В работе исследуется динамика изменения производственной программы выпуска продукции и соответствующих производственных мощностей в планируемый период; производится оценка объемов товарной и реализованной продукции; определение цены реализации единицы продукции; расчет выручки от реализации, валовых издержек и прибыли предприятия; определяется потребность в дополнительных инвестициях и производится оценка их экономической эффективности и в заключении составляется бюджет предприятия по прибыли и финансовый план на планируемый год.

В курсовой работе необходимо выполнить следующее:

1. Определить головой выпуск продукции в планируемом году и необходимый для этого прирост производственных мощностей с учетом ввода и выбытия производственных мощностей в течении года.
2. Рассчитать годовой объем товарной и реализованной продукции с разбивкой по кварталам.
3. Составить плановую калькуляцию издержек на единицу выпускаемой продукции и определить цену реализации.
4. Определить величину поступлений в планируемом году.
5. Рассчитать потребность в инвестициях и произвести оценку их экономической эффективности, определив внутреннюю норму окупаемости инвестиций.
6. Составить бюджет по прибыли и финансовый план предприятия на планируемый период.

В заключении делается вывод о финансовом положении предприятия в планируемом году.

Исходные данные, необходимые для проведения расчетов даны в таблицах 1,2,3,4.

Исходные данные:

Таблица 1

Изменение объема производства в планируемом году

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатели | Единица измерения | №  Варианта 4 |
| 1. Объем производства продукции на начало года | Тыс. шт. | 350 |
| 2. Ввод производственных мощностей | Тыс. шт. | 100 |
| С 1 января |  | 0 |
| С 2 февраля |  | 30 |
| С 1 марта |  | 0 |
| С 1 апреля |  | 0 |
| С 1 мая |  | 30 |
| С 1 июня |  | 0 |
| С 1 июля |  | 0 |
| С 1 августа |  | 30 |
| С сентября |  | 0 |
| С 1 октября |  | 30 |
| С 1 ноября |  | 0 |
| С 1 декабря |  | 30 |
| 3. Выбытие производственных мощностей | Тыс. шт. | 50 |
| С 1 января |  | 0 |
| С 2 февраля |  | 10 |
| С 1 марта |  | 0 |
| С 1 апреля |  | 0 |
| С 1 мая |  | 10 |
| С 1 июня |  | 0 |
| С 1 июля |  | 0 |
| С 1 августа |  | 10 |
| С сентября |  | 0 |
| С 1 октября |  | 10 |
| С 1 ноября |  | 0 |
| С 1 декабря |  | 10 |

Таблица 2

Соотношение объемов товарной и реализованной продукции в планируемый период

|  |  |
| --- | --- |
| Показатели | Вариант А |
| 1.Продолжительность производственного цикла изготовления продукции | 5 |
| 2. Остаток нереализованной продукции на начало года, тыс. шт. | 50 |
| 3. Планируемый выпуск полуфабрикатов на собственные нужды, тыс. шт. | 20 |
| 4. Планируемое потребление полуфабрикатов на собственные нужды, тыс. шт. | 5 |
| 5. Планируемый остаток нереализованной продукции на конец года, тыс.шт. | 40 |

Таблица 3

Структура производственной себестоимости выпускаемых предприятием изделий в плановом периоде

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № Варианта | Сырье и основные материалы | Полу-  фабри-  каты | Энерго-  ресурсы | Заработная плата с отчислениями. (производственного персонала) | Косвенные расходы |
| 16 | 38 | 21 | 9 | 22 | 1 |

