

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
Чорноморський національний університет імені Петра Могили
Факультет економічних наук
Кафедра менеджменту



“ЗАТВЕРДЖУЮ”
Перший проректор
Іщенко Н.М.

2018 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

УПРАВЛІННЯ САНАЦІЄЮ ПІДПРИЄМСТВА

Спеціальність 6.030601 Менеджмент

Розробник	Нетудихата К.Л.	
/Завідувач кафедри розробника	Конєва Т.А.	
Завідувач кафедри розробника	Стоян О.Ю.	
/Завідувач кафедри спеціальності	Черненко К.П.	
Гарант освітньої програми	Стоян О.Ю.	
Декан факультету /директор інституту	Бурдельна Г.О.	
(до якого відносяться спеціальності)	Філімонова О.Б.	
Начальник НМВ	Потай І.Ю.	

Миколаїв – 2018 рік

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показника	Характеристика дисципліни	
Найменування дисципліни	Управління санацією підприємства	
Галузь знань	0306 Менеджмент і адміністрування	
Спеціальність	6.030601 Менеджмент	
Спеціалізація (якщо є)		
Освітня програма	Менеджмент	
Рівень вищої освіти	Перший (бакалаврський)	
Статус дисципліни	Вибіркова	
Курс навчання		
Навчальний рік	2018-2019 н.р.	
Номер(и) семестрів (триместрів):	Денна форма	Заочна форма
	8	
Загальна кількість кредитів ЄКТС/годин	8 кредитів / 240 годин	
Структура курсу: – лекції – семінарські заняття (практичні, лабораторні, півгрупові) – годин самостійної роботи студентів	Денна форма	Заочна форма
	34	
	68	
	138	
Відсоток аудиторного навантаження	43	
Мова викладання	українська	
Форма проміжного контролю (якщо є)		
Форма підсумкового контролю	іспит	

2. Мета, завдання та результати вивчення дисципліни

Метою викладання дисципліни є формування у студентів системи знань з методології та практичного здійснення санації, банкрутства підприємств, забезпечення ліквідаційних процедур.

Основними **завданнями** вивчення дисципліни є: вивчення сутності, методів, правил і механізмів санації, банкрутства та ліквідації підприємства, а також форм і методів державної підтримки санації суб'єктів господарювання, набуття навичок здійснення досудової санації та вивчення комплексу питань, пов'язаних із санацією за рішенням суду, проведення реструктуризації суб'єктів господарювання.

Передумови вивчення дисципліни. Дисципліна «Управління санацією підприємства» є логічним продовженням вивчення таких дисциплін, як «Статистика», «Економіка підприємства», «Менеджмент», «Стратегічний менеджмент».

Очікувані результати навчання: поглиблення знань студентів в галузі економіки та управління економічними процесами; розвиток аналітичних здібностей; формування практичних навичок управління; формування у студентів сучасного економічного мислення..

В результаті вивчення дисципліни студент

має знати:

- теоретичні основи здійснення оздоровлення суб'єктів господарювання;
- методичку виявлення ознак неплатоспроможності підприємства;
- методичку визначення санаційної спроможності підприємства;
- структуру та порядок складання плану санаційних заходів;
- особливості здійснення досудової санації та санації за рішенням господарського суду;
- теоретичні основи банкрутства підприємства;
- порядок здійснення ліквідаційних процедур;
- особливості санації та банкрутства підприємств різних форм власності та видів діяльності.

має вміти:

- аналізувати фактори та причини криз на підприємствах та галузях економіки;
- проводити діагностику кризового стану організацій та оцінювати потенціал відновлення платоспроможності;
- здійснювати розробку планових санаційних заходів та оцінку їх ефективності;
- використати облікову та фінансово-аналітичну інформацію для прогнозування і аналізу господарської діяльності підприємства;
- застосовувати методи санації балансу підприємства;
- визначати розмір внутрішніх та зовнішніх джерел фінансування санації підприємств;

- розраховувати вартість залучення різних видів позичкового капіталу;
- оцінювати вартість капіталу підприємства;
- обирати за критеріями найбільш оптимальну організаційно-правову форму діяльності;
- оцінювати доцільність інвестицій підприємства;
- складати та розраховувати бюджети та звітність підприємства;
- самостійно і кваліфіковано застосовувати знання нормативно-правової бази щодо проведення санаційних та ліквідаційних процедур для різних суб'єктів господарювання;
- вільно оперувати отриманими знаннями при самостійному вирішенні практичних задач та приймати управлінські рішення на основі детального та ґрунтового аналізу показників та результатів діяльності суб'єктів господарювання.

