

Chap : Les SIG

Retour sur quelques précisions

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		montant	PRODUITS		montant
d'exploitation			d'exploitation		
Achat de marchandises	310 000		Vente de marchandises	450 000	
Variation des stocks	- 12 000		Production vendue	121 035	
Autres achats et charges externes	92 800		Production stockée	0	
Charges personnel	38 550		Production immobilisée	0	
Dotation amortissement	62 630		Reprises s'amort et prov	0	
Total charges	491 980		Total produits	571 035	

CHARGES		montant	PRODUITS		montant
d'exploitation			d'exploitation		
Achat de marchandises	310 000		Vente de marchandises	450 000	
Variation des stocks	- 12 000		Production vendue	121 035	
Autres achats et charges externes	92 800		Production stockée	0	
Charges personnel	38 550		Production immobilisée	0	
Dotation amortissement	62 630		Reprises s'amort et prov	0	
Total charges	491 980		Total produits	571 035	

C'est le CA HT, généré par la vente des marchandises achetées, remises et ristournes déduites.

CHARGES		montant	PRODUITS		montant
d'exploitation			d'exploitation		
Achat de marchandises	310 000		Vente de marchandises	450 000	
Variation des stocks	- 12 000		Production vendue	121 035	
Autres achats et charges externes	92 800		Production stockée	0	
Charges personnel	38 550		Production immobilisée	0	
Dotation amortissement	62 630		Reprises s'amort et prov	0	
Total charges	491 980		Total produits	571 035	

C'est le CA généré par la vente des produits fabriqués et des prestations de services

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

Stock final > Stock initial
Une variation POSITIVE signifie que toute la production n'a pas été vendue - Il a fallu STOCKER

Stock final < Stock initial
la variation NEGATIVE signifie que la production de l'année n'a pas suffi à assurer le ventes - Il a fallu DESTOCKER

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

Il s'agit d'un PRODUIT CALCULÉ, qui correspond à l'annulation d'amortissements ou de provisions

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation			
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation			
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

C'est le montant des achats de marchandises HT, effectués au cours de l'année, remises et ristournes déduites

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation			
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
d'exploitation	montant	d'exploitation	montant
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

stock final > stock initial
 La variation NEGATIVE signifie qu'une partie des achats n'a pas été vendue mais stockée.
 - Vous avez trop acheté par rapport aux ventes
 - Il faut la soustraire des achats pour obtenir le coût d'achat des ventes.

CHARGES		PRODUITS	
d'exploitation	montant	d'exploitation	montant
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
d'exploitation	montant	d'exploitation	montant
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	+ 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

Stock final - stock initial
 La variation POSITIVE signifie que les achats n'ont pas suffi pour réaliser les ventes :
 - Vous avez puisé dans votre stocks pour produire,
 - Il faut l'ajouter aux achats pour obtenir le coût d'achat des ventes.

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	+ 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

Il s'agit des achats de biens et services à des fournisseurs externes excepté les marchandises:
 fournitures, locations, sous-traitance, publicité, électricité, frais postaux, assurances.

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s'amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

Ce sont les salaires bruts, plus les charges sociales patronales

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 630	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

Ce sont des CHARGES CALCULEES,
qui correspondent aux amortissements et
aux provisions, créés pour l'année.

CHARGES d'exploitation	montant	PRODUITS d'exploitation	montant
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035
Autres achats et charges externes	92 800	Production stockée	0
Charges personnel	38 550	Production immobilisée	0
Dotation amortissement	62 060	Reprises s/amort et prov	0
Total charges	491 980	Total produits	571 035

l'amortissement : acquisition d'un bien dont on étale la
dépense sur plusieurs années.

L'amortissement concrétise une dépréciation liée au temps
(vieillessement) et à l'utilisation (usure) d'un matériel. Il est
calculé annuellement le plus souvent, et il se cumule au
bilan.

Amortissement

Pétrin : 100 000 5 ans
achat : 01/11/2018

Amortissement : $100\ 000/5 = 20000\text{C}$

1ere année prorata temporis : $20000 * 2/12 = 3333.33$
achat : 01/11/2018

Année(i)	Valeur(ii)	Amortisse annuel (iii)	Amort cumulé (iv)=	Valeur Net Comptable (v)
1	100 000	3333.33	3 333.33	$100000 - 3333.33 = 96\ 666.67$
2	100 000	20 000	23 333.33	76 666.67
3	100 000	20 000	43 333.33	56 666.67
4	100 000	20 000	63 333.33	36 666.67
5	100 000	20 000	83 333.33	16 666.67
6	100 000	$16\ 666.67 = 20\ 000 * 10/12$	100 000	0

La provision: c'est la possibilité soit de ne pas réussir à faire rentrer une facture, ou de devoir payer.