Таблица 4

Нормативные показатели

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Показатель | Величина показателя |
| 1 | Налог на прибыль | 30% |
| 2 | НДС | 20% |
| 3 | Отчисления на социальное страхование | 5,4% от заработной платы |
| 4 | Отчисления на медицинское страхование | 3,6% –»- |
| 5 | Отчисления в пенсионный фонд | 28% –»- |
| 6 | Налог на образование | нет |
| 7 | Отчисления в фонд занятости | нет |
| 8 | Транспортный налог | нет |
| 9 | Налог на имущество | 2,0% от остаточной стоимости основных фондов, незавершенного производства, стоимости годовой продукции на складе. |
| 10 | Налог на рекламу | 5% от стоимости рекламы без НДС |
| 11 | Плановая норма рентабельности | От 5 до 30% к полной себестоимости |
| 12 | Величина прочих переменных расходов | От 3 до 15% к фонду оплаты труда с начислениями |
| 13 | Зарплата административно - управленческого персонала | 25% от фонда оплаты труда производственного персонала |
| 14 | Затраты на рекламу | 1% от производственной себестоимости |
| 15 | Затраты на проведение маркетинговых исследований | 4% от полной себестоимости |
| 16 | Прочие ежегодно возобновляемые постоянные расходы | 2% от полной себестоимости |
| 17 | Сбытовые издержки | 1,0 – 1,5% от производственной себестоимости |
| 18 | Ставка банковского кредита для покрытия затрат на покупку сырья | 2-8% от полной себестоимости |
| 19 | Размер комиссионных продавцам продукции | 2% от стоимости реализованных товаров. |

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

Порядок выполнения всех разделов курсовой работы и последовательность расчетов по ним обуславливается заполнением специальных форм.

В зависимости от варианта задания в таблице 1 определяется динамика изменения выпуска продукции и производственных мощностей предприятия в целом за год с разбивкой по кварталам. Результаты расчетов сводятся в форму 1.

Прирост производственных мощностей определяется как разность величин производственной мощности на начало года и конец года. Аналогично определяется прирост выпуска продукции. При этом необходимо учесть, что действующие производственные мощности на начало года используются на 100%, а вновь вводимые только на 80% в течение всего первого года эксплуатации.

Среднегодовая производственная мощность определяется по формуле:

 (12)

где: МН – производственная мощность на начало года;

МВВ – вводимая производственная мощность;

МВЫБ – выбывающая производственная мощность;

К1, К2 – число месяцев использования вновь вводимых и число месяцев недействия выбывающих мощностей;

, - среднегодовая вводимая и выбывающая производственная мощность.

Форма 1.

Динамика производственных мощностей и выпуска продукции в планируемом году тыс. шт.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | 1кв. | 2кв. | 3кв. | 4кв. | Год |
| 1 | Ввод производственных мощностей |  |  |  |  |  |
| 2 | Выбытие производственных мощностей |  |  |  |  |  |
| 3 | Прирост производственных мощностей |  |  |  |  |  |
| 4 | Прирост выпуска продукции |  |  |  |  |  |
| 5 | Среднегодовое значение вводимых производственных мощностей | - | - | - | - |  |
| 6 | Среднегодовое значение вводимых производственных мощностей | - | - | - | - |  |
| 7 | Среднегодовая производственная мощность | - | - | - | - |  |

После составления формы 1, необходимо составить плановую калькуляцию издержек на единицу производимой продукции (оказываемых услуг).

В работе принять затраты на сырье и основные материалы на единицу продукции в размере 10 рублей.

В соответствии с исходными данными таблицы 3 и 4 определяются все виды затрат. Результаты расчета сводят в форму 2.

Форма 2.

Плановая калькуляция издержек на единицу продукции, руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Показатели | Величина показателя |
| 1 | Затраты на сырье и основные материалы |  |
| 2 | Затраты на полуфабрикаты |  |
| 3 | Затраты на энергоресурсы |  |
| 4 | Фонд оплаты труда производственных рабочих с отчислениями |  |
| 5 | Амортизация основных производственных фондов |  |
| 6 | Прочие переменные расходы |  |
|  | Производственная себестоимость, всего |  |
| 7 | Сбытовые издержки |  |

Продолжение формы 2.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 8 | Заработная плата административного управленческого персонала с отчислениями |  |
| 9 | Затраты на рекламу |  |
| 10 | Издержки на проведение маркетинговых исследований |  |
| 11 | Прочие ежегодно возобновляемые постоянные расходы |  |
| 12 | % платы за банковский краткосрочный кредит |  |
|  | Полная себестоимость |  |
|  | Плановая норма рентабельности |  |
|  | Цена реализации без НДС |  |

Далее необходимо разработать производственную программу фирмы, т.е. определить объем товарной и реализованной продукции в натуральном и стоимостном выражении.