Програмні компетенції та результати навчання

Компетентності	Результати навчання
Здатність збирати та обробляти первинну інформацію, виявляти загальні тенденції розвитку організації	Уміння здійснювати моніторинг показників діяльності організації. Здатність використовувати сучасні управлінські технології для обґрунтування управлінських рішень. Навики застосовувати методики збору, накопичення та обробки інформації з використанням інформаційних технологій. Уміння використовувати сучасні інформаційні технології та інформаційні системи.
Здатність формувати нові ідеї (креативність)	Уміння ініціювати та формулювати нові ідеї, обґрунтовувати мету і завдання, необхідні ресурси для їх реалізації. Навички використовувати загальнонаукові та креативні методи пізнання у професійній діяльності.
Здатність здійснювати організаційне проектування	Застосувати знання для проектування робіт в організації. Проектувати та формувати оптимальну структуру організації. Навики аналізу раціональності та/або ефективності побудови організації, структури управління.

3. Програма навчальної дисципліни

Денна форма:

	Теми	Лекції	Практичні (семінарські, лабораторні, півгрупові)	Самостійна робота
1	Сутність, причини, види банкрутства	2	4	8
2	Процедура банкрутства та ліквідації підприємства	2	4	8
3	Оцінювання вартості майна підприємства	2	4	8
4	Особливості банкрутства та ліквідації комерційних банків	2	4	8
5	Сутність фінансової санації підприємства	2	4	8
6	Оцінювання санаційної спроможності підприємства.	2	4	8
7	Складання та узгодження плану фінансової санації підприємства.	2	4	8
8	Досудова санація.	2	4	8
9	Санація підприємств у судовому порядку.	2	4	8
10	Внутрішні фінансові джерела санації підприємства. Санація балансу	4	8	8
11	Зовнішні фінансові джерела санації підприємства	4	8	8
12	Реструктуризація підприємства.	4	8	8
13	Методи державної підтримки санації підприємств.	4	8	10
Загалом		34	68	138

4. Зміст навчальної дисципліни

4.1. План лекцій

№	Тема заняття / план
1	Тема 1. Сутність, причини, види банкрутства 1. Зміст та причини виникнення фінансової кризи на підприємстві. 2. Види та фази фінансової кризи. 3. Негативні та позитивні наслідки банкрутства. 4. Визначення сутності поняття «банкрутства». 5. Критерії розпочатку справи про банкрутство в Україні. 6. Учасники справи про банкрутство. Категорії кредиторів.
2	Тема 2. Процедура банкрутства та ліквідації підприємства 1. Порядок порушення справи про банкрутство та розгляду справи про банкрутство господарським судом. 2. Підстави та наслідки визнання суб'єкта господарювання банкрутом. Процедура забезпечення вимог кредиторів. Функції та повноваження розпорядника майна, комітету кредиторів та керуючого санацією. 3. Взаємовідносини розпорядника майна та керуючого санацією з адміністрацією підприємства та судовими органами. 4. Ліквідатор та ліквідаційна комісія: процедура призначення та повноваження. Поняття та склад ліквідаційної маси. Методи оцінки вартості майна. Черговість задоволення вимог кредиторів.
3	Тема 3. Оцінювання вартості майна підприємства 1. Необхідність, завдання та принципи оцінювання вартості майна. 2. Порядок оцінювання вартості майна. 3. Об'єкти та суб'єкти оціночної діяльності. 4. Методи оцінки майна. 5. Показник WACC в системі оцінки майна.
4	Тема 4. Особливості банкрутства та ліквідації комерційних банків 1. Причини та наслідки фінансової кризи банківської установи. 2. Санація комерційного банку. 3. Призначення тимчасової адміністрації. 4. Реорганізація комерційного банку. 5. Ліквідація комерційного банку.
5	Тема 5. Сутність фінансової санації підприємства 1. Економічна сутність фінансової санації, мета та завдання. 2. Види санаційних заходів та їх характеристика. 3. Підстави та умови проведення санації. 4. Нормативно-правове забезпечення антикризового менеджменту. 5. Суб'єкти-учасники процесу фінансової санації. 6. Концепція антикризового менеджменту. 7. Антикризове управління: методологія та організація вирішення проблем в

