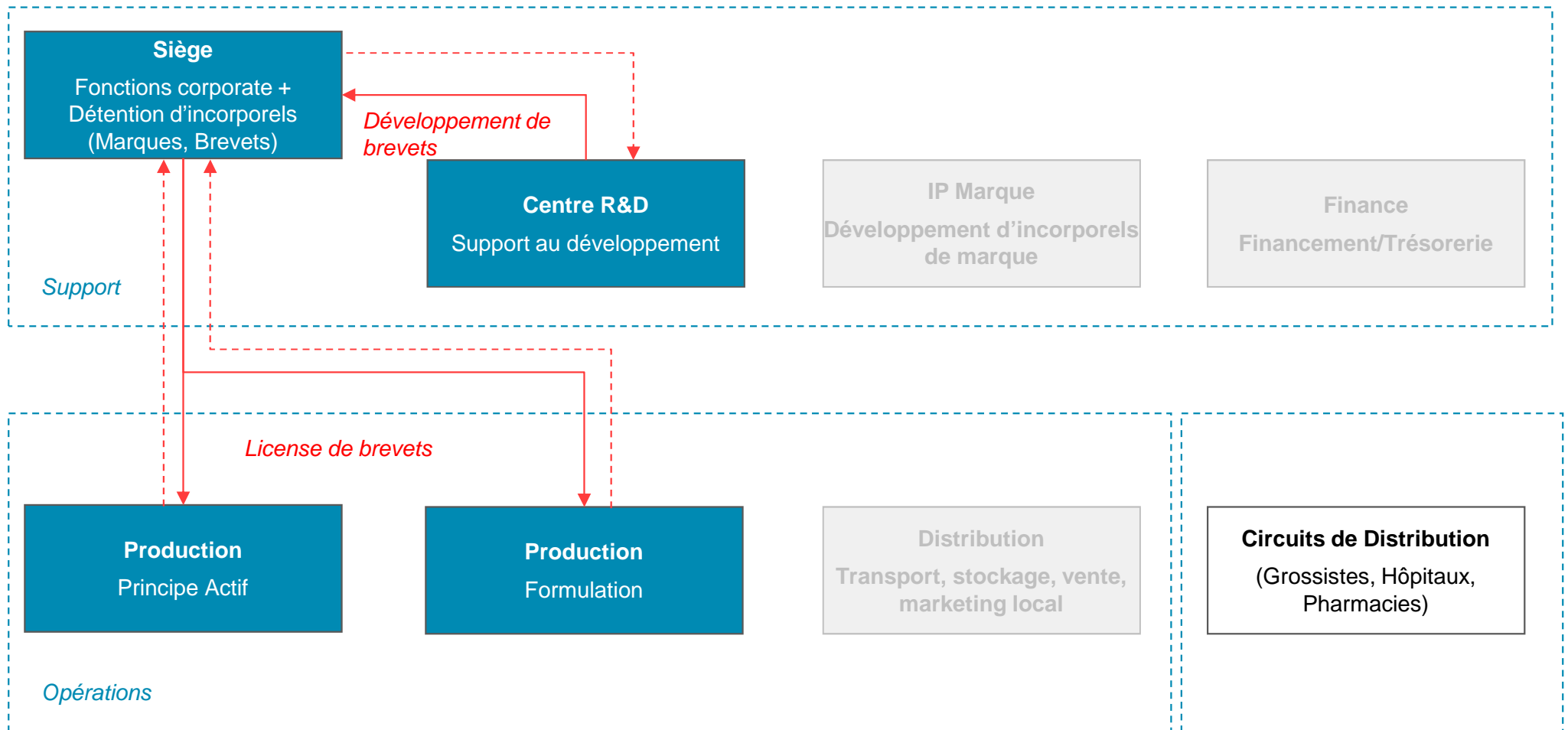
### Application du ROA avec ajustement de comparabilité (Production/Formulation)

	<u>P&amp;L Fabrication</u>	<u>P&amp;L Façonnage</u>
Chiffre D'affaires	108	31,4
Coûts d'Achats	80	5
Dep. Op.	20	20
Res. Op.	8	6,4
Actifs	32	28
ROA	25%	23%