La provision concrétise une perte probable pour un élément identifié à propos duquel un événement est survenu au cours de l'exercice et laisse présumer une perte. Elle est calculée ponctuellement. Elle se cumule au bilan.

♦ **Quelques types d'amortissements**

- La dotation aux amortissements d'exploitation
- La dotation aux amortissements exceptionnels

♦ **Quelques types de provisions**

- La dotation aux provisions pour dépréciation des stocks ou des créances clients ou des titres de participation
- La dotation aux provisions pour risques et charges
- La dotation aux provisions réglementées

Voici les **TOTAUX** des charges et produits d'exploitation :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation	491 980	d'exploitation	571 035

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000

Ces produits correspondent aux intérêts de placement, aux dividendes reçus, aux escomptes de règlement obtenus des fournisseurs...

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000

Ces produits ne relèvent pas de l'activité courante et cyclique. Il s'agit souvent de la vente d'actifs immobilisés.

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000

Ces Charges correspondent aux intérêts payés sur les emprunts, aux commissions bancaires, aux escomptes accordés aux clients

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000
TOTAL CHARGES	511 980	TOTAL PRODUITS	586 035

On calcule le TOTAL des charges et des produits : il y a une différence : cette différence est le bénéfice ou la perte.

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000
TOTAL CHARGES	511 980	TOTAL PRODUITS	586 035

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES		PRODUITS	
	montant		montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000
TOTAL CHARGES	511 980	TOTAL PRODUITS	586 035
RESULTAT	74 055		

Le résultat est un BENEFICE de :

$$586\ 035 - 511\ 980 = 74\ 055$$

Il faut ensuite intégrer l'activité financière et exceptionnelle :

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
D'exploitation	491 980	D'exploitation	571 035
financières	8 000	financiers	7 000
exceptionnelles	12 000	exceptionnels	8 000
TOTAL CHARGES	511 980	TOTAL PRODUITS	586 035
RESULTAT	74 055		

Quelques réflexions sur le bénéfice ?

- Le bénéfice provient-il de l'exploitation ? des éléments financiers ? ou exceptionnels ?
- Le bénéfice a-t-il une équivalence en trésorerie ? A-t-on réellement encaissé toutes les créances et payé toutes les dettes qui ont généré le bénéfice ?
- Quelle sera l'affectation du bénéfice ? Prélèvement ou mise en réserve (ou les deux) ?

Quelques réflexions sur le déficit ?

- Le déficit provient-il de l'exploitation ? des éléments financiers ? ou exceptionnels ?
- Quelles sont les causes de la perte ? (insuffisance de CA, perte de marge, hausse des charges, dépense exceptionnelle)
- Le découvert de trésorerie qui suit le déficit est-il prévisible dans le temps et quantifiable ?
- Comment envisage-t-on de financer le déficit ?

Les SIG

Rappel des soldes intermédiaires du compte de résultat

Débit (Charges)	Crédit (Produits)	Solde (crédit- débit)
. Achats - Δ Stocks achats	. Ventes + Δ Stocks produits	CA
. Autres charges externes		Marge
. Salaires . Taxes diverses		Valeur ajoutée
. Dotation aux amortissements . Frais financiers	. Autres produits	Excédent brut d'exploitation (EBE)
. Charges exceptionnelles . Participations des salariés . Impôts sur les bénéfices	. Produits exceptionnels	Résultat courant (avant impôts)
. Bénéfice net		Résultat net comptable