	умовах кризового функціонування організації.
6	<p>Тема 6. Оцінювання санаційної спроможності підприємства.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність санаційної спроможності підприємства. Мета, завдання та напрямки оцінювання санаційної спроможності. 2. Методи та інструменти оцінки санаційної спроможності. 3. Комплексний підхід до діагностики неплатоспроможного підприємства. Аналіз техніко-економічного стану підприємства. 4. Аналіз фінансово-економічного стану підприємства. 5. Моделі діагностики банкрутства.
7	<p>Тема 7. Складання та узгодження плану фінансової санації підприємства.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутність санаційної концепції та плану фінансової санації. 2. Мета та завдання його складання плану фінансової санації. 3. Принципи складання плану фінансової санації. 4. Суб'єкти, що беруть участь у його розробці.
8	<p>Тема 8. Досудова санація.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутнісна характеристика досудової санації. Ініціатори та учасники проведення досудової санації підприємств. 2. Сутність технології антикризового управління. 3. Характеристика стратегій та тактик антикризового управління. 4. Маркетингова стратегія й тактика. 5. Організаційно-виробничий менеджмент. 6. Управління персоналом в умовах кризи. 7. Антикризова інвестиційна політика.
9	<p>Тема 9. Санація підприємств у судовому порядку.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сутнісна характеристика санації підприємств у судовому порядку. 2. Порядок та умови винесення ухвали господарським судом про санацію боржника. 3. Сутність продажу в процедурі санації майна боржника як цілісного майнового комплексу та частини майна боржника. 4. Особливості санації підприємств у судовому порядку. 5. Характеристика реєстру вимог кредиторів та звіту про результати санації підприємства. 6. Регулювання трудових відносин в неплатоспроможних організаціях. Організація роботи розпорядника майном та керуючого санацією.
10.1	<p>Тема 10. Внутрішні фінансові джерела санації підприємства. Санація балансу (Лекція 1)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Класифікація форм фінансування санації підприємств. Правила фінансування. 2. Сутність двоступінчатої санації. 3. Економічна сутність санації балансу. 4. Санаційний прибуток: поняття та складові.
10.2	<p>Тема 10. Внутрішні фінансові джерела санації підприємства. Санація балансу (Лекція 2)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Методи визначення потреби в інвестиційному та оборотному капіталі.

	<p>2. Класифікація внутрішніх джерел фінансування санації.</p> <p>3. Методи збільшення виручки від реалізації. Методи зменшення собівартості продукції.</p> <p>4. Реструктуризація активів: сутність та форми.</p>
11.1	<p>Тема 11. Зовнішні фінансові джерела санації підприємства (Лекція 1)</p> <p>1. Класифікація зовнішніх джерел фінансування.</p> <p>2. Форми збільшення та/або реструктуризації власного капіталу підприємства. Емісія корпоративних прав.</p> <p>3. Реінвестування прибутку та індексація основних фондів.</p> <p>4. Збільшення номінальної вартості корпоративних прав.</p>
11.2	<p>Тема 11. Зовнішні фінансові джерела санації підприємства (Лекція 2)</p> <p>1. Конверсія боргу у власність.</p> <p>2. Форми збільшення та/або реструктуризації залученого капіталу підприємства.</p> <p>3. Реструктуризація заборгованості боржника.</p>
12.1	<p>Тема 12. Реструктуризація підприємства (Лекція 1).</p> <p>1. Сутність та форми реструктуризації підприємства.</p> <p>2. Форми та загальні передумови реорганізації підприємства.</p> <p>3. Реорганізація підприємства укрупненням (злиття, приєднання поглинання).</p>
12.2	<p>Тема 12. Реструктуризація підприємства (Лекція 2).</p> <p>1. Реорганізація підприємства розукрупненням (поділ, виокремлення).</p> <p>2. Реорганізація підприємства перетворенням.</p> <p>3. Сутнісна характеристика передавального та розподільного балансу.</p>
13.1	<p>Тема 13. Методи державної підтримки санації підприємств (Лекція 1).</p> <p>1. Сутність державної санаційної підтримки.</p> <p>2. Державні органи з питань санації та банкрутства.</p> <p>3. Форми та методи державної фінансової підтримки.</p> <p>4. Кадрове забезпечення антикризового управління.</p>
13.2	<p>Тема 13. Методи державної підтримки санації підприємств (Лекція 2).</p> <p>1. Форми прямого та непрямого державного фінансування.</p> <p>2. Державні гарантії та поручительства.</p> <p>3. Вплив податкової політики на зміну інвестиційного клімату та подолання підприємствами кризи.</p>