ROA Ajusté (BFR) = 23%

# Développement et utilisation de brevets

## Cas 3



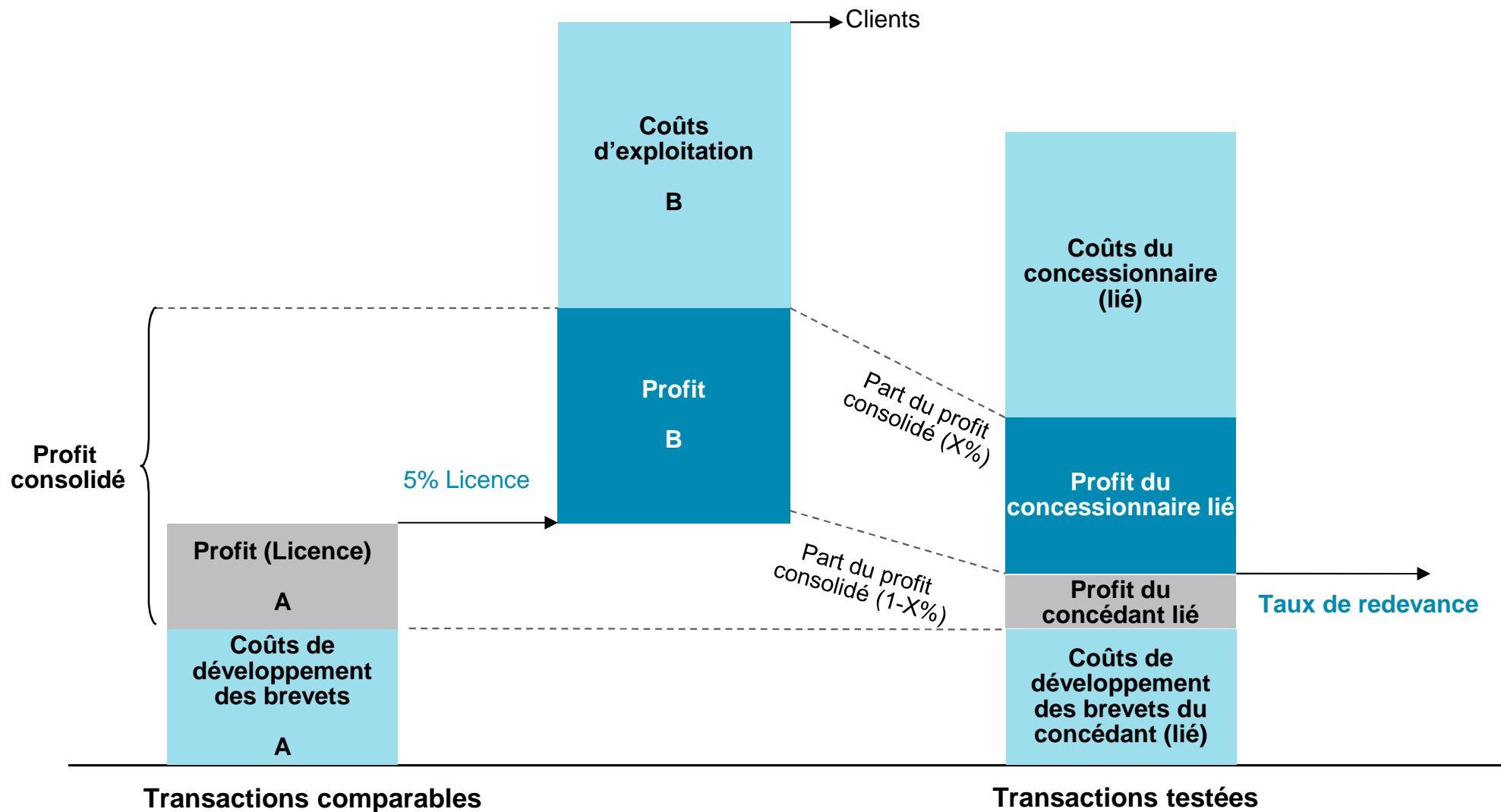
→ Flux de produits/Services

- - - → Flux financier (Prix)