La marge commerciale

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035

Coût d'achat des marchandises:
310 000 - 12 000 = 298 000

Ventes de marchandises
450 000

La marge commerciale

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035

Coût d'achat des marchandises:
310 000 - 12 000 = 298 000

Marge commerciale : 152 000

Ventes de marchandises:
450 000

La marge commerciale

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035

Coût d'achat des marchandises:
310 000 - 12 000 = 298 000

Marge commerciale : 152 000

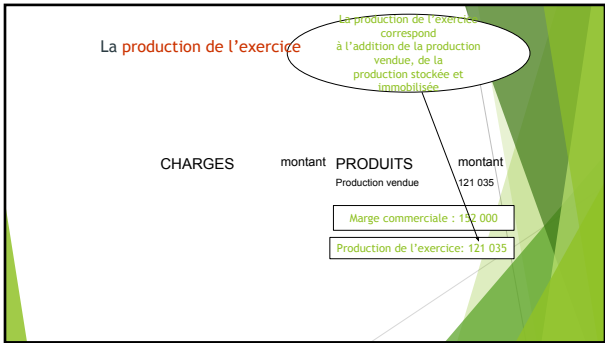
Ventes de marchandises:
450 000

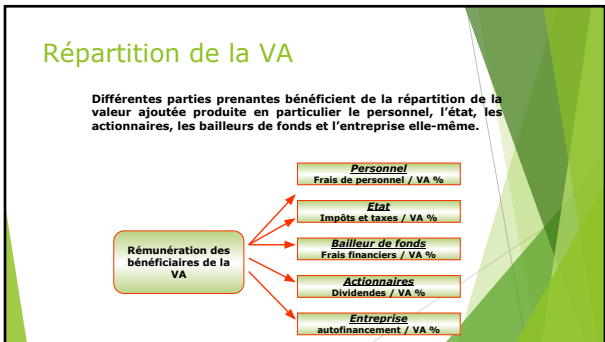
Marge commerciale = 450 000 - 298 000

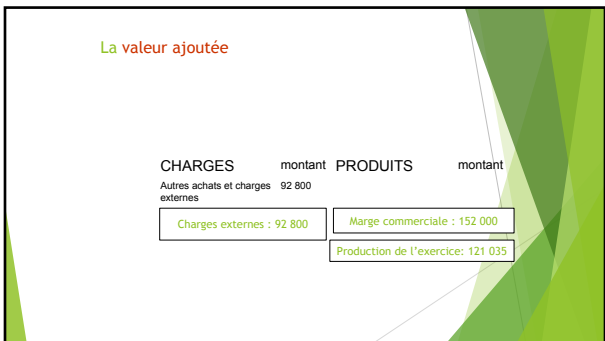
La marge commerci

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
d'exploitation		d'exploitation	
Achat de marchandises	310 000	Vente de marchandises	450 000
Variation des stocks	- 12 000	Production vendue	121 035

Marge commerciale : 152 000







La valeur ajoutée

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Autres achats et charges externes 92 800			
Charges externes : 92 800		Marge commerciale : 152 000	
Valeur ajoutée : 180 235		Production de l'exercice : 121 035	

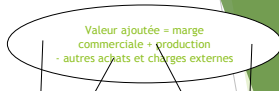
La valeur ajoutée

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Autres achats et charges externes 92 800			
Charges externes : 92 800		Marge commerciale : 152 000	
Valeur ajoutée : 180 235		Production de l'exercice : 121 035	



La valeur ajoutée

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Autres achats et charges externes 92 800			
Charges externes : 92 800		Marge commerciale : 152 000	
Valeur ajoutée : 180 235		Production de l'exercice : 121 035	



L'EBE

Excédent brut d'exploitation = VA + subvention d'exploitation - impôts et taxes - charges de personnels.

- L'EBE constitue la première ressource potentielle qu'obtient l'entreprise du seul fait de ses opérations d'exploitation.
- C'est le premier résultat de la performance industrielle et commerciale de l'entreprise



L'excédent brut d'exploitation

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Charges de personnel	38 550		

Charges de personnel : 92 800

Valeur ajoutée : 180 235

L'excédent brut d'exploitation : 141 685

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Charges de personnel	38 550		

Charges de personnel : 38 550
Excédent brut d'exploitation: 141 685

Valeur ajoutée : 180 235

L'excédent brut d'exploitation : l'EBE

L'EBE exprime la trésorerie POTENTIELLE générée par l'activité normale. Ces liquidités potentielles serviront à faire face aux dépenses. Ce n'est pas la trésorerie réelle car il peut exister des décalages temporels entre les recettes et les dépenses.

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Charges de personnel	38 550		
Charges de personnel : 38 550		Valeur ajoutée : 180 235	
Impôts et Taxes			
Excédent brut d'exploitation: 141 685			

Le résultat d'exploitation

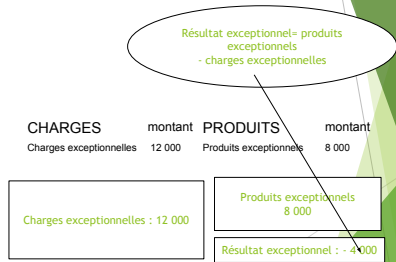
CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Dotation amortissement	62 630		
Dotation amortissement : 62 630		Excédent brut d'exploitation: 141 685	
Résultat d'exploitation: 79 055			

Le résultat courant avant impôts (RCAI)

RCAI = résultat d'exploitation + produits financiers - charges financières

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Charges financières	8 000	Produits financiers	7 000
Charges financières : 8 000		résultat d'exploitation: 79 055	
Résultat courant avant impôts: 78 055		Produits financiers : 7 000	

Le résultat exceptionnel



Rappel des soldes intermédiaires du compte de résultat

Débit (Charges)	Crédit (Produits)	Solde (crédit - débit)
. Achats - Δ Stocks achats	. Ventes + Stocks produits	Marge
. Autres charges externes		Valeur ajoutée
. Salaires . Taxes diverses		Excédent brut d'exploitation (EBE)
. Dotation aux amortissements . Frais financiers	. Autres produits	Résultat courant (avant impôts)
. Charges exceptionnelles . Participations des salariés . Impôts sur les bénéfices	. Produits exceptionnels	Résultat net comptable
. Bénéfice net		

Un peu d'ANGLAIS
EBIT / EBITDA

L'EBITDA

EBITDA = Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization

- **L'EBITDA** désigne le bénéfice avant que n'y soient soustraits les intérêts, les impôts et taxes, les dotations aux amortissements et les provisions sur immobilisations (**mais après dotations aux provisions sur stocks et créances clients**).

