

Examen de diplôme pour experts fiscaux

Examen de diplôme

2016

Travail de diplôme

H

Contenu

Page de couverture	Page 1
Contenu du travail de diplôme	Page 2
Donnée du travail de diplôme	Pages 3 - 7
Liste des annexes	Page 8
Liste des abréviations	Page 9
Autres annexes	Pages 10-22
Total des pages	22 pages

* * *

Travail de diplôme 2016 – Cas H
Données

I. Etat de fait

Vous êtes consultés par MM. Jean-François Philibert et Albert Jaques, tous deux domiciliés à Nyon (VD). Ceux-ci vous exposent ce qui suit :

- Ils exploitent depuis 1995, sous la forme d'une société en nom collectif (SNC), un cabinet de dentistes à Nyon.
- Ils sont également actionnaires, chacun pour moitié, des sociétés suivantes, toutes actives dans le domaine dentaire :
 - Clinique PhiJa Vaud SA, à Gland (VD), constituée en 2010 ;
 - Clinique PhiJa Genève SA, à Genève, constituée en 2011 ;
 - Clinique PhiJa Fribourg SA, à Bulle (FR), constituée en 2012 ;
 - Clinique PhiJa Neuchâtel SA, à la Chaux-de-Fonds (NE), constituée en 2013 ;
 - Clinique PhiJa Valais SA, à Sion (VS), constituée en 2014.
- Les sociétés ne sont pas intégrées à la comptabilité de la société en nom collectif et sont déclarées dans la fortune privée de MM. Philibert et Jaques ; à ce jour, les bénéfices réalisés par les sociétés ont été thésaurisés, respectivement réinvestis ; ainsi, aucun bénéfice n'a encore été distribué aux actionnaires.
- MM. Philibert et Jaques sont exclusivement rémunérés au travers de la société en nom collectif. Celle-ci refacture aux différentes sociétés anonymes les prestations fournies par MM. Philibert et Jaques en faveur de celles-ci. Les montants facturés à chaque société se montent à CHF 20'000.- par année et par associé ; les montants facturés correspondent à des prestations effectives fournies par les associés au profit des sociétés (activité de dentiste, conseil, etc.).
- MM. Philibert et Jaques sont également détenteurs, à titre personnel, de la marque « PhiJa » ; ils facturent à ce titre, annuellement, des royautés aux différentes sociétés d'exploitation. Celles-ci s'élèvent à 1% du chiffre d'affaires réalisé par chaque société. Les royautés sont déclarées par MM. Philibert et Jaques dans leur déclaration d'impôt sous « autres revenus » ; elles ne sont ainsi pas déclarées dans les comptes de la société en nom collectif ; considérant qu'il s'agit de revenus de la fortune privée, MM. Philibert et Jaques n'ont pas porté en déduction de leurs revenus imposables les coûts de développement (design, etc.) et d'enregistrement de la marque, estimés à CHF 30'000.-.
- MM. Philibert et Jaques souhaitent pouvoir également développer leur activité dans le domaine dentaire. Pour ce faire, ils ont recherché et trouvé un investisseur, Dental Invest Ltd, à Londres. Ce dernier achètera 35% du

capital-actions des sociétés d'exploitation pour CHF 10 millions. Dental Invest Ltd exige d'obtenir sa part au capital-actions des sociétés d'exploitation simultanément à son investissement initial de CHF 10 millions, convenu au 1^{er} août 2016. MM. Philibert et Jaques ont déjà signé un accord de vente à terme. Les immeubles et la SNC sont exclus de cet accord. Le mandataire actuel de MM. Philibert et Jaques a indiqué à ceux-ci que la vente des actions serait qualifiée de gain en capital privé exonéré.