Исходная информация для ее составления берется из таблиц 1,2,3 исходных данных и заполненных форм 1 и 2.

При определении объемов товарной и реализованной продукции для формы 3 исходят из объема производства продукции (табл.1, форма 1), соотношения товарной и реализованной продукции (табл. 2).

Объем товарной продукции (Nтов) – это стоимость вырабатываемых в данный период времени и предназначенных к отпуску на сторону готовых изделий и полуфабрикатов.

, (2)

где: i,……n – количество видов выпускаемой продукции;

АТi – объем i-го вида производственной продукции в натуральном выражении;

Цi – цена i-го вида продукции (форма 2).

Объем реализованной продукции (N­реал) – стоимость части товарной продукции, фактически реализованной на сторону и оплаченной заказчиком.

, (3)

где: АНi, АКi – соответственно объем остатков нереализованной i-го вида продукции на начало года и конец года в натуральном выражении.

В курсовой работе считается, что остаток нереализованной продукции на начало года подлежит реализации равномерно в течении всего планового периода.

Результаты расчетов производственной программы сводятся в форму 3.

Форма 3.

Показатели производственной программы фирмы.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатели | Величина показателя | |
| В натуральном выражении | В стоимостном выражении |
| 1 | Объем товарной продукции |  |  |
|  | Всего за год, в том числе |  |  |
|  | I квартал |  |  |
|  | II квартал |  |  |
|  | III квартал |  |  |
|  | IV квартал |  |  |
| 2 | Объем реализованной продукции на конец года всего, в том числе |  |  |
|  | I квартал |  |  |
|  | II квартал |  |  |
|  | III квартал |  |  |
|  | IV квартал |  |  |

На основе разработанной производственной программы и составленной калькуляции единицы выпускаемой продукции, определяют валовые издержки и прибыль от реализации продукции.

Издержки – это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием своей производственной и реализованной деятельности.

Под постоянными издержками понимаются такие издержки, сумма которых в данный период времени не зависит непосредственно от величины и структуры производства и реализации продукции. Например, аренда помещений, амортизация здания и т.д.

Под переменными издержками понимаются издержки, общая величина которых на данный период времени находится в непосредственной зависимости от объема производства и реализации продукции, а также от ее структуры при производстве и реализации нескольких видов продукции. Например, это затраты на приобретение сырья и т.п.

Валовые издержки представляют собой сумму постоянных и переменных издержек.

Выручка от реализации продукции равна произведению объема реализованной продукции на цену реализации.

Расчет величины планируемых поступлений от реализации продукции выполняется в форме 4.

Форма 4.

Величины планируемых поступлений.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Показатель | Величина показателя |
| 1 | Выручка от реализации без НДС |  |
| 2 | Переменные издержки |  |
| 3 | Постоянные издержки |  |
| 4 | Валовые издержки |  |
| 5 | Прибыль от реализации (валовый доход от реализации) |  |

Для обеспечения выполнения запланированной программы необходимо определить потребность предприятия в оборотных средствах и потребность в инвестициях на приобретение оборудования для обеспечения дополнительного выпуска продукции в плановом году.

Потребность фирмы в оборотных средствах по элементам определяется по формулам:

*на материалы*

 (4)

*на незавершенное производство*

 (5)

*на готовую продукцию на складе*

 (6)

где: Зм – стоимость расхода материалов на запланированный объем производства продукции за год.

Тнорм – норма производственного запаса материалов в сутках;

Спр – производственная себестоимость продукции за период Т;

Т– расчетный период принимается: год – 360 дней, квартал – 90 дней, месяц – 30 дней;

Тц – длительность производственного цикла изготовления изделий;

Кн – коэффициент нарастания затрат, характеризующий степень готовности изделий;

nскл – норма нахождения готовой продукции на складе (15 дней).

*Тнорм = Ттех+Ттр+Тподг+Тпр+Тстр*, (7)

Где: Ттех – текущий запас – 50% от продолжительности средневзвешенного интервала поставок (принять 10 дней);

Ттр – транспортный запас, 5 дней;

Тподг – время подготовки к производству – 1 день;

Тпр – время на приемку, загрузку, сортировку и складирование материалов, не превышает 1-2 дней;

Тстр –страховой запас – до 50% норматива по текущему запасу.

