



CE DOCUMENT EST UN APERCU DU  
PACK CALCUL DE LA CAF  
TÉLÉCHARGEABLE SUR  
[HTTP://WWW.PME-GESTION.FR/](http://www.pme-gestion.fr/)



## Pack Calcul de la CAF

Vous disposez à titre d'exemple de 2 pages de chacun des documents contenus dans ce pack. Pour les outils Excel, ces derniers s'affichent avec une palette de couleur Excel® 97 en mode dégradé.

# La Capacité d'Autofinancement (CAF)

Version 1.0

Date de mise à jour : 24/07/2013

## Sommaire

Les plus de l'outil" .....	2
A – Définition, généralités, rôle et enjeux .....	2
La CAF est une ressource financière.....	2
La CAF est une ressource financière spécifique .....	3
Les rôles de la CAF .....	3
L'enjeu de la CAF .....	3
B – Méthode de calcul .....	3
C - La CAF et les opérations financières: CAF (hors charges financières nettes) .....	4
D – Les ratios liés à la capacité d'autofinancement .....	5
1 - capacité de désendettement : .....	5
2 - capacité de renouvellement de l'outil de production : .....	5
3 - Taux de CAF: .....	5

## Les plus de l'"outil"

Grâce à cet outil:

- Vous pouvez faire votre analyse sur 3 exercices comptables.
- La présentation "ergonomique" en colonnes vous permet à la fois de suivre la Capacité d'autofinancement sur 3 périodes et d'analyser sur une période ses composantes.
- L'outil présente 3 ratios qui permettent de mieux apprécier le niveau de CAF que vous avez atteint.
- L'outil vous permet de reconstituer les composantes de votre capacité d'autofinancement pour que vous puissiez mieux analyser vos performances et identifier les actions d'améliorations à mettre en œuvre.
- En sus de votre propre entreprise, vous pouvez analyser la "CAF" d'entreprises concurrentes ou celles de l'entreprise que vous pourriez être amené à racheter.

## A – Définition, généralités, rôle et enjeux

### La CAF est une ressource financière.

La capacité d'autofinancement constitue une ressource financière que l'entreprise tire de son activité, obtenue par différence entre les produits encaissables (à l'exception des produits des cessions d'immobilisations) et les charges décaissables lui permettant d'assurer par elle-même le financement de tout ou partie de ses besoins sans avoir recours à des ressources externes.

La capacité d'autofinancement correspond à la définition classique du cash flow.

## La capacité d'Autofinancement (CAF), ressource financière clé

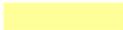
Version : 1.0 Date de mise à jour : 04/06/13

Présentation de la matrice Excel



Plusieurs feuilles vous sont proposées dans cette matrice Excel

### Codes couleurs des cellules

 Champ à compléter

 Résultat

 Légendes

 Légendes

### Feuillets 1 à 4 (2050, 2051, 2052 & 2053)

Ces quatre feuillets vous permettent de saisir les chiffres issus des Comptes de Résultat et des Bilans de l'entreprise.

Vous pouvez saisir les données issues de 3 exercices comptables.

Il vous est recommandé de les enregistrer du plus ancien au plus récent de la droite vers la gauche.



Il n'est pas indispensable de renseigner l'ensemble des cellules. Seules celles qui sont à l'intérieur d'un cadre rouge sont indispensables.

Néanmoins, si vous renseignez l'ensemble des cellules, vous pourrez valider que vous n'avez pas fait d'erreur de saisie (actif = passif, résultat net du Compte de résultat = résultat de l'exercice au passif du Bilan); de plus vous disposez de l'ensemble des données pour aller plus loin dans votre analyse si nécessaire.

### Feuille 5 "CAF":

Il présente le calcul de la CAF synthétique et les ratios clés qui sont liés à la CAF.

**COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite) n°2053**

Désignation de l'entreprise :		0		Exercice clos le:		
		12/30/1899	12/30/1899	12/30/1899		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA				
	Produits exceptionnels sur opérations en capital*	HB				
	Reprises sur provisions et transfert de charges	HC				
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	0	0	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6bis)	HE				
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital*	HF				
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG				
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	0	0	0	0
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	0	0	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ				
Impôts sur les bénéfices* (X)		HK				
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>		HL	0	0	0	0
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>		HM	0	0	0	0
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	0	0	0	0

## La capacité d'Autofinancement (CAF), ressource financière clé

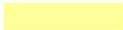
Version : 1.0 Date de mise à jour : 04/06/13

Présentation de la matrice Excel



Plusieurs feuilles vous sont proposées dans cette matrice Excel

### Codes couleurs des cellules

 Champ à compléter

 Résultat

 Légendes

 Légendes

### Feuillets 1 à 4 (2050, 2051, 2052 & 2053)

Ces quatre feuillets vous permettent de saisir les données issues des Comptes de Résultat et de Bilans de l'entreprise pour vous permettre de calculer et d'analyser la "capacité d'autofinancement" qu'elle a réalisée (en renseignant les cellules colorées).

Vous pouvez saisir les données issues de 3 exercices comptables.

Il vous est recommandé de les enregistrer du plus ancien au plus récent de la droite vers la gauche.



Il n'est pas indispensable de renseigner l'ensemble des cellules. Seules celles qui sont à l'intérieur d'un cadre rouge sont indispensables. Néanmoins, si vous renseignez l'ensemble des cellules, vous pourrez valider que vous n'avez pas fait d'erreurs de saisie (actif = passif, résultat net du Compte de résultat = résultat de l'exercice au passif du Bilan); de plus vous disposez de l'ensemble des données pour aller plus loin dans votre analyse si nécessaire.

### Feuille 5 "CAF":

Elle présente le calcul de la CAF synthétique et les ratios clés qui sont liés à la CAF. Dans le même feuillelet vous avez à la suite la grille détaillée des calculs. Vous avez également à la suite de ces grilles une notice explicative et les données caractéristiques qui vous permettent de mieux l'analyser;

**COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite) n°2053**

Désignation de l'entreprise :		0		Exercice clos le:		
			8/31/2010	8/31/2011	8/31/2012	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	172,212	20,000	19,971	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital*	HB	9,401	1,906,800	23,880	
	Reprises sur provisions et transfert de charges	HC	125,743	59,380	17,151	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	<b>307,356</b>	<b>1,986,180</b>	<b>61,002</b>	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6bis)	HE	52,045	201,291	5,805	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital*	HF	28,589	362		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	260,098	126,994	53,822	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	<b>340,732</b>	<b>328,647</b>	<b>59,627</b>	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	<b>(33,376)</b>	<b>1,657,533</b>	<b>1,375</b>	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)	HJ	123,945	114,647	211,909	
Impôts sur les bénéfices*	(X)	HK	923,402	1,042,293	1,323,428	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>		HL	<b>54,439,477</b>	<b>54,244,282</b>	<b>61,180,043</b>	
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>		HM	<b>52,330,368</b>	<b>51,613,801</b>	<b>58,754,228</b>	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	<b>2,109,109</b>	<b>2,630,481</b>	<b>2,425,815</b>	