

| Comptes                     | Bilan   |        | Variations |       | Ajustements |       | Tableau des |         |
|-----------------------------|---------|--------|------------|-------|-------------|-------|-------------|---------|
|                             | Initial | Final  | +          | -     | D           | C     | Emplois     | Sources |
| <b>Actif</b>                |         |        |            |       |             |       |             |         |
| Disponibilité               | 15,00   | 3,00   |            | 12,00 |             |       |             | 12,00   |
| Créance clients             | 25,00   | 40,00  | 15,00      |       |             |       | 15,00       |         |
| - ducroire                  | -3,00   | -4,00  |            | 1,00  | 1,00        |       |             |         |
| Stock                       | 38,00   | 16,00  |            | 22,00 |             |       |             | 22,00   |
| Machines                    | 30,00   | 35,00  | 5,00       |       |             |       | 5,00        |         |
| - cum. machines             | -7,00   | -10,00 |            | 3,00  | 3,00        |       |             |         |
| Immobilisation industrielle | 40,00   | 44,00  | 4,00       |       | 2,00        |       | 6,00        |         |
|                             |         |        |            |       |             |       |             |         |
| <b>Totale</b>               | 138,00  | 124,00 |            |       |             |       |             |         |
| <b>Passif</b>               |         |        | -          | +     |             |       |             |         |
| Dettes fournisseurs         | 17,00   | 2,00   | 15,00      |       |             |       | 15,00       |         |
| Dividendes N-1              | 11,00   | 0,00   | 11,00      |       |             |       | 11,00       |         |
| Dividendes N                | 0,00    | 10,00  |            | 10,00 | 10,00       |       |             |         |
| Dettes hypothécaires        | 10,00   | 8,00   | 2,00       |       |             |       | 2,00        |         |
| Capital action              | 70,00   | 70,00  |            |       |             |       |             |         |
| Réserve                     | 30,00   | 34,00  |            | 4,00  | 4,00        |       |             |         |
| <b>Totale</b>               | 138,00  | 124,00 | 52,00      | 52,00 |             |       |             |         |
|                             |         |        |            |       |             |       |             |         |
| <u>Cash Flow</u>            |         |        |            |       |             |       |             | 20,00   |
|                             |         |        |            |       |             |       |             |         |
| Bénéfice                    |         |        |            |       |             | 14,00 |             |         |
| Am. machines                |         |        |            |       |             | 3,00  |             |         |
| Am. immob industrielles     |         |        |            |       |             | 2,00  |             |         |
| Augmentation ducroire       |         |        |            |       |             | 1,00  |             |         |
|                             |         |        |            |       |             |       |             |         |
| <b>Totale</b>               |         |        |            |       | 20,00       | 20,00 | 54,00       | 54,00   |

*Calcul*

|        |  | Immobilisation ind |       |
|--------|--|--------------------|-------|
|        |  | D                  | C     |
| SI     |  | 40,00              |       |
| Achat  |  | 6,00               | 2,00  |
|        |  |                    |       |
|        |  |                    | 44,00 |
| Totale |  | 46,00              | 46,00 |

Amortissement

Spb