



## Exercice - Énoncé 11C.14

### La structure des coûts (CVR)

Les vélos Devini sont un gage de qualité depuis 1987. La société québécoise fabrique et distribue ses vélos à plusieurs détaillants répartis aux quatre coins du pays. La direction a rencontré les divers départements de l'entreprise afin de planifier les opérations du prochain exercice. Voici un résumé des diverses rencontres quant aux données de l'exercice terminé le 30 juin 2011 et aux prévisions pour le prochain exercice:

#### Département de la production

Devini ne fabrique qu'un seul modèle de vélos, le hybride haute performance. Sa fabrication nécessite 4 kg d'aluminium et 0,5 kg d'alliage de carbone pour le cadre. Le cadre est fabriqué à l'aide d'un équipement très complexe, spécifique et entièrement automatisé. Les frais généraux de fabrication totaux liés au fonctionnement de l'équipement se sont élevés à 3 200 000 \$. Ces frais sont fixes dans une proportion de 70 % et sont relativement stables depuis plusieurs années.

Les autres pièces sont déjà assemblées à l'achat et sont fixées manuellement au cadre du vélo par des techniciens. Le coût des autres pièces totalise 106 \$ par vélo. En moyenne, un technicien peut assembler 5 vélos au cours d'une journée de travail.

Comme Vélo Devini fabrique sur commande, la valeur de ses stocks est négligeable au 30 juin 2011.

#### Département des achats

Le président de la société tient à ce que les matières premières soient achetées localement. Par exemple, tout l'aluminium provient de l'aluminerie Olca située au Québec. Au cours du dernier exercice, le prix moyen sur le marché de l'aluminium a été de 2,50 \$/kg. Après l'actuel ralentissement économique, les experts prévoient que la reprise provoquera une hausse des prix de l'aluminium sans précédent sur le territoire. On s'attend à ce que le prix de l'aluminium local s'élève à 4 \$/kg pour les prochains exercices.

Le prix de l'alliage de carbone est stable depuis plusieurs années au montant de 150 \$/kg et on prévoit que les prix des autres pièces demeureront stables également.

## Exercice - Énoncé 11C.14 (suite)

### Département des ventes

Le vélo est un mode de transport de plus en plus apprécié et il gagne en popularité. Le volume des ventes du prochain exercice devrait augmenter de 15 %. Toutefois, comme la compétition s'intensifie, le prix de vente devrait chuter de 50 \$ pour s'établir à 450 \$ par vélo. De plus, les campagnes publicitaires devront être plus agressives et un montant annuel fixe additionnel de 150 000 \$ sera affecté au contrat déjà signé. La commission des vendeurs, en pourcentage du prix de vente, ne changera pas. Les frais d'administration actuels sont tous fixes et ne changeront pas au cours des prochains exercices.

### Département des ressources humaines

Les techniciens sont rémunérés au taux horaire de 25 \$ l'heure et ils travaillent 7 heures par jour. La convention collective sera renouvelée lors du prochain exercice et on s'attend à une hausse du taux horaire de 4 %. Un employé est chargé de la supervision des machines. Il travaille à temps plein pour un salaire annuel de 65 000 \$ et son salaire ne changera pas au cours du prochain exercice.

**La Société Devini**  
**État des résultats**  
**Pour l'exercice terminé le 30 juin 2011**

<b>Ventes</b>	20 000 000 \$
<b>Coût des marchandises vendues</b>	<u>(12 305 000)</u>
<b>Résultat brut</b>	7 695 000
<b>Frais de vente et d'administration</b>	
<b>Commission</b>	1 000 000 \$
<b>Publicité</b>	500 000
<b>Administration</b>	<u>2 148 000</u> (3 648 000)
<b>Résultat avant Impôts</b>	4 047 000
<b>Impôts (40 %)</b>	<u>(1 618 800)</u>
<b>Résultat net</b>	<u><u>2 428 200 \$</u></u>

## Exercice - Énoncé 11C.14 (suite)

### Travail pratique :

- a) Quel sera le point mort prévu (en vélos et en dollars de ventes) de la société Devini pour l'exercice qui se terminera le 30 juin 2012?
- b) Quelle sera la marge de sécurité prévue (en vélos et en dollars de ventes) pour l'exercice qui se terminera le 30 juin 2012?
- c) Déterminez le nombre de vélos que Devini devrait vendre au cours de l'exercice qui se terminera le 30 juin 2012 pour obtenir le même résultat net que pour l'exercice 2011. (Arrondissez à l'unité et faites l'hypothèse qu'il n'y aura pas de variation du taux d'imposition)
- d) Déterminez le prix de vente d'un vélo que la société Vélo Devini devrait demander à ses clients afin de conserver le même ratio (pourcentage) de marge sur coûts variables que celui obtenu au cours de l'exercice 2011.
- e) Un fournisseur chinois serait prêt à approvisionner Devini en aluminium à moindre coût au cours du prochain exercice, soit à 2,85 \$/kg. Cependant, des frais de transport additionnel devront être engagés pour acheminer la matière première à l'usine. Ces frais variables sont estimés à 0,50 \$/kg importé. Pour la gestion des relations avec le fournisseur chinois, les frais d'administration augmenteront de 60 000 \$. De plus, un préposé à la qualité devra être engagé au salaire annuel de 52 000 \$. Déterminez le seuil d'indifférence quant au choix du fournisseur et faites une recommandation au directeur de Vélo Devini (prenez soin de justifier votre réponse).

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