4.2. План практичних (семінарських, лабораторних, півгрупових) занять

Семінар № 1

1. Наведіть статистику по кількості збанкрутілих підприємств в Україні за останні роки, кількість відкритих справ банкрутства, ефективність вітчизняного інституту банкрутства, ефективність санаційних заходів і т.д.

2. згідно Кримінального кодексу України наведіть ступінь відповідальності (покарання) особи за доведення підприємства до банкрутства, за приховування ознак банкрутства підприємства

3. згідно статистичних даних проаналізуйте рівень збитковості вітчизняного бізнесу, структуру пасивів. Проведіть порівняльний аналіз поточної заборгованості та ВВП країни за 2015 рік

4. згідно даних сайту <http://russian.doingbusiness.org/rankings> (закладка Методологія) визначте процедуру формування Рейтингу легкості ведення бізнесу (doingbusiness): які фактори долучаються до підрахунку, процедура їх визначення

5. процедура визначення фактора : Вирішення неплатоспроможності

6. згідно закладки Рейтинг економік визначте загальну кількість учасників, за загальним показником Легкості ведення бізнесу визначте 5 найкращих країн, місце України та її найближчих сусідів

7. згідно закладки Рейтинг економік за показником Вирішення неплатоспроможності визначте 5 найкращих країн, місце України та її найближчих сусідів

8. наведіть визначення понять фінансів підприємств, фінансових ресурсів підприємств, видів діяльності підприємств

9. розкрийте методологію заповнення фінансової звітності підприємства в Україні

10. Сутність, види та причини криз

11. позитивні моменти та наслідки фінансової кризи для підприємства

12. поняття та призначення антикризового фінансового управління підприємством.

13. місце антикризового управління у фінансовій стратегії підприємства

Тест 1. До головних факторів, що зумовлюють стратегічну кризу на підприємстві, слід віднести такі:

а) дефіцити в організаційній структурі;

б) незадовільна структура капіталу;

в) зайві виробничі потужності;

г) незадовільна робота з кредиторами;

д) низький рівень контролю якості.

Тест 2. Наслідок глибокої фінансової кризи, система заходів щодо управління якою не дала позитивних результатів, це:

а) банкрутство підприємства;

б) дискримінація підприємства органами влади та управління;

в) недоліки у виробничій сфері;

г) спад кон'юнктури в економіці в цілому;

Тест 3. фаза розбалансованої діяльності підприємства та обмежених можливостей впливу його керівництва на фінансові відносини, що виникають на цьому підприємстві, це:

а) Дефіцит у фінансуванні

б) Низька якість менеджменту

в) Прорахунки в інвестиційній політиці

г) Фінансова криза на підприємстві

Тест 4. Коли на підприємстві зруйновано виробничий потенціал і відсутні довгострокові фактори успіху, це:

- Криза ліквідності
- Криза фінансування
- Криза прибутковості
- Стратегічна криза

Тест 5. Перманентні збитки вихолощують чисті активи, що призводить до незадовільної структури балансу – це:

- А. Криза ліквідності
- Б. Криза фінансування
- В. Криза прибутковості
- Г. Стратегічна криза

Тест 6. Підприємство є неплатоспроможним або існує реальна загроза втрати платоспроможності – це:

- А. Криза ліквідності
- Б. Криза фінансування
- В. Криза прибутковості
- Г. Стратегічна криза

