



Homard inc.

Ronde finale Cas de comptabilité

Place à la jeunesse 2017

Rédigé par André Caissie et Joel Emond

Survол de l'entreprise et votre mandat :

Homard inc. est une compagnie qui se spécialise dans le décorticage, l'emboîtement et la vente des fruits de mer. Avec 4 usines situées sur la côte sud du Nouveau-Brunswick, Homard inc. offre un large éventail de produits, tel que : le homard, le crabe, les crevettes, les huitres et des palourdes. Tous les fruits de mer sont achetés de pêcheurs locaux au Nouveau-Brunswick, et sont ensuite mis en boîte de conserve et congelés afin d'être exportés à l'échelle mondiale. Leurs plus grands marchés d'exportations sont l'ouest du Canada, la Chine et le sud des États-Unis. En 2017, l'entreprise compte plus de 250 employés durant la saison de pêche, soit de mai à août, et seulement que 100 employés durant la saison d'hiver (août à avril), où les usines sont moins occupées.

Lors de la création de Homard inc. en février 1956, le fondateur et Président-directeur général (PDG), M. Gilles Cormier a choisi la date de naissance de ses deux fils jumeaux, Marc et Antoine, le 30 septembre comme fin d'année de l'entreprise. Depuis la création de l'entreprise, la mission de la famille Cormier est d'aider la communauté du Nouveau-Brunswick et de la soutenir en créant plus d'emplois dans la région. Pour ce faire, Homard inc. achète seulement des fruits de mer de distributeurs (pêcheurs) de la région afin d'assurer la prospérité économique de la région et l'authenticité de leurs produits. M. Cormier attribue le succès de son entreprise au goût des fruits de mer du Nouveau-Brunswick. M. Cormier dit : « Y'a pas meilleur que les fruits d'mer du Nouveau-Brunswick! »

M. Gilles Cormier a une très bonne maîtrise des aspects financiers et comptables. Ceci lui a permis de réussir dans l'industrie de la vente fruits de mer, et lui a permis d'exporter ces produits partout dans le monde. Après plus de 60 années à la tête de l'entreprise, M. Cormier décide de prendre sa retraite en 2016, et accorde le contrôle de l'entreprise à ces deux fils, Marc et Antoine. Les frères jumeaux connaissent bien les opérations de Homard inc., mais malheureusement, ils n'ont pas de connaissances en comptabilité comme leur père. Les frères Cormiers visent les étoiles pour le futur de l'entreprise familiale. Ils cherchent l'expansion de leurs opérations afin d'accroître leur part de marché et leur chiffre d'affaires.

Vous avez été embauchés par les frères Cormiers à titre de conseillers financiers principaux de Homard inc. Votre mandat comme conseillers financiers et comptable professionnels agréés (CPA) est de démontrer votre expertise comptable et en stratégie d'affaires afin d'aider les frères Cormier. De plus, il est votre devoir de prendre des bonnes décisions d'affaires et comprendre les écritures/processus comptables, sans oublier leurs effets sur les états financiers. Ils tiennent à comprendre les avantages et inconvénients des décisions ainsi que

les résultats financiers quantitatifs. Les frères Cormier vous ont rencontré à la fin de l'exercice terminant le 30 septembre afin de vous poser des questions.

On vous invite à la prochaine réunion des dirigeants de l'entreprise, le 18 novembre 2017, afin de présenter vos recommandations à leurs questions devant la haute direction de l'entreprise.

Travail à faire :

1. Crée une présentation qui sera présentée aux frères Cormier durant la prochaine réunion des dirigeants de l'entreprise. Votre présentation devrait répondre aux 4 questions ci-dessous. N'oublier pas d'expliquer votre raisonnement à chaque question afin que les frères puissent bien comprendre les concepts de comptabilité et de stratégie d'affaires et leurs effets sur l'entreprise.

Question 1 : Écritures comptables.

