

## 计算与分析项目盈利性 (calculer et analyser la rentabilité d un projet.ppt)

### 知识点总结

以下是对 PPT 核心内容的提炼总结，聚焦于盈亏平衡点的概念、计算步骤和应用。知识点以结构化列表呈现，便于理解和记忆。总结强调了关键公式和示例，帮助快速掌握。

#### 1. 基本概念

- **盈亏平衡点 (Seuil de Rentabilité, SR):** 企业实现收支平衡 (总收入 = 总费用, 结果为零) 所需的最低含税前营业额 (CA HT)。它是商业计划的起点, 用于设定最低销售目标, 并支持管理决策 (如定价、成本控制)。
- **营业额 (Chiffre d'Affaires, CA):** 企业年度总销售额 (不含税)。
- **费用分类:**
  - **固定费用 (Charges Fixes, CF):** 不随活动水平变化的费用 (如租金、薪资、折旧、保险、税费)。计算时需纳入未来折旧。
  - **可变费用 (Charges Variables, CV):** 随销售或生产量成比例变化的费用 (如原材料、部分能源)。

#### 2. 计算步骤

使用最简单方法, 基于历史或预估数据:

1. 确定 **固定费用 (CF):** 汇总不变费用总额 (€)。
  2. 确定 **可变费用 (CV):** 汇总随活动变化的费用总额 (€)。
  3. 确定 **预估/历史营业额 (CA):** 基于上年度数据 (€)。
  4. 计算 **可变成本利润 (Marge sur Coûts Variables, MCV):**  $MCV = CA - CV$  (表示扣除可变成本后的贡献利润。)
  5. 计算 **可变成本利润率 (Taux de Marge sur Coûts Variables, TMCV):**  $TMCV = MCV / CA$  (百分比, 表示每单位营业额的贡献率。)
  6. 计算 **盈亏平衡点 (SR):**  $SR = CF / TMCV$  (所需最低营业额, €。)
  7. 计算 **死点天数 (Point Mort, PM):**  $PM = SR / (\text{年度 } CA / 360)$  (假设一年 360 天, 计算达到平衡所需天数。)
- **死点数量 (可选扩展):**  $SR / \text{单位平均价格}$  (用于产品导向企业)。

#### 3. 示例分析

- **场景:** 披萨店。
  - $CF = 60,000 \text{ €}$  (租金、薪资等)。
  - $CV = 27,500 \text{ €}$  (食材、部分能源)。
  - 历史  $CA = 110,000 \text{ €}$ 。
- **计算过程:**
  - $MCV = 110,000 - 27,500 = 82,500 \text{ €}$ 。
  - $TMCV = 82,500 / 110,000 = 0.75$  (75%)。
  - $SR = 60,000 / 0.75 = 80,000 \text{ €}$  (最低营业额)。
  - 单位价格 =  $12.5 \text{ €}/\text{披萨}$  → 死点数量 =  $80,000 / 12.5 = 6,400$  张披萨。
- **启示:** 如果实际  $CA > 80,000 \text{ €}$ , 企业盈利; 否则亏损。注意能源等混合费用需拆分。

#### 4. 应用与注意事项

- **管理价值:** 帮助评估绩效、设定销售目标、优化成本 (如降低 CF 以缩小 SR)。
- **局限性:** 基于历史数据, 预估 CA 需谨慎; 适用于稳定业务, 不适合季节性波动。
- **扩展:** 在商业计划中, 先算 SR, 再构建完整财务模型。

## 《管理创业项目：财务方面》(Shanghai Gérer un projet entrepreneurial : Les aspects financiers.ppt)

### 一、 核心概念与财务目标

- **管理创业项目 (Gérer un projet entrepreneurial):** 重点在于通过财务工具规划和监控创业活动。
- **财务方面 (Les aspects financiers):** 涵盖了从启动到运营阶段所需的核心财务分析。

