

APPLICATION

La société Tabloflu a le bilan et le compte de résultat suivants (résumés, en k€)

Compte de résultat de l'exercice

I. Produits d'exploitation	
Ventes de marchandises	113
Production vendue	60
Reprise sur provisions	20
Total	193
II. Charges d'exploitation	
Achats de marchandises	57
Variation de stocks de marchandises	-8
Achats de matières et autres approvisionnements	35
Variation des stocks de matières	8
Autres charges externes	22
Impôts et taxe	6
Charges de personnel	-27
Dotations aux amortissements	25
III. Produits financiers	
Intérêts perçus	12
IV. Charges financières	
Intérêts versés	10
V. Produits exceptionnels	
Produits de cession d'éléments d'actif	18
VI. Charges exceptionnelles	
Valeur comptable des actifs cédés	14
I.S.	3
Participation des salariés	1
Total	193

Bilan au 31.12. (Résumé, en k€)

	31.12 (n-1)	31.12. (n)
ACTIF		
I. Actif immobilisé		
Immobilisations brutes	500	515
Amortissements	-300	-305
Immobilisations nettes	200	210
II. Actif circulant		
Stock de marchandises	90	82
Stock de matières	35	43
Stock de produits finis	10	10
Créances clients	120	140
Provisions sur créances	-30	-10
Disponibilité	70	90
Actif circulant net	295	355
TOTAL	495	565

	31.12 (n-1)	31.12 (n)
PASSIF		
I. Capitaux propres		
Capital	90	120
Réserves	20	32
Résultat net	25	23
II. Dettes		
Dettes financières	250	275
Dettes d'exploitation	110	100
Dettes sur immobilisations	0	15
Dettes diverses	360	390
TOTAL	495	565

Dans cette entreprise on a extrait de l'annexe les deux tableaux suivants

Tableau d'évolution des immobilisations

	(n-1)	Accroissements	Diminutions	n
Immobilisations brutes	500	49	34	515
Amortissements	300	25	20	305
Provisions	30	0	20	10

Tableau d'évolution des dettes financières

	(n-1)	Accroissements	Diminutions	n
Dettes financières	250	40	15	275

Il est précisé par ailleurs que le résultat net de (n-1) partiellement mis en réserve, était de 27 k€.

Il vous est demandé d'établir le *tableau des flux de l'entreprise de l'exercice*, en vue d'apprécier sa gestion financière.