Cinq transactions comptables n'ont pas encore été inscrites et les frères Cormier vous demande de l'aider à les comptabiliser:

1. Homard inc. a acheté de nouveaux équipements à la fine pointe de la technologie. Ces équipements sont les suivants :
 - 5 réfrigérateurs ont été achetés le 1^{er} janvier 2017 pour une valeur de 40,000 \$ chacun et dont la durée de vie utile est de 15 ans avec une valeur résiduelle de 4,800\$.
 - a. Elle voudrait aussi connaître l'écriture comptable pour l'amortissement considérant que l'entreprise a toujours utilisé la méthode linéaire au 30 septembre 2017.
2. Le 1^{er} août 2017, une dette de 100,000 \$ a été contractée. Pour la période du 1^{er} août 2017 au 30 septembre 2017, les paiements annuels ont été de 13,200\$ par mois dont 30 % du montant s'agit d'intérêt.
 - a. Quelle est l'écriture pour comptabiliser l'obtention du prêt au 1^{er} août 2017?
 - b. Quelles sont les écritures pour comptabiliser le paiement des intérêts et du remboursement du capital pour la période du 1^{er} août au 30 septembre?
 - i. **Notez :** la présentation d'une écriture pour la totalité de l'année est suffisante

3. Antoine Cormier vous a fait parvenir une facture pour la réparation de sa voiture personnelle. Cette réparation s'est élevée à 5,000 \$ et a été payée personnellement par Antoine. Cette facture est datée du 17 septembre 2017.
 - a. Déterminez l'écriture de journal requise au 17 septembre 2017.
4. Homard inc. n'a pas encore inscrit les ventes de boîtes de conserve de Homard inc. pour le mois de septembre 2017. Ils ont vendu 400,000 boîtes de conserve à leur détaillant à un prix de vente de 0,88\$ par boîte. Le coût de production pour Homard inc. est de 0,29\$ par boîte.
 - a. Quelle est l'écriture pour comptabiliser les ventes de boîtes de conserve de Homard inc. du mois de septembre, si nous sommes au 30 septembre 2017?
 - b. Quelle est l'écriture pour comptabiliser le coût des marchandises vendues de Homard inc. au 30 septembre 2017?
5. Le 1er janvier 2017, Homard inc. a payé pour une assurance pour l'année 2017 avec de l'argent comptant. La facture s'élevait à \$30,000 pour l'année.
 - a. Quelle est l'écriture pour comptabiliser l'assurance?
 - b. Quelle devrait être la charge **totale** d'assurance pour l'exercice comptable se terminant le 30 septembre 2017?

Note : Les états financiers à l'annexe 1 ne représentent pas les écritures ci-dessus, car ils n'ont pas encore été comptabilisés. Aucun besoin d'ajuster les soldes de comptes à l'état de la situation financière et l'état des résultats à l'annexe 1. Les logiciels comptables de Homard inc. vont ajuster les soldes automatiquement après votre présentation. Vous avez seulement à présenter les écritures comptables demandées.

Question #2 : Discussion avec les frères Cormier.

Le départ à la retraite de M. Cormier à laisser ses fils avec beaucoup d'apprentissages à faire au niveau des opérations financières de l'entreprise. Durant votre rencontre avec les frères Cormier, ils vous posent plusieurs questions à propos des opérations de l'entreprise.

Ratio d'endettement

Depuis les 5 dernières années, Homard inc. à subir une grande croissance au niveau de ses ventes, et évidemment, ses besoins de productions ont augmenté. Pour répondre aux besoins de l'entreprise, M. Cormier a fait l'acquisition de plusieurs actifs, tels que de l'équipement, des camions et des machines. M. Cormier a fait appel à des créanciers afin de financer ses achats par l'entremise d'emprunts à long terme. Les frères Cormier vous avisent que leurs créanciers exigent à tout moment un ratio d'endettement de 50 % au maximum. Malheureusement, ils ignorent ce qui est un ratio d'endettement ni pour quoi les créanciers exigent un certain ratio. De plus, ils sont curieux de savoir quel est leur ratio d'endettement au 30 septembre 2017.