### 二、 主要财务文件 (Les principaux documents)

PPT 中明确指出了创业者必须掌握的几大主要报表：

- **损益表 (Le compte de résultat):**
  - 定义：用于反映公司在特定时期内的经营成果（利润或亏损）。
  - **产品/收入 (Les produits):** 记录公司通过销售商品或提供服务所获得的收入。
  - **费用 (Les charges):** 记录为产生收入而发生的各项支出（如原材料、工资、租金等）。
- **资产负债表 (Le Bilan):**
  - **资产 (L'actif):** 公司拥有的资源（如现金、库存、设备、债权等）[从文件名及片段推断]。
  - **负债 (Le passif):** 公司的资金来源，包括自有资金（所有者权益）和债务 [从文件名及片段推断]。

### 三、 知识点总结

1. **财务规划的重要性:** 创业不仅需要创意，更需要通过“损益表”和“资产负债表”等工具进行严谨的数字化管理。
2. **动态与静态分析:**
  - 损益表是动态的，记录一段时间内的流入（产品）与流出（费用）。
  - 资产负债表是静态的，反映某一特定时刻公司的财务状况（资产与负债的平衡）。
3. **创业者的核心任务:** 理解收入（Produits）如何覆盖成本（Charges），并最终实现盈利（Résultat）。

## 《为项目融资》(Financer un projet.ppt)

### 一、 融资核心概念 (Concepts de financement)

- **项目的性质与融资需求:** 分析不同类型的项目在不同阶段（启动、运营、扩张）对资金的特定需求。
- **财务平衡:** 强调资产（项目所需的资源）与负债（资金来源）之间的平衡。

### 二、 主要财务报表及其功能 (Les documents financiers)

PPT 详细解释了创业者必须掌握的三大报表及其在融资中的作用：

- **损益表 (Le compte de résultat) :**
  - **产品/收入 (Les produits):** 反映项目创造价值的能力。
  - **费用 (Les charges):** 反映项目运行的成本消耗。
  - **结果 (Le résultat):** 盈利或亏损，直接影响融资的吸引力。
- **资产负债表 (Le Bilan) :**
  - **资产 (L'actif):** 资金的用途（如厂房、设备、库存、现金等）。
  - **负债 (Le passif):** 资金的来源（如自有资金、银行贷款、供应商欠款等）。

- **现金流预测 (Plan de trésorerie):** 监控现金的流入与流出, 确保项目在任何时刻都有足够的流动性支付到期债务。

### 三、 融资渠道与来源 (Sources de financement)

文件探讨了多种可能的资金获取路径:

- **自有资金 (Fonds propres):** 创业者个人的出资、合伙人投资或留存收益。
- **外部融资 (Financement externe):**
  - **银行贷款:** 传统的借贷方式。
  - **天使投资或风险投资:** 适用于具有高增长潜力的创业项目。
  - **补贴与助学金:** 政府或机构提供的无偿资助。

### 四、 融资策略总结 (Points clés pour réussir)

1. **明确需求:** 融资前需精确计算所需的设备投资和营运资金。
2. **盈利能力证明:** 损益表是向出资方证明项目具备盈利潜力的关键。
3. **可持续性:** 通过合理的资产负债结构和稳健的现金流规划, 保证企业的长期生存。

## 《计算并分析项目盈利率》(calculer et analyser la rentabilité d un projet.ppt)

### 一、 核心目标

- **计算与分析 (Calculer et Analyser):** 旨在通过量化手段, 判断一个项目是否值得投资。
- **理解企业绩效 (Comprendre la performance de l'entreprise):** 通过财务数据反映企业的经营成果和运行效率。

### 二、 损益表核心要素 (Le compte de résultat)

该部分详细拆解了衡量盈利率的基础——损益表:

- **收入项 (Les produits):** 包括营业收入和财务收入 (Produits financiers)。
- **支出项 (Les charges):** 包括生产成本、管理费用等。
- **关键利润指标:**
  - **营业利润 (Résultat courant):** 反映企业核心业务的盈利能力。
  - **净利润 (Résultat net):** 总收入减去总支出后的最终结余。

### 三、 盈利率评估与分析

- **项目盈利率 (Rentabilité d'un projet):** 分析投入资本与产出利润之间的比例。
- **绩效监控:** 演示文稿强调了持续监控企业绩效的重要性, 以确保项目能够达到预期的财务目标。