

## La capacité d'autofinancement (CAF) à partir de l'excédent brut d'exploitation (EBE)

- **Objectif(s) :**
  - Calculer la capacité d'autofinancement à partir de l'excédent brut d'exploitation - Méthode soustractive.
- **Pré-requis :**
  - Distinguer les charges décaissées et les produits encaissés.
- **Modalités :**
  - Présentation des principes,
  - Exemple corrigé.

### TABLE DES MATIERES

Chapitre 1. CALCUL DE LA CAF A PARTIR DE L'EBE. ....	2
Chapitre 2. SYNTHESE. ....	2
APPLICATION. ....	3
Enoncé et travail à faire. ....	3
Document. ....	3
Annexes. ....	5
Annexe 1. ....	5
Annexe 2. ....	6
Correction. ....	7
Travail 1. ....	7
Travail 2. ....	8

## Chapitre 1. CALCUL DE LA CAF A PARTIR DE L'EBE.

Le Plan Comptable Général préconise le calcul de la CAF à partir de l'Excédent Brut d'Exploitation.

Le calcul est effectué :

- soit à l'aide des produits encaissables et des charges décaissables du tableau de résultat, conduisant à l'EBE,
- soit à partir du tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion.

Elle est qualifiée de méthode « *soustractive* » puisque obtenue par différence entre produits et charges générant des flux de trésorerie.

C'est la méthode de référence définie par le PCG.

Capacité d'autofinancement à partir de l'EBE	Numéro des comptes	
	IBE (-)	EBE (+)
EBE (ou IBE)	60. à 64.	70. à 74.
<b>Produits encaissés :</b>		
Transferts de charges <u>d'exploitation</u>		791.
Autres produits d'exploitation encaissés		75.
Transferts de charges <u>financières</u>		796.
Produits financiers encaissés		76.
Transferts de charges <u>exceptionnelles</u>		797.
Produits exceptionnels encaissés		771.
<b>Charges décaissées :</b>		
Autres charges d'exploitation décaissées	65.	
Charges financières décaissées	66.	
Charges exceptionnelles décaissées	671.	
Participation des salariés	691.	
Impôts sur les bénéfices	695.	

## Chapitre 2. SYNTHESE.

### CALCUL DE LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT(CAF) A PARTIR DE L'EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)

<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>
+
<b>PRODUITS ENCAISSES</b>
-
<b>CHARGES DECAISSEES</b>
=
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)</b>

## **APPLICATION.**

### **Enoncé et travail à faire.**

On vous communique le document et les annexes suivants concernant l'entreprise **GAUBERE** :

- Document : Tableau de résultat selon le système développé.
- Annexe 1 : Tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion (à compléter).
- Annexe 2 : Tableau de calcul de la capacité d'autofinancement (à compléter).

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

**1°) Etablir le tableau des Soldes Intermédiaires de Gestion de l'exercice.**

**2°) Evaluer la capacité d'autofinancement de l'exercice.**

**Document.**

**TABLEAU DE RESULTAT DE L'EXERCICE N (EN k€)**

Charges HT			Produits HT		
<b>Charges d'exploitation</b>			<b>Produits d'exploitation</b>		
Coût d'achat des marchandises vendues :		320	Ventes de marchandises		920
Achats de marchandises	330		Production vendue :		2 858
Variation de stocks de marchandises	- 10		Ventes	2 490	
Consommation de l'exercice en provenance de tiers :		1 467	Travaux	18	
Achats de matières premières	800		Prestations de services	350	
Achats d'autres approvisionnements	100		Montant net du chiffre d'affaires		3 778
Variation de stocks de matières 1 <sup>ères</sup> et approvisionnements	30		Production stockée		20
Achats de sous-traitance	5		En cours de production de biens	- 20	
Achats non stockés de fournitures	15		En cours de production de services	22	
Services extérieurs			Produits	18	
Personnel extérieur	8		Production immobilisée		19
Loyers en crédit bail	9		Subventions d'exploitation		21
Autres	500		Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements)		14
Impôts taxes et versements :		270	Transferts de charges		16
sur rémunérations	180		Autres produits		75
autres	90		Quote-part sur opérations en commun		27
Charges de personnel :		900			
Salaires et traitements	600				
Charges sociales	300				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :		563			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	450				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	30				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	50				
Dotations aux provisions	33				
Autres charges		80			
Quote-part sur opérations en commun		25			
<b>Total I</b>		<b>3625</b>	<b>Total I</b>		<b>3 970</b>
<b>Charges financières</b>			<b>Produits financiers</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		40	De participations		22
Intérêts et charges assimilées	100		D'autres valeurs mobilières de créances de l'actif immobilisé		28
Différences négatives de change		35	Autres intérêts et produits assimilés		14
Charges nettes sur cessions de VMP		25	Reprises sur dépréciations et provisions, et transferts de charges financiers		16
			Différences positives de change		8
			Produits nets sur cessions de VMP		12
<b>Total II</b>		<b>200</b>	<b>Total II</b>		<b>100</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>			<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		3	Sur opérations de gestion		68
Sur opérations en capital :		37	Sur opérations en capital :		52
Valeur comptable des éléments immobilisés et financiers cédés	28		Produits des cessions de l'actif immobilisé	32	
Autres	9		Subventions d'investissement virées au résultat de l'exercice	17	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		60	Autres	3	
Dotations aux provisions réglementées	41		Reprises sur dépréciations et provisions, et transferts de charges exceptionnelles		10
Dotations aux amortissements, dépréciations et autres provisions	19				
<b>Total III</b>		<b>100</b>	<b>Total III</b>		<b>130</b>
Participation des salariés		50			
Impôts sur les bénéfices		110			
<i>Solde créditeur : bénéfice</i>		<i>115</i>	<i>Solde débiteur : Perte</i>		
<b>Total général</b>		<b>4 200</b>	<b>Total général</b>		<b>4 200</b>