- Veuillez expliquer aux frères Cormier ce concept de ratio d'endettement, et leur expliquer pourquoi leur créancier leur exige un certain ratio de 50% ?
- Veuillez calculer le ratio d'endettement au 30 septembre 2017.
(Indice : voir Annexe #1)

Note : Formule pour calculer le ratio d'endettement.

$$\text{Ratio d'endettement} = \frac{\text{Total du passif}}{\text{Total de l'actif}} \times 100$$

Gestion des stocks

Lorsque le père à confier le contrôle de l'entreprise à ses fils, Gilles Cormier a dit à ses fils que la bonne gestion des stocks de produits prêts à la vente est très importante afin d'assurer que la compagnie demeure rentable. Chaque mois, durant ses 60 années à la tête de Homard inc., M. Cormier faisait une analyse très détaillée du marché des fruits de mer en conserve afin de faire une prévision de ses ventes futures, ceci lui à aider à produire un niveau optimal de fruits de mer en conserve, afin d'avoir un inventaire de stocks prêt à la vente très efficace. Les frères Cormier, qui n'écoute pas très souvent les conseils de leur père, croient qu'en raison que leur produit en boîtes de conserve est non périssable s'ils sont réfrigérés et ils veulent toujours avoir un montant suffisant de stock pour répondre à la demande des leurs clients, qu'il est beaucoup plus avantageux

d'avoir un stock de produits prêt à la vente le plus élevée que possible dans leurs entrepôts.

- Partagez-vous l'opinion des frères Cormier?
- Discuter les avantages de la gestion de stock. Expliquer aux frères Cormier les avantages et désavantages d'avoir un niveau de produits prêt à la vente (stocks) très élevée.

Comptes de banque

Avant que Homard inc. vous ait embauché, la compagnie se fiait à un analyste financier. Les frères Cormier vous révèlent qu'il ne partageait pas tous les détails sur les aspects financiers de l'entreprise. Les frères n'étaient jamais préoccupés par l'aspect financier de l'entreprise, alors ils faisaient confiance à l'analyste financier. Ils ne sont surtout pas intéressés par l'aspect fiscal (d'impôts) de l'entreprise.

Ils vous ont donné une pile de papier qui semble être des états de compte d'un compte bancaire à une banque aux îles Caïmans. L'analyste financier utilisait ce compte bancaire pour cacher certains profits pour qu'ils soient à l'abri de l'impôt canadien. Il se vantait à ses collègues du département des finances qu'il avait trouvé une façon de réduire le fardeau fiscal de l'entreprise de 25 % à 5 %. Il disait : « le gouvernement canadien ne pourra jamais trouver les sommes de fonds qui se rendent directement dans ce compte! »

- Comme CPA, que pensez-vous des transactions de l'analyste financier? Est-ce qu'il y aurait des conséquences potentielles sur la compagnie ou autre individus? Avez-vous des responsabilités professionnelles lorsque vous faites face à une telle situation ?

Question #3 : Machine de mise en conserve

Durant les 5 dernières années, la demande pour des fruits de mer boîtes de conserve est en grande croissance. Les frères Cormier attribuent cet essor de ventes à l'accroissement de l'intérêt dans les fruits de mer canadiens dans les marchés asiatiques. Les frères Cormier prévoient des ventes totales de 8,000,000\$ de septembre 2017 à septembre 2018, mais il s'agit d'une prévision très optimiste. Les frères Cormier ont de la difficulté à répondre à la demande du marché, car leur production de boîtes en conserves est limitée par leur machine de mise en conserve et les frères Cormier ne pensent pas être capable de produire assez de boîtes de conserve pour répondre à la demande de 2018. La machine d'Homard inc. à une capacité de produire assez de stock pour accommoder 7,300,000\$ de ventes. Afin de pouvoir répondre à cette demande croissante pour leurs produits, ils font face à 2 options afin d'améliorer leur capacité de mise en conserve de fruits de mer, soit apporter des améliorations à leur machine de mise en conserve existante, ou acheter une nouvelle machine. Ils vous fournissent les détails de productivité de la machine existante, les avantages des travaux d'améliorations, et les détails de production de la nouvelle machine. Homard inc. cherche à rendre leurs opérations plus efficaces et économiques au niveau des coûts. On vous demande votre opinion au sujet de quelle option choisir.