Тест 7. Неправильний вибір виробничого майданчику, неефективна політика збуту та асортиментна політика, недосконале планування та прогнозування – це фактори, що зумовлюють:

- А. Кризу ліквідності
- Б. Кризу фінансування
- В. Кризу прибутковості
- Г. Стратегічну кризу

Тест 8. Несприятливе співвідношення ціни та собівартості невиправдане завищення цін, ризиковані великі проекти, – це фактори, що зумовлюють:

- А. Кризу ліквідності
- Б. Кризу фінансування
- В. Кризу прибутковості
- Г. Стратегічну кризу

Тест 9. Невраховані вимоги золотого правила фінансування, незадовільна структура капіталу, відсутність резервних фондів, незадовільна робота з дебіторами, кредиторами, великий обсяг капіталовкладень з тривалим строком окупності, – це фактори, що зумовлюють:

- А. Кризу ліквідності
- Б. Кризу фінансування
- В. Кризу прибутковості
- Г. Стратегічну кризу

Тест 10. До головних факторів, що зумовлюють кризу на підприємстві, слід віднести:

- Дефіцит власних коштів
- Зайві виробничі потужності
- Слабка конкурентна позиція на ринку
- Надлишок робочої сили

Тест 11. Про симптоми якої кризи йде мова:

- Відсутня мотивація інноваційних заходів
- Відсутність коштів для створення виробничих запасів
- Дефіцит висококваліфікованих кадрів
- Вимушений перехід на акредитивну форму розрахунків

Тест 12. Система фінансово-економічних, виробничо-технічних, організаційно-правових та соціальних заходів, спрямованих на досягнення чи відновлення платоспроможності, ліквідності, прибутковості та конкурентоспроможності боржника в довгостроковому періоді, це:

- Реорганізація

- Процедура банкрутства
- Санація підприємства

Тест 13. До функціональних завдань менеджменту санації відносять такі:

- а) проведення санаційного аудиту;
- б) організація реалізації проекту санації;
- в) розробка санаційної концепції;
- г) пошук альтернатив;
- д) організація контролю за виконанням проекту санації.

Семінар № 2

- Наведіть визначення понять: банкрутство, санація, кредитор, боржник
- Які існують критерії початку впровадження справи про банкрутство в Україні
- визначте, якою має бути загальна сума боргів в грн. перед кредитором (кредиторами) з боку підприємства на даний момент для початку справи банкрутства в Україні
 - проаналізуйте причини та наслідки банкрутства для економіки країни
 - згідно листа МІНІСТЕРСТВА ЮСТИЦІЇ УКРАЇНИ N 31-32/132 від 29.06.2010 визначте сутність та зміст виконавчого напису нотаріуса. Наведіть приклад
 - згідно ЗУ «Про державну виконавчу службу», «Про виконавче провадження» розкрийте сутність виконавчого провадження, наведіть основні функції та завдання виконавчої служби. Яка роль даної служби у процедурі банкрутства підприємства
 - проаналізуйте ознаки, причини, наслідки прихованого, фіктивного, навмисного банкрутства
 - які підприємства не можуть бути оголошені банкрутами
 - Історія виникнення поняття та інституту банкрутства
 - Особливості інституту банкрутства в розвинутих країнах (критерії банкрутства, суб'єкти інституту банкрутства, законодавство, державні органи). Оберіть 5 різних країн для відповіді
 - Історія банкрутства (санації) відомих корпорацій, наприклад, Lehman brothers, General Motors тощо (причини, наслідки, шляхи виходу з фінансової кризи, напрямки санації, результати). Оберіть 10 різних корпорацій для відповіді
 - Проаналізуйте причини банкрутства та напрямки санації підприємств у художніх фільмах: Чужие деньги, Мышиная охота, Замерзшая из Майами
 - згідно ЗУ «Про судовий збір» розкрийте поняття «судового збору». Наведіть ставки збору у випадку: подання до господарського суду позовної заяви майнового характеру; заяви про порушення справи про банкрутство; заяви про затвердження плану санації до порушення провадження у справі про банкрутство.
 - згідно Положення про порядок офіційного оприлюднення відомостей про справу про банкрутство: наведіть відомості, які підлягають офіційному оприлюдненню; розкрийте порядок офіційного оприлюднення