Затраты на производство выпускаемой продукции нарастают равномерно. В этом случае коэффициент нарастания затрат равен:

 (8)

где: А – единовременные затраты, осуществляемые в начале производственного цикла , т.е. затраты на сырье, основные материалы и полуфабрикаты.

Общая потребность предприятия в нормируемых оборотных средствах рассчитывается как

Он=Ом+Онзп+Огп, (9)

Кроме приобретения сырья, материалов и полуфабрикатов для расширения процесса производства необходимо произвести закупку и установку дополнительного оборудования. Сроки ввода дополнительных производственных мощностей известны (табл. 1), определен планируемый прирост выпуска продукции (форма 1). Необходимое количество дополнительного оборудования можно определить по формуле:

 (10)

где: - планируемое увеличение выпуска продукции за год в натуральном измерении;

Пр – годовая производительность оборудования, шт.

*Пр=Прч⋅Тмес⋅Ксм⋅12* (11)

Где: Прч – часовая производительность оборудования, шт./час (принимается равной от 5 до 20 шт./час);

Тмес – среднемесячный баланс времени (принять равным 166,7 часа).

Ксм – количество смен работы оборудования ( от 1до 3).

Дополнительно закупаемое оборудование приобретается в те месяца, когда согласно исходным данным, запланирован ввод новых производственных мощностей.

Затраты на приобретение нового оборудования определяются по формуле:

*Кобор = ΔNоб⋅Цоб⋅Кстр-монт*, (12)

Где: *ΔNоб* – количество дополнительно покупаемого оборудования;

Цоб – цена единицы оборудования (500 тыс. руб.);

Кстр-монт – коэффициент, учитывающий увеличение стоимости оборудования, за счет осуществления стоительно – монтажных работ (равен 1,1).

Распределение инвестиций по месяцам в течение планируемого периода заносится в форму 5.

Форма 5.

Потребность в инвестициях в планируемом году, руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Показатели | Месяцы | | | | | | | | | | | | Год |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |  |
| 1 | Инвестиции на приобретение оборудования для наращивания производственных мощностей |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2 | Затраты на закупу сырья |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Оценка экономической эффективности вкладываемых инвестиций на приобретение нового оборудования (форма 6) производится на основе показателей величины инвестиций и экономики на издержках. Сначала составляется схема платежей и поступлений инвестиционного цикла. Затем показатели схемы необходимо продисконтировать на базе различных ставок процента до тех пор, пока не будет найдена та ставка процента, которая обеспечивает нулевую чистую дисконтированную стоимость.

Форма 6.

Расчет внутренней нормы окупаемости инвестиций.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | Величина инвестиций | Величина доб. прибыли от инвестиций | Схема платежей и поступлений | % | | % | |
| Коэффициент дисконтирования | Текущая дисконтированная стоимость | Коэффициент дисконтирования | Текущая дисконтированная стоимость |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| всего |  |  |  | - |  | - |  |

Чистая дисконтированная стоимость – это разность между текущей, дисконтированной на базе расчетной ставки процента, стоимостью поступлений от инвестиций и величиной капиталовложений.

Величина текущей дисконтированной стоимости поступлений от инвестиций рассчитывается путем умножения величины поступлений (добавочной прибыли от инвестиций) на коэффициент дисконтирования.

Коэффициент дисконтирования определяется по формуле:

 (13)

где: n – год получения дополнительной прибыли;

r- расчетная ставка процента.

Расчет внутренней нормы окупаемости инвестиций осуществляется до тех пор, пока величина полученной чистой дисконтированной стоимости не станет равна или чуть больше нуля.

Ряд платежей и поступлений строится путем вычитания из величины инвестиций (записываются со знаком «минус») величины поступлений (записанных по годам их получения со знаком «плюс») нарастающим итогом.