Option #1 : Améliorations de la machine de mise en conserve d'Homard inc.

Afin d'améliorer le processus d'emboitage des produits de Homard inc., les frères Cormier considèrent apporter des améliorations majeures à la machine existante afin d'améliorer sa capacité de production, et la rendre plus économique au niveau des coûts. Les améliorations porteraient un coût de 500,000\$ et seront accomplies par une entreprise de la région que Homard inc. fait affaires régulièrement. Afin de financer les améliorations de la machine, Homard inc. contractera une dette de 500,000\$. Les améliorations augmenteront la capacité de ventes de l'entreprise de 1,000,000\$. De plus, les améliorations à la machine de mise en conserve vont permettre une diminution des coûts d'opération de la machine à 17,50\$ par 1000\$ de ventes. Les coûts d'opération s'agissent de la main-d'œuvre pour opérée la machine, et l'électricité.

Option #2 : Acheter le Canne-O-Matic 5000

Les frères Cormier sont aussi très intéressés par la nouvelle machine à la fine pointe de la technologie nommée le Canne-O-Matic 5000 de Machino ltée, une compagnie de Chinoise. Cette machine pourrait grandement améliorer leur processus de mise en conserve. Le prix de la machine serait de 2,000,000\$. De plus, si Homard inc. achète la nouvelle machine, le vendeur

de la nouvelle machine, Machino ltée, achètera l'ancienne machine d'Homard inc. à sa valeur comptable de 750,000\$. (Le prix de 2,000,000\$ n'inclut pas la contrepartie pour l'ancienne machine). Si Homard inc. choisi cette option, l'entreprise contractera une dette pour la différence entre prix d'achat et la contrepartie pour l'ancienne machine. Le Canne-O-Matic 5000 augmenterait la capacité de ventes de l'entreprise de 5,000,000\$. De plus, le Canne-O-Matic 5000 ne requiert aucune main-d'œuvre grâce à l'automatisation des tâches, donc le coût d'opération de la machine est seulement l'électricité, soit 8,50\$ par 1000\$ de ventes.

- a. Les frères Cormier font face à une très grande décision. Soit de faire des améliorations majeures à leur machine existante, ou d'entreprendre un grand investissement pour acheter une nouvelle machine. Les frères Cormier demandent votre opinion sur les options qui leur sont présentées. Veuillez présenter une analyse des coûts de chaque option, ainsi que les arguments qui supportent votre opinion en prenant en compte les avantages/inconvénients de chaque option.
- b. Calculer le nouveau ratio d'endettement si les frères Cormier choisissent l'option #1. Calculer le ratio d'endettement s'ils choisissent l'option #2. Garder en tête que les créanciers de Homard inc. exigent que le ratio d'endettement soit inférieur à 50%. Si ton ratio d'endettement est supérieur à 50%, est-ce qu'il y a des étapes que Homard inc. peut entreprendre pour acquérir du financement pour améliorer/acheter la machine.

Question #4 : Plans d'expansion par acquisition.

En dernier lieu, les frères Cormier partagent leurs plans à long terme pour la croissance de leur entreprise. Homard inc. cherche à croître, mais a de la difficulté le faire de façon organique. Les frères Cormier considèrent donc l'acquisition d'une entreprise qui aiderait à la fois, à obtenir une plus grande part de marché de fruits de mer en conserve, mais aussi de réduire leurs coûts d'opérations et de production. Ils ont réussi à trouver la possibilité d'achat de 2 entreprises, soit l'achat d'une entreprise concurrente Transforme inc. ou l'achat de l'un de leurs fournisseurs principal, Pêche Bouchard Ltée. (Les deux entreprises sont présentées à l'annexe 2).

- a. Les frères Cormier vous demandent d'analyser l'état des résultats de chacune des entreprises situées à l'annexe 2, et d'offrir une recommandation sur laquelle des deux entreprises Homard inc. devraient acheter. Ils cherchent obtenir des synergies financières et stratégiques dans le choix de l'entreprise à acquérir. N'oubliez pas de présenter vos arguments pour et contre l'acquisition de chacune des entreprises.