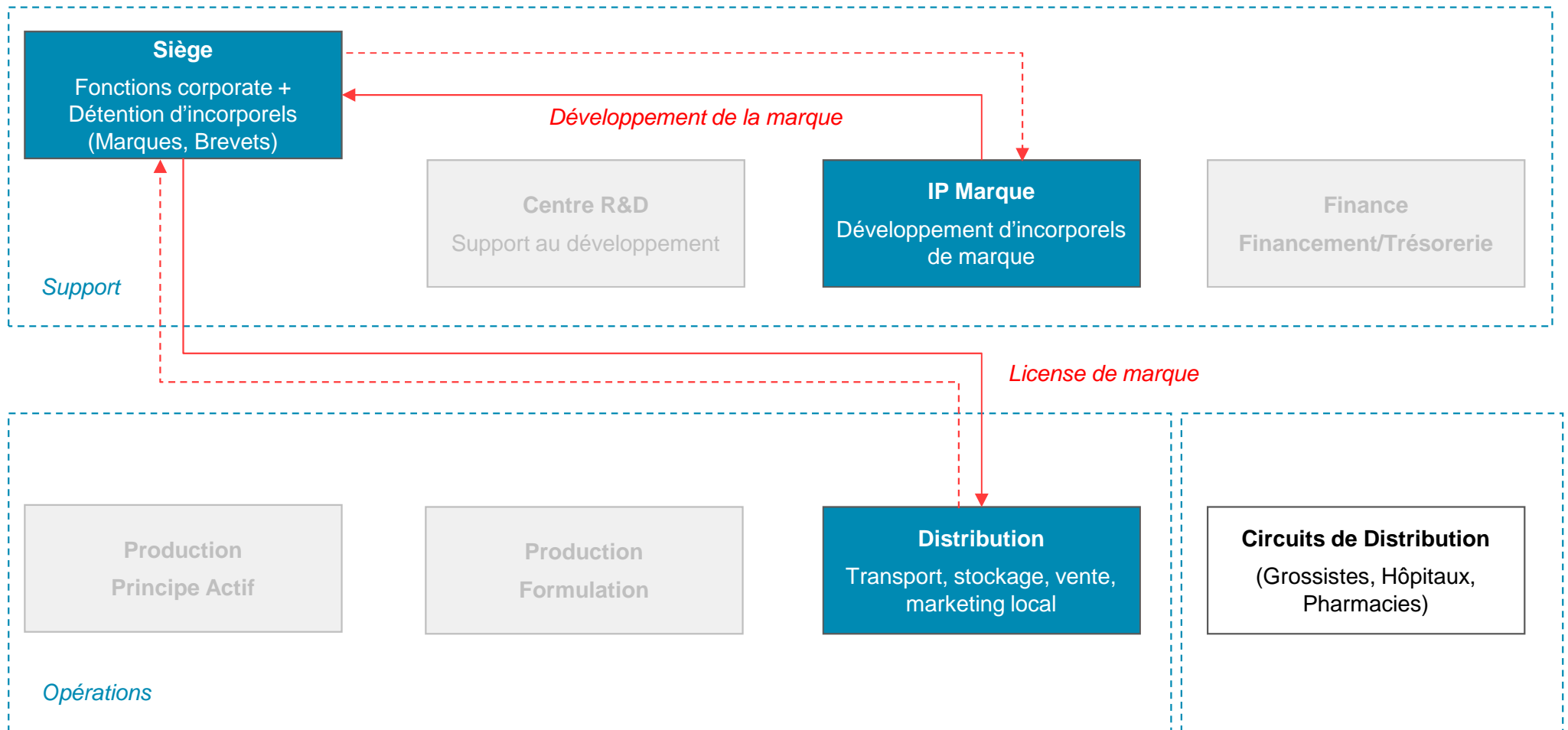
# Développement et utilisation de brevets

## Cadre analytique: Partage des bénéfices par les comparables



# Développement et utilisation d'incorporels de marque

## Cas 4



—> Flux de produits/Services

- - -> Flux financier (Prix)