Например:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Год | Инвестиции | Добавочная прибыль | Ряд платежей и поступлений |
| 0 | -450 |  | -450 |
| 1 |  | +90 | +90 |
| 2 |  | +170 | +170 |
| 3 |  | +194 | +194 |
| 4 |  | +152 | +152 |
| 5 |  | +56 | +56 |
| Всего | -450 | +662 | +212 |

Добавочная прибыль от инвестиций может быть определена как разность между валовым доходом от реализации и ежегодно возобновляемыми постоянными издержками.

В производимых расчетах эффективности инвестиций принимается жизненный цикл производимой продукции равный 5 годам.

Для составления бюджета по прибыли необходимо определить величину чистого дохода от реализации, издержки по выплате процентов за пользование банковским кредитом, величину налогов форма 7).

Чистая прибыль предприятия может быть определена следующим образом:

Валовая выручка

- Издержки на производство

* Валовый доход

- комиссионные продавцам

* Величина покрытия

- Ежегодно возобновляемые постоянные издержки

- Расходы на рекламу

- Арендная плата

- Прочие

* Чистый доход

- Амортизация оборудования

* Прибыль до начисления процентов

- Издержки на оплату %, ….. по кредитам

* Налогооблагаемая прибыль

- Суммы выплачиваемых налогов

* Читая прибыль

Чистая прибыль может распределяться следующим образом: идти на выплату дивидендов акционеров, часть отчисляться в резервный капитал, нераспределенная прибыль по итогам года может переноситься на следующий год.

Форма 7.

Бюджет прибыли на планируемый год.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Показатели | Величина показателя |
| 1 | Валовая выручка |  |
| 2 | Издержки на производство |  |
| 3 | Валовый доход |  |
| 4 | Комиссионные продавцам |  |
| 5 | Величина покрытия |  |
| 6 | Ежегодно возобновляемые постоянные издержки |  |
| 7 | Реклама |  |
| 8 | Арендная плата |  |
| 9 | Прочие |  |
| 10 | Чистый доход |  |
| 11 | Амортизация оборудования |  |
| 12 | Прибыль до начисления % |  |
| 13 | Издержки на оплату % ( по кредитам) |  |
| 14 | Налогооблагаемая прибыль |  |
| 15 | Сумма выплачиваемых налогов |  |
| 16 | Чистая прибыль |  |

На основе всех составленных документов разрабатываем финансовый план фирмы.

Финансовый план (финансовый бюджет) предприятия разрабатывается на основе сопоставления ожидаемых платежей и ожидаемых поступлений. Исходя из этого можно составить представление о том, будет ли финансовое положение предприятия удовлетворительным.

В течение года потребность в денежных средствах может существенно изменяться. Это означает, что даже если показатели годового финансово бюджета свидетельствует о достаточной ликвидности предприятия, бюджет с разбивкой по кварталам или месяцам может показать недостаток денежных средств в один или несколько моментов периода.

Поэтому необходимо знать распределение валовой выручки и издержек на производство продукции по кварталам.

Ожидается, что ежеквартально на покрытие ежегодно возобновляемых постоянных издержек будет направляться 25% от запланированной на это годовой сумму.

Издержки на выплату процентов по кредитам известны (см. форму 7).

Время приобретения нового оборудования для увеличения объема производства устанавливается на основе формы 5.

В планируемом году не предусматривается сдача помещений и оборудования в аренду, а также затраты на личное потребление. В начале года планируется создать начальный товарный запас соответствующий среднегодовому товарному запасу.

Величина начального товарного запаса рассчитывается путем деления величины стоимости закупаемых за год товаров на число оборотов товарного запаса, равное шести.

Предусматривается, что 25% объема товарного запаса будет оплачена наличными во 2ом квартале, а еще 25% - в 4м квартале. Оставшаяся сумма будут погашена в последующем году. Для этого предприятие возьмет двухмесячный кредит в размере нормируемых оборотных средств на материалы.

Планируется, что 25% валовой выручки предприятию поступит за наличные, а оставшаяся часть – от продажи на условиях двухмесячного кредита.

Оплата вновь приобретенного оборудования будет осуществляться следующим образом:

- одна десятая часть выплачивается в момент покупки.

- оставшаяся часть равномерно в течение последующим месяцев.

