

| Comptes                      | Bilan   |        | Variations |        | Ajustements |       | Tableau des |         |
|------------------------------|---------|--------|------------|--------|-------------|-------|-------------|---------|
|                              | Initial | Final  | +          | -      | D           | C     | Emplois     | Sources |
| <b>Actif</b>                 |         |        |            |        |             |       |             |         |
| Liquidités                   | 12,00   | 9,00   |            | 3,00   |             |       |             | 3,00    |
| Créance clients              | 80,00   | 88,00  | 8,00       |        |             |       | 8,00        |         |
| - ducroire                   | -6,00   | -8,00  |            | 2,00   | 2,00        |       |             |         |
| Stock marchandises           | 300,00  | 340,00 | 40,00      |        |             |       | 40,00       |         |
| Machines                     | 30,00   | 14,00  |            | 16,00  | 8,00        | 2,00  |             | 10,00   |
| Infrastructures              | 45,00   | 30,00  |            | 15,00  | 7,00        |       | 7,00        | 15,00   |
| Immeuble commercial          | 80,00   | 51,00  |            | 29,00  | 5,00        | 1,00  | 5,00        | 30,00   |
| - cumul.<br>Amortissement    | -15,00  | -19,00 |            | 4,00   | 4,00        |       |             |         |
| <b>Total</b>                 | 526,00  | 505,00 |            |        |             |       |             |         |
| <b>Passif</b>                |         |        | -          | +      |             |       |             |         |
| Dettes fournisseurs          | 71,00   | 50,00  | 21,00      |        |             |       | 21,00       |         |
| Dividendes N-1               | 30,00   | 0,00   | 30,00      |        |             |       | 30,00       |         |
| Dividendes N                 | 0,00    | 20,00  |            | 20,00  | 20,00       |       |             |         |
| Dettes hypothécaire          | 60,00   | 38,00  | 22,00      |        |             |       | 22,00       |         |
| Capital-actions              | 240,00  | 250,00 |            | 10,00  |             |       |             | 10,00   |
| Réserve                      | 125,00  | 147,00 |            | 22,00  | 22,00       |       |             |         |
| <b>Total</b>                 | 526,00  | 505,00 | 121,00     | 121,00 |             |       |             |         |
| Cash Flow                    |         |        |            |        |             |       |             | 65,00   |
| Bénéfice                     |         |        |            |        |             | 42,00 |             |         |
| Bénéfice cession s/ machines |         |        |            |        | 2,00        |       |             |         |
| Am. machines                 |         |        |            |        |             | 8,00  |             |         |
| Am. infrastructures          |         |        |            |        |             | 6,00  |             |         |
| Am. immeuble comm.           |         |        |            |        |             | 4,00  |             |         |
| Am. Provision                |         |        |            |        |             | 2,00  |             |         |
| Perte cession s/ infras.     |         |        |            |        |             | 1,00  |             |         |
| Perte cession s/ imm         |         |        |            |        |             | 4,00  |             |         |
| <b>Total</b>                 |         |        |            |        | 70,00       | 70,00 | 133,00      | 133,00  |

Calcul

### Machines

|               | D     | C     |               |
|---------------|-------|-------|---------------|
| Sàn           | 30,00 | 10,00 | Vente         |
| Achat         |       | 8,00  | Amortissement |
| Bén s/cession | 2,00  |       |               |
|               |       | 14,00 | Spb           |
| Totale        | 32,00 | 32,00 |               |

### Infrastructure

|        | D     | C     |                |
|--------|-------|-------|----------------|
| Sàn    | 45,00 | 8,00  | Vente          |
| Achat  |       | 6,00  | Amortissement  |
|        |       | 1,00  | Pert s/cession |
|        |       | 30,00 | Spb            |
| Totale | 45,00 | 45,00 |                |

### Immeuble comm

|        | D     | C     |                |
|--------|-------|-------|----------------|
| Sàn    | 80,00 | 30,00 | Vente          |
| Achat  | 5,00  |       | Amortissement  |
|        |       | 4,00  | Pert s/cession |
|        |       | 51,00 | Spb            |
| Totale | 85,00 | 85,00 |                |