LA SOCIETE ALUMETAL

Vous êtes appelé en consultation dans l'entreprise ALUMÉTAL pour étudier la rentabilité des diverses fabrications afin de déterminer si les CHOIX actuels doivent être conservés ou modifiés.

L'entreprise fabrique 3 produits désignés par les références PZ 21, PX 22 et PY 17. Jusqu'à présent les responsables ont cherché à produire le maximum possible du produit PZ 21 qu'ils considèrent comme le plus rentable et pour lequel la demande est limitée à 1 100 unités par an, compte tenu de ses emplois industriels restreints et d'une forte concurrence.

Il vous est demandé :

1) De porter un jugement sur les modes de calcul de la rentabilité et des résultats des divers produits, les calculs établis par les services de contrôle de gestion étant fournis en annexe I.

2) De présenter éventuellement une autre analyse des résultats comparés des trois fabrications.

3) De dire si les priorités actuelles en matière de production doivent être maintenues ou modifiées, compte tenu de l'objectif d'ALUMÉTAL qui est de dégager le taux de rentabilité le plus élevé possible.

4) D'analyser au regard du couple rentabilité-risque le nouveau programme de production. A ce titre vous pourrez :

- Calculer le nouveau résultat et le nouveau taux de rentabilité résultant du programme proposé, compte tenu de tous les capitaux investis.

- Comparer la sécurité du nouveau programme par rapport à l'ancien au regard du seuil de rentabilité, de la marge de sécurité et de l'indice de sécurité.

ANNEXE 1

INFORMATIONS SUR LES CONDITIONS DE PRODUCTION

Les trois produits utilisent des installations communes dans lesquelles les capitaux investis en immobilisations se montent à 1700 000 €.

Ces installations peuvent fonctionner pendant approximativement 12 000 heures par an en termes de capacité de production car il y a trois installations en parallèle, chacune pouvant travailler annuellement pendant 4 000 heures en 2 équipes.

Pour fabriquer une unité de chaque produit il faut respectivement :

— 5 heures pour le produit PZ 21,
— 3 heures pour PX 22,
— 4 heures pour PY 17.

Les temps d'adaptation des machines pour passer d'un produit à l'autre sont réalisés par des équipes spéciales, en dehors des heures normales de travail, et sont sans influence sur les temps disponibles pour la fabrication.

Pour produire chaque bien il est nécessaire de conserver en permanence des stocks de matière première correspondant à 15 jours de ventes.

En outre les caractéristiques du réseau de vente et de la clientèle imposent des stocks de produits finis dont la valeur représente 30 jours de production au coût de production.

Les contraintes commerciales conduisent à acheter aux fournisseurs les matières au comptant tandis que les ventes sont réalisées avec un crédit client de 50 jours pour le produit PZ 21, de 60 jours fin de mois pour PX 22 et de 90 jours pour PY 17.

On ne peut vendre plus de 1 100 unités de PZ 21 tandis qu'il est possible de commercialiser jusqu'à 3 000 unités de chacun des deux autres produits.

L'entreprise produit actuellement en utilisant la totalité de la capacité de production disponible de ses installations.

ANNEXE 2.

DONNEES DE LA COMPTABILITE ANALYTIQUE

	PZ 21	**PX 22**	**PY 17**
Prix de vente	290,90	270,00	240,00
Quantité vendue	1 100	950	900
Chiffre d'affaires	320 000	256 500	216 000
Coût matières	85 000	95 000	112 000
Autres coûts variables	23 000	13 000	7 000
Coûts fixes spécifiques	41 000	46 200	15 000'
Coûts fixes généraux	32 000	25 £50	21 600
Amortissements	20 000	20 000	20 000
Résultat d'exploitation	119 000	56 650	40 400
IS	46 410	22 093	15 756
Résultat net	72 590	34 557	24 644
Rentabilité	12.81 %	6,09 %	4,50 %

Rentabilité moyenne : 131 791 / 1 700 000 = 7,75%

ANNEXE 3

INFORMATIONS SUR LES CALCULS DE COUTS

LES coûts matières et les autres coûts variables sont proportionnels.

Toute la production est vendue. L'entreprise ne réalise aucune vente directe à la clientèle finale et ne supporte aucun coût de distribution de ses produits. L'ensemble des charges constituent donc à la fois le coût de production et le coût de revient des produits.

Les coûts fixes généraux sont répartis au prorata des ventes des trois produits.

Les amortissements sont également répartis par tiers entre les trois produits car ils utilisent des installations communes.

La rentabilité est calculée par rapport aux capitaux investis de 1 700 000 €, répartis par tiers sur les trois produits.

L'entreprise supporte la TVA au taux de 19,6% sur ses achats de matières et sur ses ventes. La TVA est payable le 25 de chaque mois.