Par contre ce n'est pas un indicateur normalisé, c'est-à-dire que le contenu peut différer d'une entreprise à une autre.

Il est proche de l'excédent brut d'exploitation EBE, à la différence que ce dernier est avant écritures relatives aux provisions d'exploitation (dotations et reprises de provisions sur stocks et créances clients).

L'EBIT

EBIT = Earnings Before Interest Taxes

- **L'EBIT** est le résultat duquel sont déduits les intérêts des débiteurs et les impôts.

Il correspond au chiffre d'affaires net duquel sont déduites les charges d'exploitation (telles que salaires, cotisations sociales, matières, énergie, etc.).

- Il se distingue du bénéfice net par le fait que les charges et produits financiers (intérêts actifs et passifs, produits et charges de titres) ainsi que les impôts sur le bénéfice ne sont pas pris en compte.

Dans la comptabilité française il correspond au résultat courant avant impôt (**RCAI**).

CAF

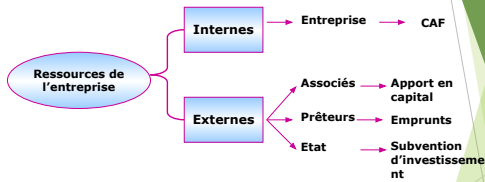
LA CAF

Définition de la CAF :

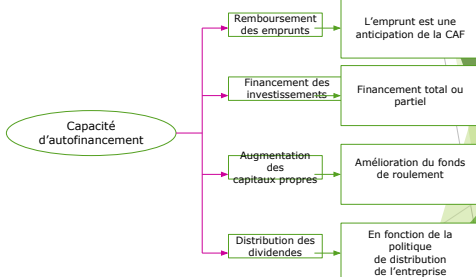
La capacité d'autofinancement est la **ressource interne** dégagée par les opérations enregistrées en produits et charges au cours d'une période et qui reste à la disposition de l'entreprise après encaissement des produits et décaissement des charges concernés.

Cette notion s'oppose aux **ressources externes** provenant des partenaires de l'entreprise.

LA CAF



A quoi sert la CAF ?



LA CAF

Calcul de la CAF ?

La CAF peut être calculée selon deux méthodes :

- La méthode soustractive dite également la méthode explicative ; calculée à partir ***I'E.B.E*** ;
- La méthode additive dite également la méthode vérificative ; calculée à partir du résultat net comptable.

LA CAF

La méthode soustractive :

Cette formulation est dite explicative car chacun des postes apparaissant dans la définition est théoriquement générateur de trésorerie. Cette méthode doit toujours être préférée à l'approche vérificative.

Le calcul de la CAF est plus ou moins long selon que l'on connaît ou non l'excédent brut d'exploitation (EBE).

Excédent brut d'exploitation (EBE)
+ Transferts de charges d'exploitation
+ Autres produits d'exploitation
- Autres charges d'exploitation
+ Produits financiers
- Charges financières
+ Produits non courants
- Charges non courantes
- Impôts sur les bénéfices

_____ = CAF

LA CAF

La méthode additive :

La CAF calculée précédemment peut être contrôlée en partant du résultat de l'exercice.

Résultat net de l'exercice
+ dotations d'exploitation
+ dotations financières
+ dotations non courantes
- Reprises d'exploitation
- Reprises financières
- Reprises non courantes
- Produits des cessions d'immobilisations
+ VNA des immobilisations cédées

_____ = Capacité d'autofinancement

LA CAF

Notion de l'autofinancement :

L'autofinancement est la part de la CAF consacrée au financement de l'entreprise. C'est la ressource interne disponible après rémunération des associés.

$$\text{Autofinancement de l'exercice (n)} = \text{CAF (n)} - \text{Dividendes versés durant l'exercice (n) et relatifs aux résultats de l'exercice n - 1}$$

CAF = résultat net + dotations - reprises
 Elle mesure la capacité de l'entreprise à générer un flux annuel de liquidités qui serviront à financer le renouvellement des immobilisations et à rémunérer les capitaux investis.

CHARGES	montant	PRODUITS	montant
Dotations amortissement	62 630	Reprise s/amortissement	0
Résultat net	74 055		

Capacité d'autofinancement : 136 850	Résultat net : 74 055
	Dotations amortissement: 62 630

L'AUTOFINANCEMENT