# Développement et utilisation d'incorporels de marque

## Les fonctions « DEMPE »

### 1. Ownership

Ownership

---

### 2. Functions (perform/control) Funding (provide) Risks (control/bear)

Development

Enhancement

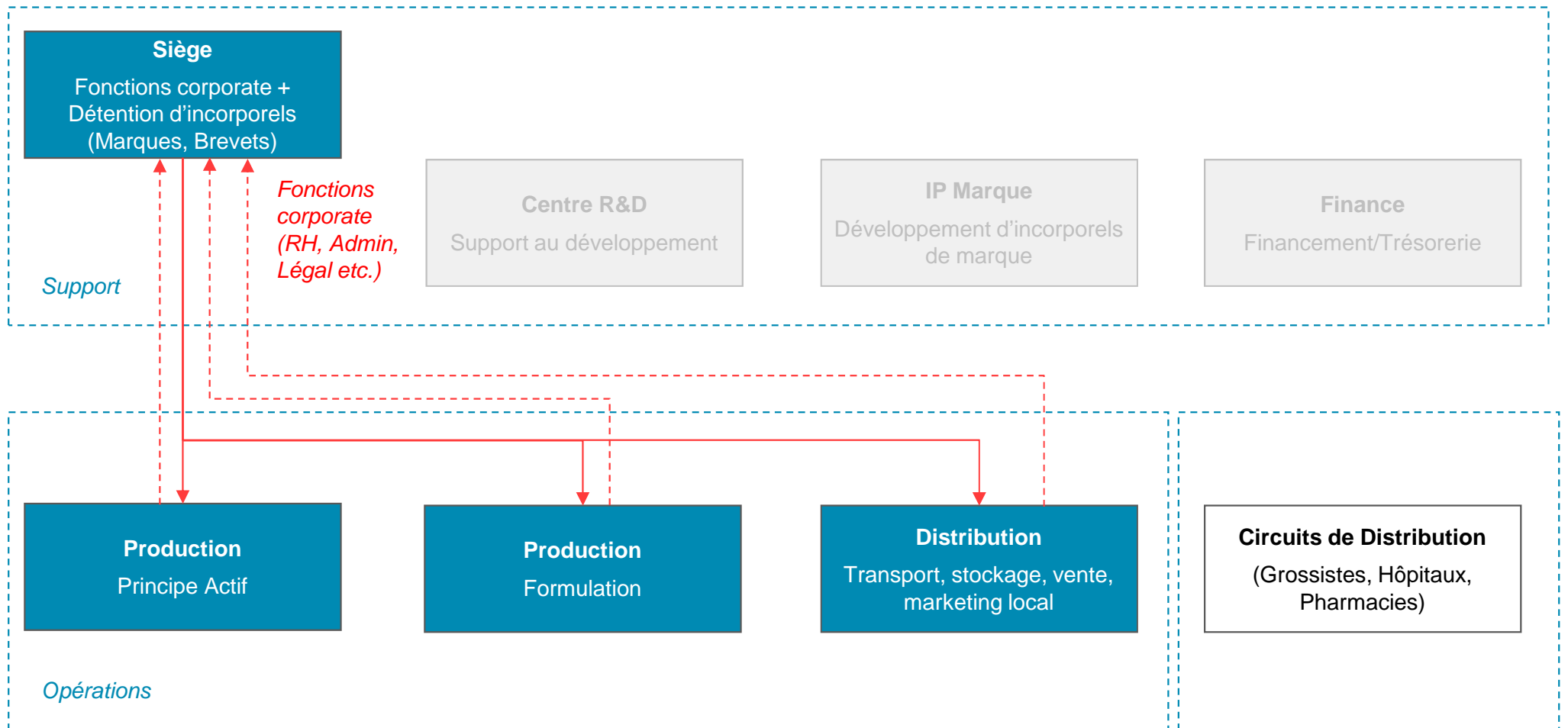
Maintenance

Protection

Exploitation

# Fonctions de siège et services associés

## Cas 5



—→ Flux de produits/Services

- - -→ Flux financier (Prix)





# Fonctions de siège et services associés

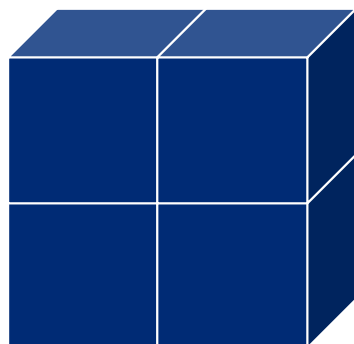
## Cadre analytique

### Etape1: Identification de la base de coûts des services à facturer par centre de coût

### Etape2: facturation

# 1

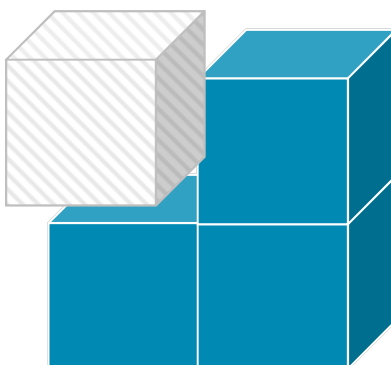
Identification des services



Identification des services centraux et coûts associés

# 2

Identification et exclusion des services d'actionnaire



Les coûts liés à des services d'actionnaire doivent être exclus de la base de coûts à refacturer (Chapitre 7 des principes OCDE)