ANNEXES

Annexe 1 : État de la situation financière et l'État des Résultats d'Homard inc.
N'oubliez pas que les écritures comptables à la question #1 n'ont pas encore été inscrites.

Homard Inc.
État de la situation financière
au 30 septembre 2017
(en dollars canadiens)

Actif	
Trésorerie	260 000 \$
Comptes clients	315 000 \$
Véhicules	86 000 \$
Machines	1 546 000 \$
Placements	200 000 \$
Stocks	546 000 \$
Immobilisations	2 000 000 \$
Total de l'actif	4 953 000 \$
Passif	
Fournisseurs	540 000 \$
Charges à payer	89 000 \$
Effets à payer	15 000 \$
Dettes bancaires	370 000 \$
Emprunt hypothécaire	1 000 000 \$
Total du passif	2 014 000 \$
Capitaux propres	
Capital social	2 000 000 \$
Résultats non distribués	939 000 \$
Total des capitaux propres	2 939 000 \$
Total du passif et des capitaux propres	4 953 000 \$

Homard Inc.
État des résultats
Pour les périodes terminées le 30 septembre
(en dollars canadiens)

	2017	2016	2015	2014	2013
<u>Revenues</u>					
Ventes de boîtes en conserves par région:					
Ouest Canadien	1 458 000 \$	1 836 000 \$	2 146 650 \$	2 295 110 \$	2 364 600 \$
Asie	3 645 000 \$	3 060 000 \$	2 797 150 \$	2 543 230 \$	2 139 400 \$
États-Unis	2 187 000 \$	1 904 000 \$	1 561 200 \$	1 364 660 \$	1 126 000 \$
Ventes totales	7 290 000 \$	6 800 000 \$	6 505 000 \$	6 203 000 \$	5 630 000 \$
<u>Dépenses</u>					
Salaires	3 625 000 \$	3 500 000 \$	3 410 000 \$	3 300 000 \$	3 110 000 \$
Matières premières	2 100 000 \$	1 938 300 \$	1 789 051 \$	1 651 294 \$	1 524 144 \$
Loyer	300 000 \$	300 000 \$	300 000 \$	300 000 \$	300 000 \$
Amortissement	250 000 \$	245 000 \$	237 500 \$	230 000 \$	225 000 \$
Frais de ventes	20 000 \$	18 000 \$	20 000 \$	15 000 \$	12 000 \$
Frais d'administrations	28 000 \$	23 000 \$	25 000 \$	22 000 \$	21 000 \$
Électricité	140 000 \$	68 000 \$	65 000 \$	62 500 \$	61 000 \$
Entreposage	250 000 \$	100 000 \$	85 000 \$	60 000 \$	70 000 \$
Total des dépenses	6 713 000 \$	6 192 300 \$	5 931 551 \$	5 640 794 \$	5 323 144 \$
Bénéfice net (ou perte)	577 000 \$	607 700 \$	573 449 \$	562 206 \$	306 856 \$

Note 1 : Les frais d'entreposage et la charge d'électricité ont augmenté considérablement en 2017 en raison du haut niveau de produits prêt à la vente en stock durant l'année par les frères Cormier.

Annexe 2 : États des résultats de Pêche Bouchard ltée et de Transforme inc.

Pêche Bouchard Ltée. État des résultats (non audité) Pour les périodes terminées le 30 septembre (en dollars canadiens)				
	2017	2016	2015	2014
Revenus de pêche	1 480 000 \$	1 470 000 \$	1 460 000 \$	1 450 000 \$
Dépenses				
Salaire de M. Bouchard (propriétaire)	310 000 \$	290 000 \$	275 000 \$	250 000 \$
Salaires des employés	888 000 \$	882 000 \$	876 000 \$	870 000 \$
Amortissement d'équipement de pêche	9 000 \$	11 000 \$	13 000 \$	15 000 \$
Achats de fournitures	60 000 \$	55 000 \$	50 000 \$	45 000 \$
Entretien et réparations	35 000 \$	28 500 \$	127 000 \$	25 000 \$
Frais professionnels	350 \$	300 \$	10 250 \$	200 \$
Frais administratifs	45 000 \$	54 000 \$	51 000 \$	48 000 \$
Total des dépenses	1 347 350 \$	1 320 800 \$	1 402 250 \$	1 253 200 \$
Bénéfice net (perte nette)	132 650 \$	149 200 \$	57 750 \$	196 800 \$

