



Exercice et solution 4B.1

Valeur des stocks et prix de vente

Les Industries Neptune (LIN) fabriquent un petit dispositif servant à mesurer la qualité de l'eau distribuée par les services municipaux. Cette petite entreprise a été créée il y a trois ans et jusqu'à récemment, tout allait très bien. Mais la semaine dernière, un incendie a détruit une grande partie de l'usine et de l'entrepôt. Tous les stocks ont été brûlés. Vous êtes convoqué à titre d'expert pour en déterminer la valeur. Comme la société a un système comptable très peu élaboré, vous questionnez tous les cadres afin d'obtenir les informations qui vous permettront de remplir votre mandat.

Voici les renseignements dont vous disposez :

1. Au début des opérations, le président avait estimé les coûts unitaires de fabrication à 45 \$ et, comme il voulait réaliser un pourcentage de bénéfice brut de 25 %, il avait fixé son prix de vente à 60 \$ l'unité ($45\$ / (1 - 0,25) = 60\$$). Ce prix de vente a été maintenu depuis.
2. L'incendie a eu lieu une semaine avant la fin de l'exercice financier se terminant le 30 juin 2012. Aucune prise d'inventaire n'a pu être faite de sorte qu'on ne connaît pas la valeur des stocks brûlés.
3. Voici le dernier état de la situation financière (bilan) produit par la société au 30 juin 2011 :

Les Industries Neptune État de la situation financière au 30 juin 2011

Actif		Passif	
Encaisse	2 000 \$	Fournisseurs	48 000 \$
Clients	64 000	Salaires à payer	15 000
Stock de produits finis	45 000	Dettes à long terme	<u>205 000</u>
Stock de matières premières	12 000		268 000
Immobilisations (valeur nette)	<u>250 000</u>	Avoir des actionnaires	
Total de l'actif	<u>373 000</u> \$	Capital-actions	50 000
		Résultats non distribués	<u>55 000</u>
			105 000
		Total du passif et de l'avoir des actionnaires	<u>373 000</u> \$

Exercice et solution 4B.1 (suite)

4. Le directeur des ventes précise que les ventes de l'exercice se sont élevées à 780 000 \$.
5. Le teneur de livres mentionne que la valeur du stock de produits finis au début de l'exercice a été établie à partir de l'estimation du coût de revient faite par le président au début des opérations. D'après les registres comptables, LIN a acheté pour 262 500 \$ de matières premières, la main d'œuvre directe a coûté 288 000 \$ et les frais généraux de fabrication se sont élevés à 158 400 \$.
6. Le responsable de la production de LIN a consulté ses registres de production : on a utilisé 259 200 \$ de matières premières. Durant l'exercice, on a commencé la fabrication de 15 000 unités et 14 200 unités ont été terminées. Il reste donc un stock de produits en cours de 800 unités à la date de l'incendie. Le contremaître estime que les unités en cours de fabrication à la date de l'incendie devaient être terminées à 25 % pour chacun des éléments du coût de fabrication.

Note : Pour compléter l'exercice, vous devez prendre pour acquis que les 800 unités en cours, dont le niveau d'avancement est de 25 %, correspondent à l'équivalent de 200 unités terminées, soit $800 \text{ unités} \times 25\% = 200 \text{ unités terminées}$.

Travail pratique :

- a) Déterminez la valeur comptable de tous les stocks perdus dans l'incendie qui a ravagé les installations des Industries Neptune.
- b) Quel aurait dû être le prix de vente de l'exercice afin que LIN réalise un pourcentage de bénéfice brut de 25 %?

Source: Service de l'enseignement des sciences comptables de HEC Montréal

Exercice et solution 4B.1 (suite)

Solution :

a) Déterminez la valeur des stocks perdus dans l'incendie.

Cheminement des unités dans l'usine :

Produits en cours au début :	0	}	Terminées :	14 200
Mises en fabrication :	15 000		En cours à la fin :	800

Cheminement des unités terminées :

Unités de produits finis en stock au début (45 000 \$ / 45) :	1 000
+ Unités terminées dans l'année :	14 200
- Unités vendues (780 000 \$ / 60 \$) :	<u>(13 000)</u>
Unités de produits finis en stock à la fin :	2 200 unités

Les Industries Neptune État du coût de fabrication :

Produits en cours au début		- \$
Matières premières utilisées :		
Stock du début	12 000	
Achats	262 500	
Stock à la fin (par différence)	<u>(15 300)</u>	259 200
Main-d'œuvre directe		288 000
Frais généraux de fabrication		<u>158 400</u>
Total des coûts engagés		705 600
Produits en cours à la fin (800 x 49 \$ x 25%)		<u>(9 800)</u>
Coût des unités fabriquées et terminées		<u>695 800</u> \$

Note : Pour trouver le coût de revient unitaire, il faut diviser les coûts engagés (705 600 \$) par le nombre d'unités équivalentes : 14 200 unités terminées + 800 unités terminées à 25 %, soit 200 unités.

Ainsi, 705 600 \$ / 14 400 unités = 49 \$ l'unité.

Exercice et solution 4B.1 (suite)

Valeur des stocks :

Matières premières	15 300	\$
Produits en cours	9 800	
Produits finis (2 200 unités x 49 \$)	<u>107 800</u>	
	<u>132 900</u>	\$

b) Prix de vente assurant un bénéfice brut de 25 %

$$49 \$ / (1 - 25 \%) = \underline{\underline{65,33 \$}}$$

Source: Service de l'enseignement des sciences comptables de HEC Montréal