



Exercice et solution 11A.3

Analyse d'un point mort variable

L'entreprise La Puce Itée fabrique des composants électroniques. Elle offre plusieurs modèles à peu près tous vendus au même prix, soit 25 \$. Le seul coût qui varie en fonction des unités fabriquées est celui des matières premières, qui est de 5 \$ l'unité. Cependant, l'entreprise doit également faire face à des coûts qui varient selon le nombre de lots mis en fabrication. Ces coûts sont de 50 000 \$ par lot et on a mis en fabrication 800 lots au cours du dernier exercice. L'entreprise assume aussi des coûts fixes de 50 millions de dollars par année, et ses ventes se sont chiffrées à 150 millions de dollars au cours du dernier exercice.

Travail pratique :

- a) À combien s'élevait la marge de sécurité de l'entreprise au cours du dernier exercice?
- b) Calculez le point mort dans le cas où l'entreprise mettrait en fabrication:
 - i. 600 lots;
 - ii. 1 000 lots;
 - iii. 1 200 lots.
- c) Tracez le graphique du point mort en fonction du nombre de lots.

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

Exercice et solution 11A.3 (suite)

Solution :

a) Il faut d'abord calculer les ventes au point mort. Or, la marge sur coûts variables par unité est de 20 \$, soit 25 \$ - 5 \$; les frais fixes sont égaux à 50 000 000 \$ + 800 lots × 50 000 \$/lot, soit 90 000 000 \$. Donc, le point mort est le volume x_0 tel que :

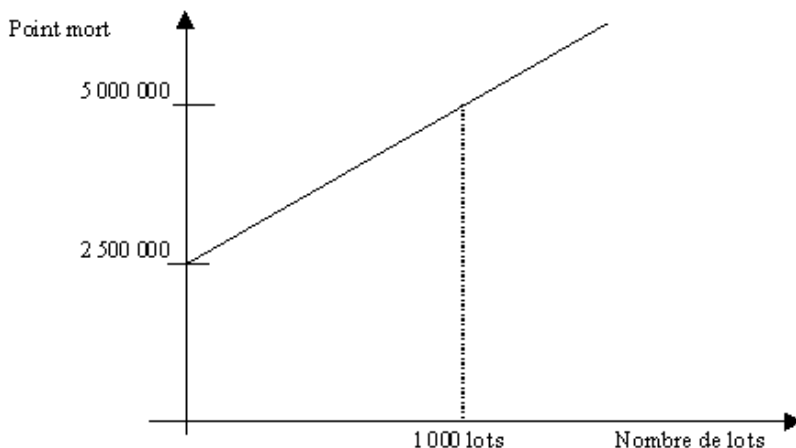
$$20 \$ \times x_0 = 90\,000\,000 \$, \text{ soit } x_0 = 4\,500\,000 \text{ unités.}$$

Les ventes au point mort sont de 112 500 000 \$, soit 4 500 000 unités à 25 \$/unité. La marge de sécurité est donc de 37 500 000 \$ (ou de 1 500 000 unités), soit 150 000 000 \$ - 112 500 000 \$.

b) Le tableau qui suit résume le calcul du point mort dans le cas où l'entreprise mettrait en fabrication un nombre de lots différents :

| | | |
|---------------------------|-----------|--|
| Point mort (600 lots) = | 4 000 000 | d'unités, soit (50 000 000\$ + 600 lots x 50 000\$)/20\$ |
| Point mort (1 000 lots) = | 5 000 000 | d'unités, soit (50 000 000\$ + 1 000 lots x 50 000\$)/20\$ |
| Point mort (1 200 lots) = | 5 500 000 | d'unités, soit (50 000 000\$ + 1 200 lots x 50 000\$)/20\$ |

c) Le graphique du point mort en fonction du nombre de lots.
La pente de la droite est de 2 500 \$ par lot, soit 50 000 \$/20 \$.



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