Note 1 : Monsieur Bouchard, le propriétaire de Pêche Bouchard ltée, a un train de vie particulièrement élevé. Il aime bien le luxe. C'est d'ailleurs la raison pour laquelle il se paie un salaire si élevé. Pour faire le même travail qu'il fait présentement, Homard inc. paierait un salaire de 70 000\$ à un employé.

Note 2 : Pêche Bouchard ltée est le fournisseur principal de Homard inc. Homard inc. a fait affaires avec Pêche Bouchard ltée pendant plusieurs années. Les frères Cormier connaissent très bien le cours des opérations de Pêche Bouchard ltée.

Note 3 : Chaque année, les employées des deux entreprises s'unit toutes ensemble pour faire travailler sur un projet de bénévolat communautaire qui bénéficie la communauté au Nouveau-Brunswick. En 2016, tous les employés de Homard inc. et Pêche Bouchard ltée se sont réunis pour faire un nettoyage complet de la plage Aboiteau.

Note 4 : Les frères Cormier estiment que l'acquisition de Pêche Bouchard ltée va diminuer leurs coûts de matières premières de plus de 19%. Ceci va réduire leurs coûts de production et leur permettre de répondre à la demande croissante pour les fruits de mer en conserve de façon plus rentable.

Note 5 : L'état des résultats n'a pas été vérifié par un expert-comptable indépendant. Monsieur Bouchard n'est pas comptable, mais vous demande de faire confiance à la présentation de ses chiffres.

Transforme Inc.
État des résultats (audité)
Pour les périodes terminées le 30 septembre
(en dollars canadiens)

	2017	2016	2015	2014
Revenue sur ventes	1 875 000 \$	1 900 000 \$	1 950 000 \$	2 000 000 \$
Dépenses				
Salaires des employés	350 000 \$	400 000 \$	500 000 \$	600 000 \$
Amortissement de machinerie	59 000 \$	51 000 \$	43 000 \$	35 000 \$
Achats de fournitures	80 000 \$	70 000 \$	60 000 \$	50 000 \$
Entretien et réparations	150 000 \$	128 500 \$	137 000 \$	125 000 \$
Frais professionnels	200 000 \$	600 \$	101 250 \$	1 200 \$
Frais administratifs	15 000 \$	24 000 \$	31 000 \$	38 000 \$
Autres frais	1 500 000 \$	- \$	2 000 000 \$	- \$
Total des dépenses	2 354 000 \$	674 100 \$	2 872 250 \$	849 200 \$
Bénéfice net (- perte nette)	-479 000 \$	1 225 900 \$	-922 250.00 \$	1 150 800 \$

Note 1 : Cette compagnie est le concurrent principal de Homard inc. et se retrouve dans la région du Maine, aux États-Unis. Transforme inc., tout comme Homard inc., se spécialise dans la mise en conserve des fruits de mer et dessert les mêmes marchés que Homard inc.

Note 2 : La baisse des salaires des employés peut être expliquée par 2 raisons : l'achat de plusieurs machines automatisées permettant la transformation plus efficace avec moins de main d'œuvre et la diminution des volumes de ventes chaque année.

Note 3 : Les autres frais de 2015 et 2017 sont le résultat de 2 poursuites judiciaires : la première pour avoir pollué une rivière communautaire mettant grandement en danger l'écosystème communautaire de pêche et la deuxième pour une blessure à un employé en raison de la négligence de l'entreprise.

Note 4 : Transforme inc. se dit d'avoir survécu les poursuites judiciaires et a comme espère stabiliser leur bénéfice net des années qui viennent.

Note 5 : L'état des résultats a été vérifié par un expert-comptable indépendant. Dans son rapport d'auditeur, l'expert-comptable a émis d'une opinion sur les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle des résultats de l'entreprise.