## Annexe 1.

<b>TABEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</b>			
Produits (1)	Charges (2)		N-1
Ventes de marchandises	Coût d'achat des marchandises vendues		N
Production vendue			
Production stockée	ou déstockage de production (a)		
Production immobilisée			
<b>Total</b>	<b>Total</b>		
Production de l'exercice	Consommations de l'exercice en provenance de tiers		
Marge commerciale	<b>Total</b>		
<b>Total</b>			
Valeur ajoutée	Impôts, taxes et versements assimilés (b)		
Subventions d'exploitation	Charges de personnel		
<b>Total</b>	<b>Total</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>		
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>		
Produits exceptionnels	Charges exceptionnelles		
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>		
Produits de cessions d'éléments d'actif	Valeur comptable des éléments cédés		
<b>(a)</b> En déduction des produits dans le compte de résultat.			
<b>(b)</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.			
<b>(c)</b> Soit total général des produits - total général des charges.			
			N-1

Annexe 2.

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>		

## Travail 1.

TABLEAU DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION					
Produits (1)		Charges (2)		Soldes Intermédiaires de Gestion(1 - 2)	
				N	N-1
Ventes de marchandises	920.00	Coût d'achat des marchandises vendues	320.00	600.00	
Production vendue	2 858.00				
Production stockée	20.00	ou déstockage de production (a)			
Production immobilisée	19.00				
<b>Total</b>	<b>2 897.00</b>	<b>Total</b>		<b>2 897.00</b>	
Production de l'exercice	2 897.00	Consommations de l'exercice en provenance de tiers	1 467.00		
Marge commerciale	600.00		1 467.00		
<b>Total</b>	<b>3 497.00</b>	<b>Total</b>	<b>2 70.00</b>	<b>2 030.00</b>	
Valeur ajoutée	2 030.00	Impôts, taxes et versements assimilés (b)	270.00		
Subventions d'exploitation	21.00	Charges de personnel	900.00		
<b>Total</b>	<b>2 051.00</b>	<b>Total</b>	<b>1 170.00</b>	<b>881.00</b>	
Excédent brut d'exploitation	881.00	ou Insuffisance brute d'exploitation			
Reprises sur charges calculées et transferts de charges non affectables	30.00	Dotations aux amortissements, dépréciations	563.00		
Autres produits	75.00	Autres charges	80.00		
<b>Total</b>	<b>986.00</b>	<b>Total</b>	<b>643.00</b>	<b>343.00</b>	
Résultat d'exploitation (bénéfice)	343.00	ou Résultat d'exploitation (perte)			
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	27.00	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	25.00		
Produits financiers	100.00	Charges financières	200.00		
<b>Total</b>	<b>470.00</b>	<b>Total</b>	<b>225.00</b>	<b>245.00</b>	
Produits exceptionnels	130.00	Charges exceptionnelles	100.00		
Résultat courant avant impôts (bénéfice)	245.00	ou Résultat courant avant impôts (perte)			
Résultat exceptionnel (bénéfice)	30.00	ou Résultat exceptionnel (perte)			
		Participation des salariés	50.00		
		Impôts sur les bénéfices	110.00		
<b>Total</b>	<b>275.00</b>	<b>Total</b>	<b>160.00</b>	<b>115.00</b>	
Produits de cessions d'éléments d'actif	32.00	Valeur comptable des éléments cédés	28.00		
				4.00	

(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.

## Travail 2.

Capacité d'autofinancement à partir de l'E.B.E.	-	+
E.B.E. ou I.B.E.		881
<b>Produits encaissés :</b>		
Transferts de charges d'exploitation		16
Autres produits d'exploitation encaissés		75
Quote-part sur opérations en commun		27
Transferts de charges financières		
Produits financiers encaissés (100 - 16)		84
Transferts de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels encaissés (68 + 3)		71
<b>Charges décaissées :</b>		
Autres charges d'exploitation décaissées	80	
Quote-part sur opérations en commun	25	
Charges financières décaissées (100 +30 + 25)	160	
Charges exceptionnelles décaissées (3 + 9)	12	
Participation des salariés	50	
Impôts sur les bénéfices	110	
<b>TOTAL</b>	<b>437</b>	<b>1 154</b>
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>		<b>717</b>