# 3

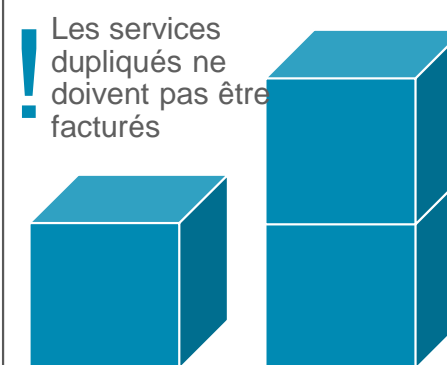
Base de coût sur laquelle un *markup* s'applique



Base sur laquelle un *Markup* s'applique (en général sur les coûts internes uniquement)

# 4

Allocation directe/Indirecte aux entités bénéficiaires



*Allocation directe*

*Allocation indirecte*

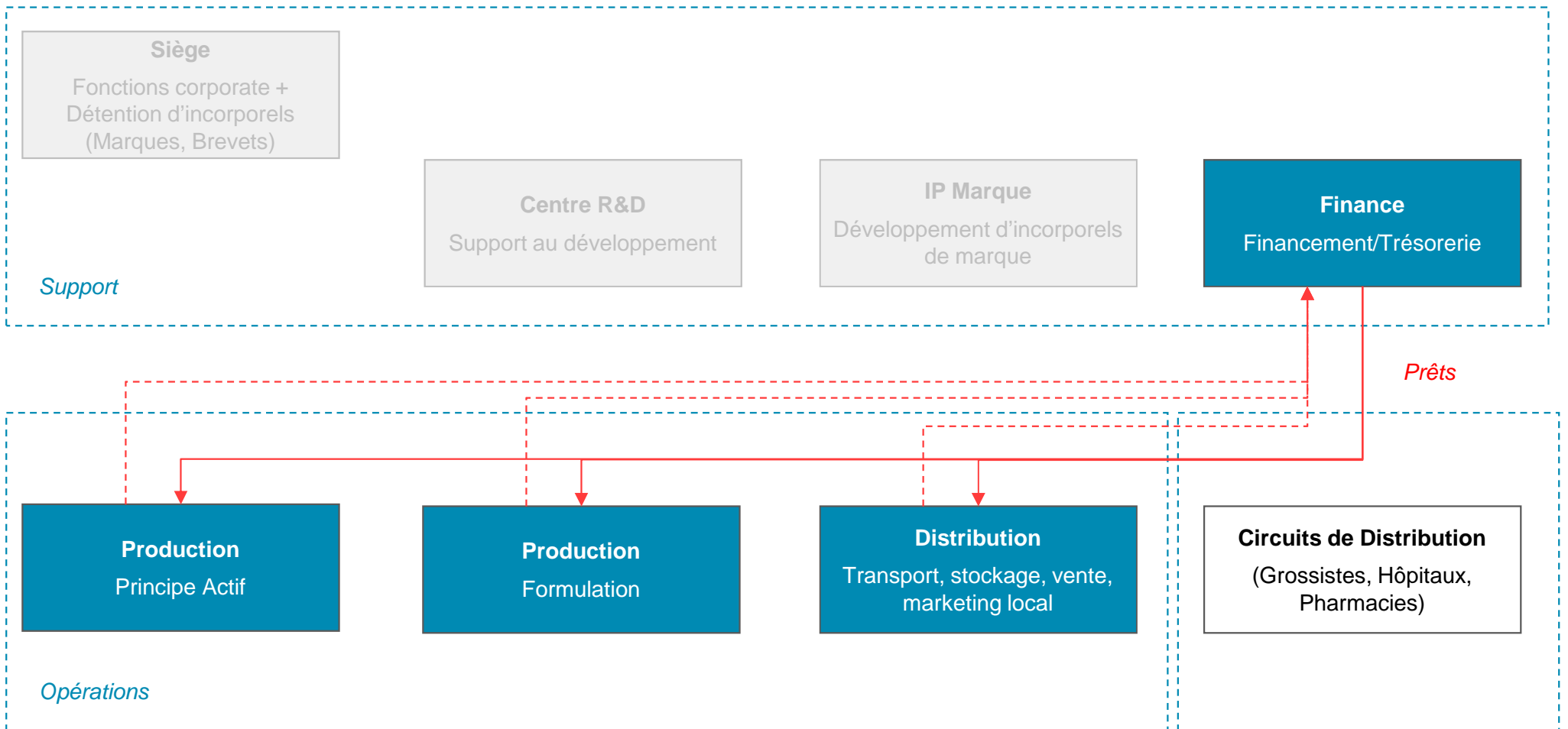
Allocation de services spécifiques à des bénéficiaires clairement identifiables

