

**La capacité d'autofinancement (CAF) à partir du résultat**

- **Objectif(s) :**
  - Calculer la capacité d'autofinancement à partir du résultat - Méthode additive.
- **Pré-requis :**
  - Distinguer les charges calculées et les produits calculés.
- **Modalités :**
  - Présentation des principes,
  - Exemple corrigé.

**TABLE DES MATIERES**

<b>Chapitre 1. CALCUL DE LA CAF A PARTIR DU RESULTAT. ....</b>	<b>2</b>
<b>Chapitre 2. SYNTHESE. ....</b>	<b>2</b>
<b>APPLICATION.....</b>	<b>3</b>
<b>Enoncé et travail à faire.....</b>	<b>3</b>
<b>Document. ....</b>	<b>3</b>
<b>Annexes. ....</b>	<b>4</b>
Annexe 1. ....	4
Annexe 2. ....	5
Annexe 3. ....	6
Annexe 4. ....	6
<b>Correction. ....</b>	<b>6</b>
Travail 1. ....	6
Travail 2. ....	8
Travail 3. ....	9
Travail 4. ....	9

## Chapitre 1. CALCUL DE LA CAF A PARTIR DU RESULTAT.

Méthode ascendante, partant du résultat, elle n'utilise que les produits et les charges calculés.

Plus simple à mettre en œuvre que la méthode « *soustractive* » elle permet en outre d'effectuer un contrôle d'exactitude.

Elle est qualifiée de méthode dite « *additive* ».

NB : Les éléments utilisés dans une méthode ne le sont pas dans l'autre et vice versa.

Par conséquent, la nécessité de maîtriser les deux méthodes de calcul de la CAF semble évidente.

En pratique, les tableaux du dossier de gestion sont indispensables :

- balance des comptes après inventaires
- bilan et tableau de résultat de l'exercice,
- tableau des immobilisations,
- tableau des amortissements,
- tableau des dépréciations,
- tableau des provisions, ...

Capacité d'autofinancement à partir du résultat	Numéro des comptes	
	-	+
Résultat net de l'exercice (bénéfice ou perte)	120 (Bénéfice)	129 (Perte)
<b>Charges calculées :</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :		
- Charges d'exploitation		681
- Charges financières		686
- Charges exceptionnelles		687
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		675
<b>Produits calculés :</b>		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions :		
- Produits d'exploitation	781	
Reprises sur dépréciations et provisions :		
- Produits financiers	786	
- Produits exceptionnels	787	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice	777	
Produits des cessions d'éléments d'actif	775	
<b>TOTAL</b>		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		

## Chapitre 2. SYNTHÈSE.

<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>
+
<b>CHARGES CALCULEES</b>
-
<b>PRODUITS CALCULES</b>
=
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)</b>

## APPLICATION.

### Enoncé et travail à faire.

Vous disposez des document et annexes ci-dessous concernant l'exercice N de l'entreprise **LARI** :

- Document : Comptes de gestion - Produits et charges.
- Annexe 1 : Tableau de résultat (à compléter).
- Annexe 2 : Tableau des soldes intermédiaires de gestion (à compléter).
- Annexe 3 : Tableau de calcul de la CAF à partir de l'EBE (à compléter).
- Annexe 4 : Tableau de calcul de la CAF à partir du résultat (à compléter).

**TRAVAIL A FAIRE** : en utilisant le document et les annexes ci-dessus :

- 1°) Présenter le tableau de résultat de l'exercice N.
- 2°) Présenter le tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion de l'exercice N.
- 3°) Evaluer la Capacité d'autofinancement à partir de l'EBE.
- 4°) Evaluer la Capacité d'autofinancement à partir du résultat de l'exercice.

