

Achats	\$20,000.00
Frais généraux directs	10,000.00
Ventes	60,000.00
Inventaire (1ère année)	10,000.00

Après vous être conformés aux règles de la comptabilité que cette compagnie doit adopter vu les conditions dans lesquelles s'effectuent ses opérations, établir ses bénéfices commerciaux nets, en dresser le compte de pertes et profits et, après avoir porté à la réserve \$2,000.00, laissé au crédit du compte de pertes et profits \$3,000.00, et gardé \$10,000.00 en espèces comme fonds de roulement, distribuer aux actionnaires ce que vous croyez être la balance des profits sous forme de dividende.

4. — Le bilan d'une Corporation municipale, dressé comme ci-après par son secrétaire-trésorier, vous est soumis par son Conseil pour analyse :

SON BILAN LE 31 DECEMBRE, 1917.

Actif

Travaux publics	\$150,000.00	
Edifices publics	150,000.00	
Taxes arréragées	20,000.00	
Caisse : Argent en mains et en banque	5,000.00	\$325,000.00

Passif.

Dette Consolidée :	\$225,000.00	
Obligations à 40 ans		
Dette Flottante :		
Emprunt à demande	75,000.00	
Surplus	25,000.00	\$325,000.00

L'analyse que vous avez faite de ce bilan vous a fait constater que la dette consolidée a été contractée et dépensée pour les fins suivantes, et ce, en vertu de règlements régulièrement votés par les contribuables :

Travaux publics, coût	\$100,000.00	
Edifices publics, coût	75,000.00	
Bonus à une compagnie industrielle	50,000.00	\$225,000.00

et, qu'au contraire, la dette flottante a été irrégulièrement contractée pour les fins d'administration.