- MM. Philibert et Jaques sont enfin propriétaires à titre personnel, chacun pour moitié, de 6 immeubles, à Nyon, Gland, Genève, Bulle, La Chaux-de-Fonds et Sion. Seules les sociétés d'exploitation sont locataires de ces immeubles et utilisent les surfaces pour elles-mêmes. Ces immeubles sont déclarés dans la fortune privée de MM. Philibert et Jaques. Les prix de revient et les valeurs vénales de ces immeubles sont les suivants :
 - Nyon :
 - Prix de revient : CHF 1'500'000.-
 - Valeur vénale : CHF 2'000'000.-
 - Gland :
 - Prix de revient : CHF 800'000.-
 - Valeur vénale : CHF 1'500'000.-
 - Genève :
 - Prix de revient : CHF 2'000'000.-
 - Valeur vénale : CHF 2'200'000.-
 - Bulle :
 - Prix de revient : CHF 400'000.-
 - Valeur vénale : CHF 500'000.-
 - La Chaux-de-Fonds :
 - Prix de revient : CHF 600'000.-
 - Valeur vénale : CHF 750'000.-
- MM. Philibert et Jaques sont enfin propriétaires d'un second immeuble à Nyon, déclaré dans les comptes de la société en nom collectif et exclusivement utilisé par le cabinet dentaire.

II. Opérations envisagées

MM. Philibert et Jaques souhaitent procéder aux opérations suivantes :

a. Opération N° 1

Ils souhaitent constituer un groupe (société « holding ») détenant, d'une part, les 5 sociétés d'exploitation et, d'autre part, le cabinet dentaire qu'ils exploitent actuellement sous la forme de SNC ; sa raison sociale sera « PhiJa Group SA ». A cet égard, MM. Philibert et Jaques souhaitent que l'activité développée actuellement par la société en nom collectif ne soit pas apportée dans une nouvelle société,

constituée à cet effet mais soit « intégrée » à l'activité déployée par « Clinique PhiJa Vaud SA ».

Le groupe devra également être propriétaire des immeubles. Toutefois, pour des questions de responsabilité, MM. Philibert et Jaques souhaitent que les immeubles soient détenus par une seule société « immobilière » et qu'ils ne soient ainsi détenus ni par les sociétés d'exploitation (exigence du nouvel investisseur) ni par le cabinet dentaire. La société immobilière constituée à cet effet devra ainsi être détenue par PhiJa Group SA.

La structure doit être réalisée en tenant compte de l'opération N° 4.

b. Opération N° 2

Dans les 5 jours suivant l'inscription de PhiJa Group SA au registre du commerce, les sociétés d'exploitation devront lui transférer l'ensemble de leur bénéfice accumulé sous forme de dividendes de substance, de sorte à permettre à PhiJa Group SA d'acquérir, un travers d'une autre société immobilière qu'elle détiendra intégralement, une surface constructible de 30'000 m² à Morges (VD) ; dite société immobilière devra être distincte de celle détenant les immeubles liés aux cliniques dentaires.

Le prix d'acquisition de la parcelle de 30'000 m² a d'ores et déjà été arrêté à CHF 18'000'000.- (y compris les coûts d'acquisition). Celui-ci sera financé à hauteur de 40% (CHF 7'200'000.-) par les bénéfices accumulés par les sociétés d'exploitation et distribués à PhiJa Group SA et à hauteur de CHF 10'800'000.- par un prêt de Real Invest AG, à Zoug.

Contre ce prêt, Real Invest AG aura droit à 38% de la promotion. Le prêt de CHF 10'800'000.- accordé par Real Invest AG est un prêt convertible ; celui-ci pourra ainsi être converti en 38% du capital-actions dans la société immobilière d'ici au 31 décembre 2016. Le rapport des créances des actionnaires contre la société immobilière, après conversion, doit être également de 62% pour vos clients et 38% pour Real Invest AG.

Les opérations N° 1 et 2 devront intervenir en 2016, sur la base des comptes 2015. Vous voudrez bien indiquer, succinctement, à vos mandants, les impératifs temporels à respecter pour ce faire.

c. Opération N° 3

Début 2017, un complexe de 120 logements en propriété par étages (PPE) sera érigé sur la parcelle de 30'000 m² acquise. Le coût de construction a été chiffré à CHF 80 millions.