### Document.

Comptes	Comptes de gestion - PRODUITS	Soldes
786	Reprises sur dépréciations et provisions – Produits financiers	2 300,00
701	Ventes de produits finis	589 347,00
7091	R R R Accordés sur ventes de produits finis (solde débiteur)	- 17 900,00
72.	Production immobilisée	2 031,00
74.	Subventions d'exploitation	11 164,00
75.	Autres produits d'exploitation	3 359,00
762	Revenus des prêts	253,00
781	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions – Produits d'exploitation	4 803,00
775	Produits des cessions d'éléments d'actif	1 759,00
787	Reprises sur dépréciations et provisions – Produits exceptionnels	1 447,00
708	Produits des activités annexes	12 030,00
771	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	
7133	Variation de stocks d'en cours (solde créditeur)	200,00
7135	Variation de stocks de produits finis (solde débiteur)	+ 1 600,00 - 1 150,00
<b>TOTAL des PRODUITS</b>		<b>611 243,00</b>
Comptes	Comptes de gestion - CHARGES	Soldes
601	Achats de matières premières	303 392,00
6091	R R R Obtenus sur achats de matières premières (solde créditeur)	- 24 200,00
641	Charges de personnel	170 924,00
63.	Impôts, taxes	9 195,00
695	Impôts sur bénéfices	6 041,00
61/62	Autres charges externes	50 540,00
65.	Autres charges d'exploitation	26 580,00
661	Charges d'intérêts	9 440,00
675	Valeur comptable des éléments d'actif cédés	1 000,00
681	Dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation	24 218,00
686	Dotations aux provisions financières	5 130,00
671	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 803,00
687	Dotations aux provisions exceptionnelles	2 470,00
6031	Variations de stocks de matières premières (solde débiteur)	+ 1 150,00
<b>TOTAL des CHARGES</b>		<b>589 683,00</b>

## Annexe 1.

Charges (hors taxes)	Exercice N	Exercice N-1	Produits (hors taxes)	Exercice N	Exercice N-1
Charges d'exploitation :			Produits d'exploitation :		
Achats de marchandises (a) .....			Ventes de marchandises .....		
Variation de stock [marchandises] (b) .....			Production vendue [biens et services] (c) .....		
Achats d'approvisionnements (a) .....			Production stockée (d) .....		
Variation de stock [approvisionnements] (b) .....			Production immobilisée .....		
* Autres charges externes .....			Subventions d'exploitation .....		
Impôts, taxes et versements assimilés .....			Autres produits (2) .....		
Rémunérations du personnel .....					
Charges sociales .....					
Dotations aux amortissements .....					
Dotations aux dépréciations .....					
Dotations aux provisions .....					
Autres charges .....					
Charges financières .....			Produits financiers (2) .....		
<b>Total I</b> .....			<b>Total I</b> .....		
Charges exceptionnelles (II) .....			Dont à l'exportation .....		
Impôts sur les bénéfices (III) .....			Produits exceptionnels (2) (II) .....		
<b>Total des charges (I + II + III)</b> .....			<b>Total des produits (I + II)</b> .....		
Solde créditeur : bénéfice (1) .....			Solde débiteur : perte (3) .....		
<b>TOTAL GENERAL</b> .....			<b>TOTAL GENERAL</b> .....		
* Y compris : - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier					
(1) Compte tenu d'un résultat exceptionnel avant impôt de			(2) Dont reprises sur dépréciations, provisions (et amortis- sements) .....		
(a) Y compris droits de douane.			(3) Compte tenu d'un résultat exceptionnel avant impôts de		
(b) Stock initial moins stock final : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-).			(c) A inscrire, le cas échéant, sur des lignes distinctes.		
			(d) Stock final moins stock initial : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-).		