Срок службы оборудования 5 лет. Ликвидационная стоимость не предусматривается.

Для составления финансового плана можно составить следующие вспомогательные таблицы.

Таблица 8.

Расчет величины поступлений от продаж товаров на условиях 2х месячного кредита.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Месяц | Валовая выручка | | Из нее: дебиторская задолженность по двухмесячному кредиту (75%) | Поступления от реализации с учетом кредита | |
| В квартал | В месяц | В месяц | В квартал |
| Январь |  |  |  |  |  |
| Февраль |  |  |  |  |  |
| Март |  |  |  |  |  |
| Апрель |  |  |  |  |  |
| Май |  |  |  |  |  |
| Июнь |  |  |  |  |  |
| Июль |  |  |  |  |  |
| Август |  |  |  |  |  |
| Сентябрь |  |  |  |  |  |
| Октябрь |  |  |  |  |  |
| Ноябрь |  |  |  |  |  |
| Декабрь |  |  |  |  |  |

Таблица 9

Расчет величины платежей по приобретению товаров на условиях 2х месячного кредита.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Месяц | Валовая выручка в квартал | Товарная кредиторская задолженность за 2 месяца (60%) | | Поступления от реализации с учетом кредита | |
| В квартал | В месяц | В месяц | В квартал |
| Январь |  |  |  |  |  |
| Февраль |  |  |  |  |  |
| Март |  |  |  |  |  |
| Апрель |  |  |  |  |  |
| Май |  |  |  |  |  |
| Июнь |  |  |  |  |  |
| Июль |  |  |  |  |  |
| Август |  |  |  |  |  |
| Сентябрь |  |  |  |  |  |
| Октябрь |  |  |  |  |  |
| Ноябрь |  |  |  |  |  |
| Декабрь |  |  |  |  |  |

Возникшая потребность в денежных средствах будут финансироваться за счет текущего кредита. Издержки за выплаты процентов запланированы в следующих размерах:

1й квартал – 20%

2й квартал – 23%

3й квартал – 30%

4й квартал – 27%

В отношении остальных статей финансового плана данные берутся из проведенных ранее расчетов.

Все результаты расчетов сводятся в форму 10. Далее на основании полученных показателей поступлений и платежей необходимо сделать вывод о финансовом положении предприятия в планируемом году.

Форма 10

Финансовый план.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Год | 1й кв. | 2й кв. | 3й кв. | 4й кв. |
| 1. Поступления: |  |  |  |  |  |
| 1. Продажа товаров за наличные |  |  |  |  |  |
| 2. Продажа товаров на условиях двухмесячного кредита |  |  |  |  |  |
| ВСЕГО |  |  |  |  |  |
| 2. Платежи: |  |  |  |  |  |
| 1. Создание начального товарного запаса |  |  |  |  |  |
| 2. Текущие закупки товаров |  |  |  |  |  |
| 3. Комиссионные продавцам |  |  |  |  |  |
| 4. Зарплата административно –управленческого персонала |  |  |  |  |  |
| 5. Оборудование |  |  |  |  |  |
| 6. Арендная плата |  |  |  |  |  |
| 7. Реклама |  |  |  |  |  |
| 8. Маркетинговые исследования |  |  |  |  |  |
| 9. Личное потребление |  |  |  |  |  |
| 10. Прочие ежегодно возобновляемые постоянные издержки |  |  |  |  |  |

Продолжение формы 10

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 11. Издержки по выплате процентов |  |  |  |  |  |
| ВСЕГО |  |  |  |  |  |
| ПОСТУПЛЕНИЯ - ПЛАТЕЖИ |  |  |  |  |  |
| ПОСТУПЛЕНИЯ - ПЛАТЕЖИ С НАРАСТАЮЩИМ ИТОГОМ |  |  |  |  |  |

В заключении, на основании составленного финансово плана, делается вывод о планируемом финансовом состоянии фирмы. Если платежи будут превышать величину поступлений нарастающим итогом в целом за год, или по отдельным кварталам, необходимо разработать перечень организационно – технико – экономических мероприятий улучшающих финансовое состояние рассматриваемой фирмы.