

Exercice 1

L'analyse d'un projet d'investissement comporte :

- Des dépenses d'investissement de 1000 K€ engagées en totalité à la date « 0 » et amortissable en linéaire sur 5 ans.
- Une variation de BFR négligeable.
- Un chiffre d'affaires :
 - Année 1 : 500 K€
 - Année 2 : 1100 K€
 - Année 3 : 1210 K€
 - Année 4 : 1331 K€
 - Année 5 : 1464 K€
- Des charges variables de 60% du chiffre d'affaires.
- Des charges fixes évaluées à 200 K€ hors amortissement.
- Une valeur résiduelle égale à 12,24 K€ nette d'impôt.
- Un taux d'impôt de 30%.

Question : Déterminer les cash-flows

Exercice 2

Une entreprise fabrique un produit P. Elle contrôle ses coûts de production par la méthode des écarts.

Pour le mois de mars, les prévisions étaient les suivantes :

- Une production normale de 100 P ;
- Activité normale de 110 heures de main-d'œuvre directe dans l'atelier 1 et 230 heures dans l'atelier 2 ;
- Consommation de 320 kg de matières premières à 29€ le kg ;
- Rémunération de 36€ l'heure de main-d'œuvre dans l'atelier 1 et 40€ dans l'atelier 2 ;
- Les charges indirectes de 14 850€ (dont 4 950€ de charges fixes) dans l'atelier 1 ;
- Les charges indirectes de 15 180€ (dont 2 300€ de charges fixes) dans l'atelier 2

Pour le mois de mars, la production réelle est la suivante :

- Une production de 110 P ;
- Activité normale de 140 heures de main-d'œuvre directe dans l'atelier 1 et 280 heures dans l'atelier 2 ;
- Consommation de 360 kg de matières premières à 28,75€ le kg ;

- Rémunération de 35€ l'heure de main-d'œuvre dans l'atelier 1 et 40€ dans l'atelier 2 ;
- Les charges indirectes de 16 214€ dans l'atelier 1 ;
- Les charges indirectes de 16 694€ dans l'atelier 2.

Questions :

1. Calculer l'écart global pour la matière première, la MOD atelier 1 et la MOD atelier 2
2. Décomposer l'écart global en écart sur prix et sur quantité pour les matières premières, la MOD atelier 1 et la MOD atelier 2.