Le prix de vente global des 120 logements en PPE (y compris la quote-part terrain) sera de CHF 120 millions, soit CHF 1 million par appartement.

Sur la base des réservations enregistrées, 80 appartements seront vendus avant le début des travaux, le solde de 40 appartements devant être vendus, à l'issue de la construction, à une caisse de pension.

d. Opération N° 4

Dental Invest Ltd devient actionnaire direct ou indirect à 35% des sociétés d'exploitation. Les conséquences de cette vente doivent être détaillées.

III. Questions

MM. Philibert et Jaques souhaitent que vous preniez position sur les opérations décrites ci-dessus. Votre détermination devra l'être dans trois rapports distincts, à savoir :

- a. Un rapport pour l'opération N° 1 ;
- b. Un rapport pour les opérations N° 2 et 3 ;
- c. Un rapport pour l'opération N° 4.

Vos rapports devront intégrer l'ensemble des conséquences fiscales liées aux opérations envisagées par vos mandants ; bien entendu, ceux-ci souhaitent que leur soit présentée la solution la moins onéreuse fiscalement en tenant compte des charges sociales liées à ces opérations. La structure doit être optimisée également en fonction des projets de réformes fiscales en cours.

D'autre part, la structure finale du groupe, les modalités d'entrée des investisseurs, ainsi que le « timing » de l'opération immobilière ont d'ores et déjà été arrêtées à ce jour par conventions, tant et si bien qu'il n'est pas possible d'en modifier la structure.

Vous établirez 3 rapports, un avec l'opération N° 1 (40 points), un deuxième avec les opérations N° 2 et 3 (31 points) et un troisième avec l'opération N° 4 (32 points). Ces trois rapports seront reliés ensemble. Il y aura une note de synthèse par rapport (4 points par note de synthèse). S'ajoutent 5 points pour les aspects formels du rapport (bibliographie, syntaxe, structure...), soit un total de 120 points possibles. En cas de non-respect de l'établissement de 3 rapports avec synthèses, les points des aspects formels seront mis à zéro.

Vous devrez également utiliser impérativement les abréviations détaillées dans l'annexe concernant les noms propres.

Vous avez à votre disposition les bilans et comptes de profits et pertes au 31 décembre 2015 des sociétés d'exploitation et de la SNC. Le comparé à 2014 n'étant pas nécessaire il ne vous a pas été fourni.

Liste des annexes :

- Annexe N° 1 : Liste des abréviations p. 9
- Annexe N° 2 : Bilan et compte de pertes et produits au 31 décembre 2015 de PJSNC
- Annexe N° 3 : Bilan et compte de pertes et produits au 31 décembre 2015 de CPVD
- Annexe N° 4 : Bilan et compte de pertes et produits au 31 décembre 2015 de CPGE
- Annexe N° 5 : Bilan et compte de pertes et produits au 31 décembre 2015 de CPFR
- Annexe N° 6 : Bilan et compte de pertes et produits au 31 décembre 2015 de CPNE
- Annexe N° 7 : Bilan et compte de pertes et produits au 31 décembre 2015 de CPVS
- Annexe N° 8 : Liste des immeubles

Annexe N° 1 : liste des abréviations des noms propres à utiliser

Jean-François Philibert :	JFP
Albert Jaques :	AJ
PhiJA SNC à Nyon	PJSNC
Clinique PhiJa Vaud SA	CPVD
Clinique PhiJa Genève SA	CPGE
Clinique PhiJa Fribourg SA	CPFR
Clinique PhiJa Neuchâtel SA	CPNE
Clinique PhiJa Valais SA	CPVS
Société Immobilière avec immeubles d'exploitation	SICP
Société Immobilière avec promotion Morges	SIMO
PhiJa Group SA	PGSA
Real Invest AG	RIAG
Dental Invest Ltd	DILTD

