



## Exercice et solution 11C.2

### Analyse des activités et projets d'investissement

Une entreprise possède plusieurs usines. Dans son usine de Chambly, elle fabrique un seul produit dont la fiche de coût de revient unitaire a été établie pour un volume de 80 000 unités produites. Ce volume correspond à la capacité pratique de l'usine.

<b>Prix de vente</b>	<b>90 \$</b>
<b>Coût de fabrication</b>	
Matières premières (5 kg à 2 \$/kg)	10 \$
Main-d'œuvre directe (2 h à 12 \$/h)	24\$
Frais généraux de fabrication	
Variables (2 h à 8 \$/h)	16\$
Fixes	16\$
	<b>66 \$</b>
<b>Résultat brut</b>	<b>24 \$</b>
<b>Frais de vente et d'administration</b>	
Variables (10 % du prix de vente)	9 \$
Fixes	10\$
	<b>19 \$</b>
<b>Résultat d'exploitation unitaire</b>	<b>5 \$</b>
<b>Résultat d'exploitation pour 80 000 unités</b>	<b>400 000 \$</b>

Le service d'ingénierie étudie la possibilité de moderniser l'équipement d'assemblage, ce qui aurait pour effet:

- de diminuer le temps de la main-d'œuvre directe de 50 %;
- de doubler les frais fixes de fabrication;
- de doubler la capacité de production de l'usine.

Les frais fixes de fabrication sont spécifiques à l'usine de Chambly, alors que les autres frais fixes, notamment les frais de vente et d'administration, sont communs à toutes les usines.

Le prix de vente est déterminé par le marché et on prévoit une diminution du prix du marché de l'ordre de 10 % d'ici deux ans. Par ailleurs, la direction de l'usine de Chambly prévoit qu'elle pourrait vendre 100 000 unités de ce produit l'an prochain et 120 000 unités l'année suivante (pourvu qu'elle ajuste son prix de vente à celui du marché).

Si les prévisions portant sur les coûts sont relativement certaines, les prévisions portant sur les prix et le volume des ventes sont plutôt hypothétiques.

## Exercice et solution 11C.2 (suite)

### Travail pratique :

- a) Calculez la marge sur coûts variables actuelle.
- b) Calculez la marge nette actuelle.
- c) Dites, calculs à l'appui, si l'entreprise devrait aller de l'avant avec ce projet, et à quelles conditions.

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

## Exercice et solution 11C.2 (suite)

### Solution :

a) Le tableau qui suit répond aux deux premières questions.

b)

<b>Prix de vente</b>	<b>90 \$</b>	<b>7 200 000 \$</b>
<b>Coût variable de fabrication</b>		
Matières premières (5 kg à 2 \$/kg)	10 \$	800 000 \$
Main-d'œuvre directe (2h à 12\$/h)	24 \$	1 920 000
Frais généraux de fabrication variables (2h à 8\$/h)	16 \$	1 280 000
	<b>50 \$</b>	<b>4 000 000 \$</b>
<b>Marge à la fabrication</b>	<b>40 \$</b>	<b>3 200 000 \$</b>
Frais variables de vente (10% du prix de vente)	9 \$	720 000 \$
<b>Marge à la distribution (Marge sur coûts variables)</b>	<b>31 \$</b>	<b>2 480 000</b>
<b>Frais généraux de fabrication fixes</b>		1 280 000 \$
<b>Marge nette</b>		<b>1 200 000 \$</b>

c) L'entreprise devrait aller de l'avant avec le projet, car, bien que le volume d'activité au point mort soit plus élevé, le bénéfice espéré avec le projet est toujours plus élevé si on considère les volumes d'activité. Le seuil d'indifférence se situe à 64 000 unités, volume nettement inférieur aux volumes actuels. Le tableau qui suit appuie notre recommandation.

	Au prix de vente de 90 \$		Au prix de vente de 81 \$	
	Statu quo	Projet	Statu quo	Projet
<b>Prix de vente</b>	<b>90,00 \$</b>	<b>90,00 \$</b>	<b>81,00 \$</b>	<b>81,00 \$</b>
<b>Coût variable de fabrication</b>				
Matières premières	10,00	10,00	10,00	10,00
Main-d'œuvre directe	24,00	12,00	24,00	12,00
Frais généraux de fabrication variables	16,00	8,00	16,00	8,00
	<b>50,00 \$</b>	<b>30,00 \$</b>	<b>50,00 \$</b>	<b>30,00 \$</b>
<b>Marge à la fabrication</b>	<b>40,00 \$</b>	<b>60,00 \$</b>	<b>31,00 \$</b>	<b>51,00 \$</b>
Frais variables de vente (10 % du prix de vente)	9,00 \$	9,00 \$	8,10 \$	8,10 \$
<b>Marge à la distribution (MCV)</b>	<b>31,00 \$</b>	<b>51,00 \$</b>	<b>22,90 \$</b>	<b>42,90 \$</b>
Coûts fixes de fabrication	1 280 000 \$	2 560 000 \$	1 280 000 \$	2 560 000 \$
<b>Point mort de l'usine (unités)</b>	<b>41 290</b>	<b>50 196</b>	<b>55 895</b>	<b>59 674</b>
<b>Marge nette demande à 80 000 unités</b>	<b>1 200 000 \$</b>	<b>1 520 000 \$</b>	<b>552 000 \$</b>	<b>872 000 \$</b>
<b>Marge nette demande à 100 000 unités<sup>1</sup></b>	<b>1 200 000 \$</b>	<b>2 540 000 \$</b>	<b>552 000 \$</b>	<b>1 730 000 \$</b>
<b>Marge nette demande à 120 000 unités<sup>1</sup></b>	<b>1 200 000 \$</b>	<b>3 560 000 \$</b>	<b>552 000 \$</b>	<b>2 588 000 \$</b>

Source: La Comptabilité de Management (édition précédente)

<sup>1</sup> Selon le *statu quo*, la marge nette à 100 000 unités et celle à 120 000 unités sont les mêmes que la marge nette à 80 000 unités, car en raison de sa capacité limitée l'entreprise ne peut pas fabriquer plus de 80 000 unités.