Annexe 2.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION					N	N-1
Produits (1)		Charges (2)		Solde Intermediaires de Gestion(1 - 2)		
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues		Marge commerciale		
Production vendue						
Production stockée		ou déstockage de production (a)				
Production immobilisée						
<b>Total</b>		<b>Total</b>		<b>Production de l'exercice</b>		
Production de l'exercice		Consommations de l'exercice en provenance de tiers				
Marge commerciale						
<b>Total</b>		<b>Total</b>		<b>Valeur ajoutée</b>		
Valeur ajoutée		Impôts, taxes et versements assimilés (b)				
Subventions d'exploitation		Charges de personnel				
<b>Total</b>		<b>Total</b>		<b>Excédent brut (ou insuffisance brute) d'exploitation</b>		
Excédent brut d'exploitation		ou Insuffisance brute d'exploitation				
Reprises sur charges calculées et transferts de charges non affectables		Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Autres produits		Autres charges				
<b>Total</b>		<b>Total</b>		<b>Résultat d'exploitation</b>		
Résultat d'exploitation (bénéfice)		ou Résultat d'exploitation (perte)				
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Produits financiers		Charges financières				
<b>Total</b>		<b>Total</b>		<b>Résultat courant avant impôts</b>		
Produits exceptionnels		Charges exceptionnelles		<b>Résultat exceptionnel</b>		
Résultat courant avant impôts (bénéfice)		ou Résultat courant avant impôts (perte)				
Résultat exceptionnel (bénéfice)		ou Résultat exceptionnel (perte)				
		Participation des salariés				
		Impôts sur les bénéfices				
<b>Total</b>		<b>Total</b>		<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) (c)</b>		
<b>Produits de cessions d'éléments d'actif</b>		<b>Valeur comptable des éléments cédés</b>		<b>Résultat sur cessions d'éléments d'actif immobilisés</b>		
(a) En déduction des produits dans le compte de résultat.						
(b) Pour le calcul de la valeur ajoutée, sont assimilés à des consommations externes, les impôts indirects à caractère spécifique inscrits au compte 635 - Impôts, taxes et versements assimilés et acquittés lors de la mise à la consommation des biens taxables.						
(c) Soit total général des produits - total général des charges.						

### Annexe 3.

Capacité d'autofinancement à partir de l'E.B.E.	-	+
E.B.E. ou I.B.E.		
<b>Produits encaissés :</b>		
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation encaissés		
Quote-part sur opérations en commun		
Transferts de charges financières		
Produits financiers encaissés		
Transferts de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels encaissés		
<b>Charges décaissées :</b>		
Autres charges d'exploitation décaissées		
Quote-part sur opérations en commun		
Charges financières décaissées		
Charges exceptionnelles décaissées		
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL</b>		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		

### Annexe 4.

Capacité d'autofinancement à partir du résultat	-	+
Résultat net de l'exercice (bénéfice ou perte)		
<b>Charges calculées :</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :		
- charges d'exploitation		
- charges financières		
- charges exceptionnelles		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
<b>Produits calculés :</b>		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation		
Reprises sur dépréciations et provisions financières		
Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice		
Produits de cessions d'éléments d'actif		
<b>TOTAL</b>		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		

### Correction.

#### Travail 1.

Charges (hors taxes)	Exercice N	Exercice N-1	Produits (hors taxes)	Exercice N	Exercice N-1
Charges d'exploitation :			Produits d'exploitation :		
Achats de marchandises (a) .....			Ventes de marchandises .....	583 477.00	
Variation de stock [marchandises] (b) .....			Production vendue [biens et services] (c) .....	450.00	
Achats d'approvisionnements (a) .....	279 192.00		Production stockée (d) .....	2 031.00	
Variation de stock [approvisionnements] (b) .....	1 150.00		Production immobilisée .....	11 164.00	
* Autres charges externes .....	50 540.00		Subventions d'exploitation .....	8 162.00	
Impôts, taxes et versements assimilés .....	9 195.00				
Rémunérations du personnel .....	170 924.00				
Charges sociales .....					
Dotations aux amortissements .....					
Dotations aux dépréciations .....	24 218.00				
Dotations aux provisions .....					
Autres charges .....	26 580.00				
Charges financières .....	14 570.00		Produits financiers (2) .....	2 553.00	
<b>Total I</b> .....	<b>576 369.00</b>		<b>Total I</b> .....	<b>607 837.00</b>	
Charges exceptionnelles (II) .....	<b>7 273.00</b>		Dont à l'exportation .....		
Impôts sur les bénéfices (III) .....	<b>6 041.00</b>		Produits exceptionnels (2) (II) .....	<b>3 406.00</b>	
<b>Total des charges (I + II + III)</b> .....	<b>589 683.00</b>		<b>Total des produits (I + II)</b> .....	<b>611 243.00</b>	
Solde créditeur : bénéfice (1) .....	<b>21 560.00</b>		Solde débiteur : perte (3) .....		
<b>TOTAL GENERAL</b> .....	<b>611 243.00</b>		<b>TOTAL GENERAL</b> .....	<b>611 243.00</b>	
* Y compris : - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier					
(1) Compte tenu d'un résultat exceptionnel avant impôt de			(2) Dont reprises sur dépréciations, provisions (et amortis- sements) .....	4 803.00	
(a) Y compris droits de douane.			(3) Compte tenu d'un résultat exceptionnel avant impôts de		
(b) Stock initial moins stock final : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-).			(c) A inscrire, le cas échéant, sur des lignes distinctes.		
			(d) Stock final moins stock initial : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-).		