Bilan au 31 décembre**2015**

	CHF
<u>ACTIF</u>	
Actifs circulants	
Caisse	3'000
Banques	15'000
Débiteurs (provisions déduites)	100'000
Autres créances	35'000
C/c sociétés exploitations	500'000
Stock marchandises	60'000
Comptes de régularisation actif	15'000
 Actifs immobilisés	
Immeuble Nyon ¹⁾	1'400'000
Installations	300'000
Informatique	50'000
Véhicules	145'000
 Total de l'actif	<u><u>2'623'000</u></u>
 <u>PASSIF</u>	
Exigible	
Dettes résultant d'achats et de prestations envers des tiers	120'000
Autres dettes à court terme	10'000
C/c sociétés exploitations	43'000
Banque Cantonale - hypothèque Nyon	1'000'000
Compte de régularisation passif	100'000
 Provisions	
Litiges	200'000
Diverses	150'000
 Fonds propres	
Compte capital Philibert	150'000
Compte capital Jaques	150'000
Compte courant associé Philibert	323'000
Compte courant associé Jaques	377'000
 Total du passif	<u><u>2'623'000</u></u>

1) Valeur vénale : CHF 2'000'000.-

PhiJa SNC à Nyon (PJSNC)

Compte de profits et pertes de l'exercice

2015

	CHF
Chiffre d'affaires Clinique	2'850'000
Chiffre d'affaires produits	250'000
	<hr/>
<i>Total des produits</i>	3'100'000
	<hr/>
Charges	
Achats marchandises	(130'000)
Achats matériels	(200'000)
Frais de personnel	(1'800'000)
Charges d'immeuble	(30'000)
Royautés	(31'000)
Frais généraux divers	(80'000)
	<hr/>
	(2'271'000)
<i>Résultat opérationnel</i>	829'000
Constitution de provisions	(20'000)
Amortissements	(50'000)
	<hr/>
<i>Résultat de l'exercice</i>	759'000
AVS exploitants	(83'000)
	<hr/>
Bénéfice de l'exercice	676'000
	<hr/> <hr/>

Bilan au 31 décembre**2015**

	CHF
<u>ACTIF</u>	
Actifs circulants	
Caisse	10'000
Banques	2'900'000
Débiteurs (provisions déduites)	300'000
PJSNC c/c	8'000
Stock marchandises	60'000
Comptes de régularisation actif	5'000
 Actifs immobilisés	
Installations	70'000
Informatique	10'000
 Total de l'actif	<u><u>3'363'000</u></u>
 <u>PASSIF</u>	
Exigible	
Dettes résultant d'achats et de prestations envers des tiers	40'000
Autres dettes à court terme	10'000
Compte de régularisation passif	40'000
 Provisions	
Litiges	100'000
Diverses	10'000
 Fonds propres	
Capital-actions	100'000
Réserves	50'000
Bénéfice reporté ¹⁾	3'013'000
 Total du passif	<u><u>3'363'000</u></u>

¹⁾ Solde des pertes fiscales reportables 0

Clinique PhiJa Vaud SA (CPVD)

Compte de profits et pertes de l'exercice

2015

	CHF
Chiffre d'affaires Clinique	3'000'000
Chiffre d'affaires produits	150'000
	<hr/>
<i>Total des produits</i>	3'150'000
	<hr/>
Charges	
Achats marchandises	(75'000)
Achats matériels	(200'000)
Frais de personnel	(1'800'000)
Loyer	(150'000)
Royautés	(32'000)
Frais généraux divers	(40'000)
	<hr/>
	(2'297'000)
<i>Résultat opérationnel</i>	853'000
Constitution de provisions	(20'000)
Amortissements	(50'000)
	<hr/>
<i>Résultat de l'exercice avant impôts</i>	783'000
Impôts	(172'000)
	<hr/>
Bénéfice de l'exercice	611'000
	<hr/> <hr/>

