



## Exercice - Énoncé 11C.11

### Productivité et rentabilité

Une PME manufacturière fabrique et vend des composantes à d'autres entreprises manufacturières qui les utilisent dans leur propre production. Les résultats du dernier exercice, terminé le 31 décembre 2010, sont résumés dans le tableau suivant.

Ventes		26 215 400 \$	
<b>Coût de fabrication</b>			
Matières premières	2 874 000 \$		
Coûts variables de transformation	11 527 150 \$	14 401 150 \$	
<b>Marge à la fabrication</b>			<b>11 814 250 \$</b>
Frais de fabrication fixes	2 288 000 \$		
Frais de recherche et développement	2 800 000 \$		
Frais de représentation et de mise en marché	1 639 000 \$		
Frais d'administration	2 155 000 \$	8 882 000 \$	
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>2 932 250 \$</b>	<b>11,2 %</b>

#### Les coûts

Le coût des matières premières peut varier d'un produit à un autre.

Les coûts variables de transformation sont proportionnels au nombre d'heures de production. L'entreprise a accumulé 562 300 heures de production en 2010.

Les frais de fabrication fixes, liés aux immobilisations et aux équipements, sont engagés et constants, ceci peu importe le volume de production.

Les frais de recherche et développement sont décidés et engagés en début d'exercice, lors du budget, donc fixes pour la période considérée.

Les frais de représentation et de mise en marché sont relatifs à de la publicité, à la participation à des foires industrielles et au maintien d'un réseau de représentants qui visitent des entreprises clientes. Une fois le budget alloué en début d'exercice, ce montant est peu susceptible de changer en cours d'exercice, donc fixes pour la période considérée.

Les frais d'administration varient peu d'une année à l'autre et sont aussi engagés en début d'exercice.

## Exercice - Énoncé 11C.11 (suite)

### Le prix de vente

L'entreprise détermine le prix de vente de ses produits selon la règle suivante :

$$\text{Prix} = (2 \times \text{Coûts variables de transformation}) + (1,1 \times \text{Coût des matières premières})$$

L'objectif de l'entreprise est de réaliser une marge à la fabrication égale à 100 % des coûts variables de transformation plus 10 % du coût des matières premières.

Par ailleurs, il est possible que les prix varient pour d'autres raisons externes, comme un retard dans la livraison (baisse de prix), le souhait d'un client d'accélérer la livraison (augmentation de prix) ou encore pour maximiser les chances d'obtenir un nouveau contrat (baisse de prix).

### L'analyse de trois produits

Voici les résultats d'analyse d'un échantillon de trois produits.

Un premier produit P1		
Ventes		4 216 500 \$
Matières premières	491 200 \$	
Coûts variables de transformation	1 788 008 \$	
Heures de production requises	84 340 h	

Un deuxième produit P2		
Ventes		2 700 406 \$
Matières premières	236 300 \$	
Coûts variables de transformation	1 169 238 \$	
Heures de production requises	60 270 h	

Un troisième produit P3		
Ventes		5 097 000 \$
Matières premières	656 400 \$	
Coûts variables de transformation	2 187 900 \$	
Heures de production requises	110 500 h	

### Travail pratique :

- Le montant des ventes actuelles correspond-t-il à la cible souhaitée? Sinon, quelle est la cible souhaitée?
- Calculez le point mort de cette PME.
- Calculez et comparez la productivité de l'usine relativement aux produits P1, P2 et P3.
- Calculez et comparez la rentabilité des produits P1, P2 et P3.

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