Allocation de services globaux à un groupe de bénéficiaires selon des clefs d'allocations pertinentes

- Basées sur les revenus
- Basées sur les ETP

# Transactions Financières

## Cas 6



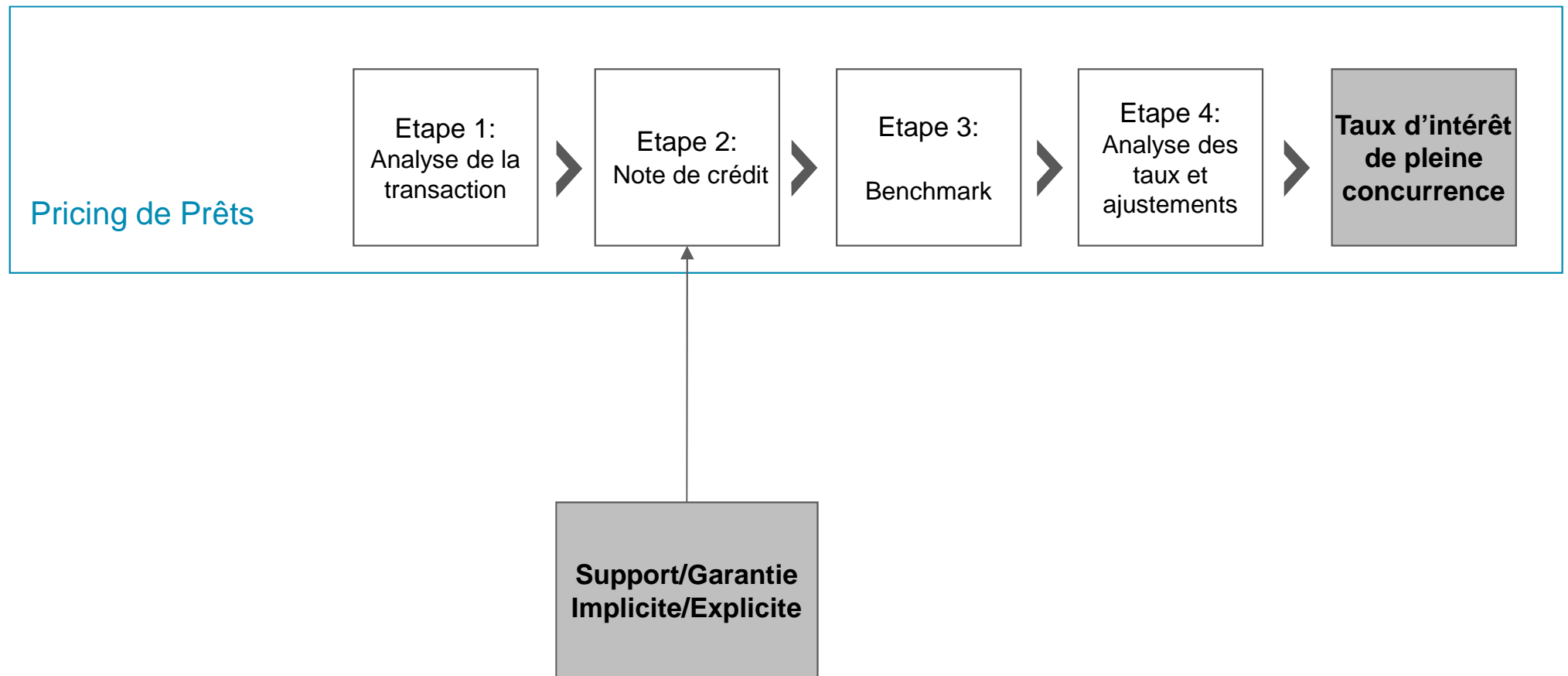
→ Flux de produits/Services

- - - → Flux financier (Prix)



# Transactions Financières

## Le sujet du support implicite du groupe



## Conclusion

- BEPS
- CBC reporting
- RDV en 2016!

## Contacts

### **Julien Le Guyader**

Avocat à la Cour - of Counsel  
DENTONS—Paris  
+33-1-42-68-49-04  
Julien.LeGuyader@dentons.com

### **Sébastien Gonnet**

Vice President  
NERA—Paris  
+33-1-70-75-01-92  
Sebastien.Gonnet@nera.com

© Copyright 2015  
NERA SAS

All rights reserved.