Bilan au 31 décembre**2015**

	CHF
<u>ACTIF</u>	
Actifs circulants	
Caisse	25'000
Banques	2'350'000
Débiteurs (provisions déduites)	150'000
PJSNC c/c	20'000
Stock marchandises	50'000
Comptes de régularisation actif	3'000
 Actifs immobilisés	
Installations	250'000
Informatique	22'000
 Total de l'actif	<hr/> <hr/> 2'870'000
 <u>PASSIF</u>	
Exigible	
Dettes résultant d'achats et de prestations envers des tiers	10'000
Autres dettes à court terme	50'000
Compte de régularisation passif	80'000
 Provisions	
Litiges	50'000
Diverses	5'000
 Fonds propres	
Capital-actions	100'000
Réserves	50'000
Bénéfice reporté ¹⁾	2'525'000
 Total du passif	<hr/> <hr/> 2'870'000

¹⁾ Solde des pertes fiscales reportables

Clinique PhiJa Genève SA (CPGE)

Compte de profits et pertes de l'exercice

2015

	CHF
Chiffre d'affaires Clinique	3'810'000
Chiffre d'affaires produits	180'000
	<hr/>
<i>Total des produits</i>	3'990'000
	<hr/>
Charges	
Achats marchandises	(90'000)
Achats matériels	(280'000)
Frais de personnel	(2'220'000)
Loyer	(180'000)
Royautés	(40'000)
Frais généraux divers	(35'000)
	<hr/>
	(2'845'000)
<i>Résultat opérationnel</i>	<i>1'145'000</i>
Constitution de provisions	(10'000)
Amortissements	(150'000)
	<hr/>
<i>Résultat de l'exercice avant impôts</i>	<i>985'000</i>
Impôts	(217'000)
	<hr/>
Bénéfice de l'exercice	768'000
	<hr/> <hr/>

Bilan au 31 décembre**2015**

	CHF
<u>ACTIF</u>	
Actifs circulants	
Caisse	3'000
Banques	1'050'000
Débiteurs (provisions déduites)	30'000
PJSNC c/c	5'000
Stock marchandises	10'000
Comptes de régularisation actif	3'000
 Actifs immobilisés	
Installations	220'000
Informatique	15'000
 Total de l'actif	<u><u>1'336'000</u></u>
 <u>PASSIF</u>	
Exigible	
Dettes résultant d'achats et de prestations envers des tiers	10'000
Autres dettes à court terme	20'000
Compte de régularisation passif	30'000
 Provisions	
Litiges	20'000
Diverses	2'000
 Fonds propres	
Capital-actions	100'000
Réserves	50'000
Bénéfice reporté ¹⁾	1'104'000
 Total du passif	<u><u>1'336'000</u></u>

¹⁾ Solde des pertes fiscales reportables 0

Clinique PhiJa Fribourg SA (CPFR)

Compte de profits et pertes de l'exercice

2015

	CHF
Chiffre d'affaires Clinique	2'200'000
Chiffre d'affaires produits	100'000
	<hr/>
<i>Total des produits</i>	2'300'000
	<hr/>
Charges	
Achats marchandises	(45'000)
Achats matériels	(180'000)
Frais de personnel	(1'150'000)
Loyer	(90'000)
Royautés	(23'000)
Frais généraux divers	(30'000)
	<hr/>
	(1'518'000)
<i>Résultat opérationnel</i>	782'000
Constitution de provisions	0
Amortissements	(90'000)
	<hr/>
<i>Résultat de l'exercice avant impôts</i>	692'000
Impôts	(152'000)
	<hr/>
Bénéfice de l'exercice	540'000
	<hr/> <hr/>

Clinique PhiJa Neuchâtel SA (CPNE)

