



Exercice et solution 10C.3

Effet d'une diminution de stock sur le résultat d'exploitation

L'état des résultats d'une entreprise établie selon la méthode du coût complet se présente comme suit:

	Résultats
Ventes	23 011 200 \$
Coût des produits vendus	
Stock du début (15 000 unités)	750 000 \$
Matières premières	4 896 000
Main-d'œuvre directe	3 264 000
Frais généraux de fabrication	10 608 000
Moins: Stock de clôture	<u>(4 443 600)</u>
	15 074 400
Bénéfice brut	7 936 800 \$
Frais de vente et d'administration	6 756 480 \$
Résultat d'exploitation	<u>1 180 320 \$</u>

Le coût des matières premières et celui de la main-d'œuvre directe sont variables. Les frais généraux fixes annuels sont de 6 528 000 \$.

L'entreprise montre un résultat d'exploitation de 1 180 320 \$. Cependant, la valeur du stock de produits finis est très élevée en fin d'exercice, puisqu'elle atteint 4 443 600 \$. Ce montant équivaut à 96 600 unités, ce qui représente un taux de rotation des stocks de 3,379 unités si l'on envisage des ventes de 326 400 unités. Le directeur général décide donc de ramener le stock de produits finis à 15 000 unités. Si l'on suppose qu'il n'y a pas d'augmentation des prix et que le volume des ventes reste constant, le budget de cette entreprise pour la prochaine année se présenterait alors ainsi:

Exercice et solution 10C.3 (suite)

	Prévisions
Ventes (326 400 unités)	23 011 200 \$
Coût des produits vendus	
Stock du début (96 600 unités)	4 443 600 \$
Matières premières	2 937 600
Main-d'œuvre directe	1 958 400
Frais généraux de fabrication	8 976 000
Moins: Stock de clôture (15 000 unités)	<u>(850 000)</u>
	17 465 600
Bénéfice brut	5 545 600 \$
Frais de vente et d'administration	6 756 480 \$
Résultat d'exploitation	<u>(1 210 880 \$)</u>

Ce piètre résultat n'est guère encourageant. Le directeur général se dit qu'il ferait mieux de ne pas réduire le stock, car il n'en tirerait aucun avantage économique.

Travail pratique :

- Quel résultat prévoit-on si le directeur général décide de maintenir le stock au volume initial de 96 600 unités?
- Calculez le résultat net de l'exercice qui vient de se terminer et celui qui est prévu pour l'an prochain selon la méthode des coûts variables, en supposant que le stock soit ramené à 15 000 unités à la fin du prochain exercice.
- Expliquez au directeur général le piètre résultat qu'il obtiendrait en ramenant le stock de produits finis à 15 000 unités.

Source: *La Comptabilité de Management (édition précédente)*

Exercice et solution 10C.3 (suite)

Solution :

a) Le tableau qui suit présente le résultat d'exploitation prévu, si le directeur général décide de maintenir le stock de clôture à 96 600 unités.

	Prévisions
Ventes (326 400 unités)	23 011 200 \$
Coût des ventes	
Stock du début (96 600 unités)	4 443 600 \$
Matières premières (à 12 \$ par unité)	3 916 800
Main-d'œuvre directe (à 8 \$ par unité)	2 611 200
Frais généraux de fabrication (6 528 000 + 10 \$/u)	<u>9 792 000</u>
	20 763 600 \$
Stock de clôture (96 600 unités)	<u>(4 830 000 \$)</u>
	15 933 600 \$
Bénéfice brut	7 077 600 \$
Frais de vente et d'administration	6 756 480 \$
Résultat d'exploitation	<u>321 120 \$</u>

D'après les prévisions pour le prochain exercice, les unités fabriquées seront de :

$$\text{Unités fab.} = \text{Stock Fin} + \text{Ventes} - \text{Stock début} = 15\,000 + 326\,400 - 96\,600 = 244\,800 \text{ unités}$$

Ainsi le coût de fabrication unitaire se détaille comme suit :

$$\text{MP} = 2\,937\,600 \$ / 244\,800 \text{ unités} = 12 \$/u$$

$$\text{MOD} = 1\,958\,400 \$ / 244\,800 \text{ unités} = 8 \$/u$$

$$\text{FGF v} = (8\,976\,000 \$ - 6\,528\,000 \$) / 244\,800 \text{ unités} = 10 \$/u$$

$$\text{FGF fixes} = 6\,528\,000 \$$$

Ensuite, puisque le directeur veut maintenir le stock de fin à 96 600 unités, le nombre d'unités

$$\text{fabriquées} = 96\,600 + 326\,400 - 96\,600 = 326\,400 \text{ unités fabriquées}$$

Le stock de clôture sera évalué à :

Matières premières	12 \$
Main-d'œuvre directe	8 \$
FGF variables	10 \$
FGF fixes (6 528 000 \$ / 326 400 un.)	<u>20 \$</u>
Coût de fabrication unitaire moyen	50 \$
Stock de fin = 50 \$/u x 96 600 unités	= 4 830 000 \$

Exercice et solution 10C.3 (suite)

b) Le tableau suivant présente le résultat d'exploitation de l'exercice en cours ainsi que le résultat d'exploitation prévu. On suppose que le stock est ramené à 15 000 unités à la fin du prochain exercice.

	Résultats	Prévisions 244 800 unités fabriquées
Ventes	23 011 200 \$	23 011 200 \$
Coûts variables des produits vendus		
Stock du début (15 000 unités à 30 \$/unité)	450 000 \$	2 898 000 \$
Matières premières (à 12 \$ par unité)	4 896 000	2 937 600
Main-d'œuvre directe (à 8 \$ par unité)	3 264 000	1 958 400
FGF variables (à 10 \$ l'unité)	<u>4 080 000</u>	<u>2 448 000</u>
	12 690 000 \$	10 242 000 \$
Stock de clôture (calculé à 30 \$ l'unité= 12 + 8 +10)	<u>(2 898 000 \$)</u>	<u>(450 000 \$)</u>
	9 792 000 \$	9 792 000 \$
 Marge sur coûts variables	 13 219 200 \$	 13 219 200 \$
Frais généraux de fabrication fixes	6 528 000 \$	6 528 000 \$
Frais de vente et d'administration fixes	6 756 480	6 756 480
 Résultat d'exploitation	 <u>(65 280 \$)</u>	 <u>(65 280 \$)</u>

c) Au volume d'activité qui permettrait de ramener le stock à 15 000 unités, la marge sur coûts variables ne couvre même pas les coûts fixes engagés. Le résultat d'exploitation serait pire si on calculait ce résultat avec la méthode du coût complet, car l'entreprise supporterait, en plus des coûts fixes de fabrication de l'exercice en cours, une portion des coûts fixes de fabrication de l'exercice précédent, coûts qui sont de 6 528 000 \$.

Source: *La Comptabilité de Management (édition précédente)*