

LA CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT Ou MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT Ou CASH FLOW

$$\text{CAF} = \text{PRODUITS ENCAISSABLES} - \text{CHARGES DECAISSABLES}$$

Tous les produits sauf :

-

Toutes les charges sauf :

-

1^{ère} méthode : A partir du résultat net de l'exercice

On rajoute au résultat les charges non décaissables	RESULTAT NET + Dotations aux amortiss., dépréciations et prov. - d'exploitation - financières - exceptionnelles + Valeur comptable des éléments d'actif cédés	
On retranche les produits non encaissables	- Reprises sur dépréciations et provisions - d'exploitation - financières - exceptionnelles - Produits des cessions d'éléments d'actif	
	CAF =	

2^{ème} méthode : A partir de l'EBE

Produits encaissables	EBE + Produits financiers (sauf reprises sur dépréc. financières) + Produits exceptionnels (sauf reprises sur dépréciations exceptionnelles et produits des cessions d'éléments d'actif) + Autres produits	
moins	- Charges financières (sauf dotations aux dépréc. financières) - Charges exceptionnelles (sauf dotations aux dépréciations exceptionnelles et Valeur comptables des éléments d'actif cédés) - Autres charges - Impôt sur les bénéfices - Participation des salariés	
Charges décaissables		
		CAF =