

Extrait du Bulletin Officiel des Finances Publiques-Impôts

DIRECTION GÉNÉRALE DES FINANCES PUBLIQUES

Identifiant juridique : BOI-BIC-PVMV-30-30-50-20120912

Date de publication : 12/09/2012

DGFIP

BIC – Plus-values et moins-values du portefeuille- titres – Cession des titres du portefeuille – Dispositions particulières à la vente en rachat de titres

Positionnement du document dans le plan :

BIC - Bénéfices industriels et commerciaux

Plus-values et moins-values

Titre 3 : Plus-values et moins-values du portefeuille-titres

Chapitre 3 : Cession des titres du portefeuille

Section 5 : Dispositions particulières à la vente en rachat de titres

Sommaire :

I. Rappel du régime fiscal des ventes avec faculté de rachat (anciennement dénommées à réméré)

II. Régime fiscal des ventes avec faculté de rachat de titres qui recouvrent en fait des prêts gagés

A. Opérations concernées

B. Régime fiscal

I. Rappel du régime fiscal des ventes avec faculté de rachat (anciennement dénommées à réméré)

1

S'agissant d'une variété de vente sous condition résolutoire, le transfert de propriété est immédiat et l'acheteur peut exercer tous les droits de jouissance et de disposition attachés à la chose vendue.

Par suite, la créance du vendeur doit être rattachée aux résultats de l'exercice au cours duquel la vente a été conclue. Si la vente avec faculté de rachat porte sur des titres, le régime fiscal est celui applicable aux cessions de titres concernés.

10

Lorsque le rachat est exercé en temps utile, il annule le contrat de vente et le transfert de propriété qui en avait été la conséquence. Dans cette hypothèse, l'annulation de la vente doit être constatée dans

les résultats de l'exercice en cours à la date d'exercice de la faculté de rachat dans les conditions exposées ci-dessus.

II. Régime fiscal des ventes avec faculté de rachat de titres qui recouvrent en fait des prêts gagés

A. Opérations concernées

20

Les opérations de ventes en rachat de titres réalisées par les entreprises seront considérées comme des prêts gagés si l'entreprise a appliqué les règles comptables exposées au point [BOI-BIC-PVMV-40-40-30](#) et traité ces opérations comme des prêts et emprunts de fonds.

B. Régime fiscal

30

Le résultat des ventes avec faculté de rachat de titres visées au n° 20, en cours à la clôture d'un exercice devra être neutralisé pour la détermination du résultat imposable dans les mêmes conditions et selon les mêmes règles que celles qui sont prévues sur le plan comptable et exposées au [BOI-BIC-PVMV-40-40-30](#).

40

La provision pour risque mentionnée au point [BOI-BIC-PVMV-40-40-30](#) est soumise au régime des provisions pour dépréciation des titres du portefeuille.

50

Exemple : Un titre obligataire a été acquis 100 €, le prix de vente avec faculté de rachat est égal à la valeur de marché soit 98 €.

Lors de la cession avec faculté de rachat, le titre est sorti de l'actif pour son prix d'acquisition (100 €) ; la différence par rapport au prix de cession (98 €), soit 2 €, est comptabilisée dans un compte de régularisation d'actif et n'affecte pas les résultats.

Une provision pour risque de 2 € est constituée ; elle est égale à la différence entre la valeur comptable du titre et sa valeur de marché. S'agissant de titres autres que les titres de participations, elle est déductible du résultat.

Au cours de l'exercice suivant, lorsque le rachat est exercé les écritures sont contre-passées. Le titre est repris à l'actif pour 100 € et affecté de la provision de 2 € si la valeur de marché est toujours de 98 €. Le compte de régularisation d'actif est soldé.