Bilan au 31 décembre

2015

	CHF
<u>ACTIF</u>	
Actifs circulants	
Caisse	3'000
Banques	1'050'000
Débiteurs (provisions déduites)	25'000
PJSNC c/c	10'000
Stock marchandises	15'000
Comptes de régularisation actif	8'000
 Actifs immobilisés	
Installations	150'000
Informatique	15'000
 Total de l'actif	<u><u>1'276'000</u></u>
 <u>PASSIF</u>	
Exigible	
Dettes résultant d'achats et de prestations envers des tiers	20'000
Autres dettes à court terme	4'000
Compte de régularisation passif	16'000
 Provisions	
Litiges	20'000
Diverses	4'000
 Fonds propres	
Capital-actions	100'000
Réserves	50'000
Bénéfice reporté ¹⁾	1'062'000
 Total du passif	<u><u>1'276'000</u></u>

1) Solde des pertes fiscales reportables 0

Clinique PhiJa Neuchâtel SA (CPNE)

Annexe N° 6

Compte de profits et pertes de l'exercice**2015**

	CHF
Chiffre d'affaires Clinique	2'500'000
Chiffre d'affaires produits	170'000
	<hr/>
<i>Total des produits</i>	2'670'000
	<hr/>
Charges	
Achats marchandises	(80'000)
Achats matériels	(300'000)
Frais de personnel	(1'400'000)
Loyer	(50'000)
Royautés	(27'000)
Frais généraux divers	(28'000)
	<hr/>
	(1'885'000)
<i>Résultat opérationnel</i>	785'000
Constitution de provisions	0
Amortissements	(70'000)
	<hr/>
<i>Résultat de l'exercice avant impôts</i>	715'000
Impôts	(157'000)
	<hr/>
Bénéfice de l'exercice	558'000
	<hr/> <hr/>

Bilan au 31 décembre**2015**

	CHF
<u>ACTIF</u>	
Actifs circulants	
Caisse	6'000
Banques	20'000
Débiteurs (provisions déduites)	15'000
Stock marchandises	15'000
Comptes de régularisation actif	8'000
Actifs immobilisés	
Installations	450'000
Informatique	35'000
Total de l'actif	<u>549'000</u>
<u>PASSIF</u>	
Exigible	
Dettes résultant d'achats et de prestations envers des tiers	18'000
Autres dettes à court terme	4'000
PJSNC c/c	500'000
Compte de régularisation passif	12'000
Provisions	
Litiges	5'000
Diverses	3'000
Fonds propres	
Capital-actions	100'000
Réserves	0
Bénéfice reporté ¹⁾	(93'000)
Total du passif	<u>549'000</u>

¹⁾ Solde des pertes fiscalements reportables 93'000

Clinique PhiJa Valais SA (CPVS)

Compte de profits et pertes de l'exercice

2015

CHF

Chiffre d'affaires Clinique	1'500'000
Chiffre d'affaires produits	50'000
	<hr/>
<i>Total des produits</i>	1'550'000
	<hr/>
Charges	
Achats marchandises	(35'000)
Achats matériels	(200'000)
Frais de personnel	(850'000)
Loyer	(80'000)
Royautés	(16'000)
Frais généraux divers	(40'000)
	<hr/>
	(1'221'000)
<i>Résultat opérationnel</i>	329'000
Constitution de provisions	0
Amortissements	(250'000)
	<hr/>
<i>Résultat de l'exercice avant impôts</i>	79'000
Impôts	0
	<hr/>
Bénéfice de l'exercice	79'000
	<hr/> <hr/>

MM. Philibert et Jaques

Liste des immeubles en propriété commune à 50% chacun

Etat au 31.12.2015

	Année d'acquisition	Prix d'achats ¹⁾	Dettes hypothécaires	Estimation fiscale	Valeur vénale
		CHF	CHF	CHF	CHF
Nyon	2001	1'750'000	1'000'000	1'450'000	3'000'000
Gland	2010	2'200'000	1'600'000	1'800'000	2'800'000
Genève	2011	3'200'000	2'900'000	3'200'000	3'400'000
Bulle	2012	800'000	650'000	450'000	850'000
Chaux-de-Fon	2013	600'000	500'000	400'000	600'000
Sion	2014	700'000	600'000	200'000	650'000

¹⁾ Il n'y a pas eu de travaux de plus-values entre la date d'achat et le 31.12.2015