Travail 2.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION					
Produits (1)		Charges (2)		Soldes Intermédiaires de Gestion(1 - 2)	
				N	N-1
Ventes de marchandises		Coût d'achat des marchandises vendues			
Production vendue	585 477.00	ou déstockage de production (a)			
Production stockée	450.00				
Production immobilisée	2 031.00	<b>Total</b>		585 958.00	
<b>Total</b>	585 958.00				
Production de l'exercice	585 958.00	Consommations de l'exercice en provenance de tiers	330 882.00		
Marge commerciale		<b>Total</b>	330 882.00	255 076.00	
Valeur ajoutée	255 076.00	Impôts, taxes et versements assimilés (b)	9 195.00		
Subventions d'exploitation	11 164.00	Charges de personnel	170 924.00		
<b>Total</b>	266 240.00	<b>Total</b>	180 119.00	86 121.00	
Excédent brut d'exploitation	86 121.00	ou Insuffisance brute d'exploitation			
Reprises sur charges calculées et transferts de charges non affectables	4 803.00	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	24 218.00		
Autres produits	3 359.00	Autres charges	26 580.00		
<b>Total</b>	94 283.00	<b>Total</b>	50 798.00	43 485.00	
Résultat d'exploitation (bénéfice)	43 485.00	ou Résultat d'exploitation (perte)			
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Produits financiers	2 553.00	Charges financières	14 570.00		
<b>Total</b>	46 038.00	<b>Total</b>	14 570.00	31 468.00	
Produits exceptionnels	3 406.00	Charges exceptionnelles	7 273.00		
Résultat courant avant impôts (bénéfice)	31 468.00	ou Résultat courant avant impôts (perte)			
Résultat exceptionnel (bénéfice)		ou Résultat exceptionnel (perte)			
		Participation des salariés	3 867.00		
		Impôts sur les bénéfices	6 041.00		
<b>Total</b>	31 468.00	<b>Total</b>	9 908.00	21 560.00	
Produits de cessions d'éléments d'actif	1 759.00	Valeur comptable des éléments cédés	1 000.00	759.00	

(a) En déduction des produits dans le compte de résultat.  
 (b) Pour le calcul de la valeur ajoutée, sont assimilés à des consommations extérieures, les impôts indirects à des consommations extérieures, les impôts indirects à caractère spécifique inscrits au compte 655 - Impôts, taxes et versements assimilés et acquittés lors de la mise à la consommation des biens taxables.  
 (c) Soit total général des produits - total général des charges.



### Travail 3.

Capacité d'autofinancement à partir de l'E.B.E.	-	+
E.B.E. ou I.B.E.		86 121
<b>Produits encaissés :</b>		
Transferts de charges d'exploitation		
Autres produits d'exploitation encaissés		3 359
Quote-part sur opérations en commun		
Transferts de charges financières		
Produits financiers encaissés		253
Transferts de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels encaissés		200
<b>Charges décaissées :</b>		
Autres charges d'exploitation décaissées	26 580	
Quote-part sur opérations en commun		
Charges financières décaissées	9 440	
Charges exceptionnelles décaissées	3 803	
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	6 041	
<b>TOTAL</b>	<b>45 864</b>	<b>89 933</b>
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>44 069</b>	

### Travail 4.

Capacité d'autofinancement à partir du résultat	-	+
Résultat net de l'exercice (bénéfice ou perte)		21 560
<b>Charges calculées :</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :		
- charges d'exploitation		24 218
- charges financières		5 130
- charges exceptionnelles		2 470
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		1 000
<b>Produits calculés :</b>		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation	4 803	
Reprises sur dépréciations et provisions financières	2 300	
Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles	1 447	
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice		
Produits de cessions d'éléments d'actif	1 759	
<b>TOTAL</b>	<b>10 309</b>	<b>54 378</b>
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>44 069</b>	