



Exercice et solution 10C.2

Effet d'un accroissement de stock sur le résultat d'exploitation

Le résultat de neuf mois d'exploitation indique que l'entreprise VWX se dirige vers un résultat d'exploitation négatif à la fin de l'exercice. Dans le but d'améliorer le résultat d'exploitation de fin d'exercice, la directrice générale décide de doubler la production initialement prévue pour le dernier trimestre. L'entreprise a recours à la méthode du coût complet pour établir le résultat d'exploitation.

Voici l'état des résultats après neuf mois d'exploitation et les prévisions de l'exercice :

	Résultats 9 mois	Prévisions de l'exercice
Ventes	11 520 000 \$	15 360 000 \$
Coût des produits vendus		
Stock du début	500 000 \$	500 000 \$
Matières premières	1 958 400	2 611 200
Main-d'œuvre directe	1 305 600	1 740 800
Frais généraux de fabrication	4 896 000	6 528 000
Moins: Stock de clôture	<u>(500 000)</u>	<u>(500 000)</u>
	8 160 000 \$	10 880 000 \$
 Résultat brut	 3 360 000 \$	 4 480 000 \$
 Frais de vente et d'administration	 3 378 240	 4 504 320
 Résultat d'exploitation	 <u>(18 240 \$)</u>	 <u>(24 320 \$)</u>

Le plan de production pour le dernier trimestre, qui a servi à établir les prévisions précédentes, est le suivant:

	À ce jour	Dernier trimestre	Total
Plan initial (en unités)	163 200	54 400	217 600
Plan révisé (en unités)	163 200	108 800	272 000

Le coût des matières premières et celui de la main-d'œuvre directe sont variables. Les frais généraux de fabrication fixes annuels sont de 5 440 000 \$.

Exercice et solution 10C.2 (suite)

Travail pratique :

- Quel résultat d'exploitation prévoit-on si la directrice générale met en œuvre son projet de doubler la production prévue initialement pour le dernier trimestre?
- Commentez brièvement les effets attendus du projet de la directrice générale.
- Commentez les résultats tels qu'ils apparaîtraient si on les présentait selon la méthode des coûts variables.

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

Solution :

- Le tableau qui suit présente les prévisions pour l'exercice selon le plan révisé.

	Résultats 9 mois	Prévisions 12 mois
Pour une production en unité de	163 200 unités	272 000 unités
Ventes	11 520 000 \$	15 360 000 \$
Coût des produits vendus		
Stock du début	500 000 \$	500 000 \$
Matières premières	1 958 400	3 264 000
Main-d'œuvre directe	1 305 600	2 176 000
Frais généraux de fabrication	<u>4 896 000</u>	<u>6 800 000</u>
	8 660 000 \$	12 740 000 \$
(Stock de la fin)	(500 000 \$)	(2 898 000 \$)
	8 160 000 \$	9 842 000 \$
Résultat brut	3 360 000 \$	5 518 000 \$
Frais de vente et d'administration	3 378 240	4 504 320
Résultat d'exploitation	<u>(18 240 \$)</u>	<u>1 013 680 \$</u>

Exercice et solution 10C.2 (suite)

b) Par ce projet, on cherche à reporter, par le biais des stocks, une portion importante des coûts fixes de fabrication engagés durant l'exercice actuel à l'exercice suivant, ce qui aurait pour effet d'augmenter le résultat d'exploitation actuel de l'exercice en cours. C'est, dans les circonstances, une manœuvre habile pour montrer un meilleur résultat à court terme (1 an). Mais, on risque également de s'exposer à devoir assumer un plus fort montant de frais généraux fixes lors de l'exercice suivant et ainsi de connaître un résultat désastreux.

c) Le tableau qui suit présente les résultats selon la méthode des coûts variables.

	Résultats 9 mois	Prévisions 12 mois	Prévisions 12 mois
Pour une production en unités de	163 200 unités	272 000 unités	217 600 unités
Ventes	11 520 000 \$	15 360 000 \$	15 360 000 \$
Coût des produits vendus			
Stock du début	250 000 \$	250 000 \$	250 000 \$
Matières premières	1 958 400	3 264 000	2 611 200
Main-d'œuvre directe	1 305 600	2 176 000	1 740 800
Frais généraux de fabrication	<u>816 000</u>	<u>1 360 000</u>	<u>1 088 000</u>
	4 330 000 \$	7 050 000 \$	5 690 000 \$
(Stock de la fin)	(250 000 \$)	(1 610 000 \$)	(250 000 \$)
	4 080 000 \$	5 440 000 \$	5 440 000 \$
Marge sur coûts variables	7 440 000 \$	9 920 000 \$	9 920 000 \$
Coûts fixes			
Fabrication	4 080 000 \$	5 440 000 \$	5 440 000 \$
Vente et administration	<u>3 378 240</u>	<u>4 504 320</u>	<u>4 504 320</u>
	7 458 240 \$	9 944 320 \$	9 944 320 \$
Résultat d'exploitation	<u>(18 240 \$)</u>	<u>(24 320 \$)</u>	<u>(24 320 \$)</u>

Le résultat d'exploitation est le même, que l'entreprise produise 272 000 unités ou 217 600 unités dans l'année. Cela s'explique par le fait que les stocks sont calculés à leurs coûts variables et que tous les coûts engagés dans l'année sont considérés comme des charges de l'exercice.

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