Семінар № 3

- а. Вимоги до започаткування діяльності арбітражного керуючого
- б. Функції арбітражного керуючого у процедурі банкрутства
- в. завдання Державного органу з питань банкрутства в Україні
- г. Хто може бути кредитором у процедурі банкрутства підприємства
- д. Види кредиторів: конкурсні кредитори, поточні кредитори, забезпечені кредитори
- е. Повноваження загальних зборів кредиторів
- ж. Повноваження комітету кредиторів
- з. Вимоги до заяви про порушення справи про банкрутство
- и. Випадки відмови у прийнятті заяви про порушення справи про банкрутство
- к. термін та завдання проведення підготовчого засідання суду у процедурі банкрутства

- л. термін та завдання проведення попереднього засідання суду у процедурі банкрутства
- м. термін та завдання проведення підсумкового засідання суду у процедурі банкрутства
- н. термін та завдання проведення процедури розпорядження майна боржника
- о. Функції розпорядника майна
- п. термін та завдання проведення ліквідаційної процедури
- р. Повноваження ліквідатора та членів ліквідаційної комісії
- с. Склад ліквідаційної маси
- т. Особливості процедури продажу майна банкрута
- у. Черговість задоволення вимог кредиторів
- ф. Завдання та особливості укладення мирової угоди

– Українське законодавство передбачає такі варіанти судових процедур щодо провадження справи про банкрутство:

1. розпорядження майном боржника;
2. мирова угода;
3. судовий розгляд;
4. санація (відновлення платоспроможності) боржника;
5. ліквідація банкрута.

– Арбітражний керуючий виконує обов'язки:

1. розпорядника майна;
2. керуючого санацією;
3. ліквідатора;
4. податкового інспектора.

– До основних показників які характеризують фінансову незалежність та структуру капіталу підприємства відносять:

1. коефіцієнт левериджу;
2. коефіцієнт фінансової стабільності;
3. коефіцієнт покриття;
4. коефіцієнт абсолютної ліквідності;
5. коефіцієнт незалежності (автономії).

– Підприємство вважається неплатоспроможним у такому випадку:

1. розпочато процедуру банкрутства підприємства;
2. коефіцієнт покриття більший 1;
3. коефіцієнт абсолютної ліквідності дорівнює 0,1;
4. наявних активів у ліквідній формі недостатньо для задоволення у встановлений

термін вимог кредиторів та виконання зобов'язань перед бюджетом.

– Справа про банкрутство підприємства може бути порушена якщо:

1. надійшла письмова заява будь-кого з кредиторів боржника;
2. надійшла письмова заява потенційного санатора;
3. надійшла письмова заява боржника стосовно його фінансової

неплатоспроможності або загрози такої неспроможності;

4. боржник не повернув банківський кредит;
5. боржник не визнає претензій кредиторів.

– У разі банкрутства підприємства в першу чергу відшкодовуються:

1. вимоги щодо платежів до бюджету;
2. вимоги кредиторів, забезпечені заставою;
3. витрати пов'язані з провадженням справи про банкрутство;
4. вимоги кредиторів, не забезпечені заставою;
5. зобов'язання перед власниками корпоративних прав.

– Примусова ліквідація підприємства здійснюється в разі:

1. визнання його банкрутом;
2. якщо протягом місяця підприємство на погасило визнанні ним претензійні вимоги;

3. якщо на ухвалу суду визнані недійсними його установчі документи і рішення про створення підприємства;
 4. якщо його борги перевищують його активи.
- Ініціатором процедури порушення справи про банкрутство може бути:
 1. кредитор;
 2. боржник;
 3. потенційний інвестор;
 4. інші зацікавлені особи.
 - До основних показників які характеризують фінансову незалежність та структуру капіталу підприємства відносять:
 1. коефіцієнт левериджу;
 2. коефіцієнт фінансової стабільності;
 3. коефіцієнт покриття;
 4. коефіцієнт абсолютної ліквідності;
 5. коефіцієнт незалежності (автономії).
 - Підприємство вважається неплатоспроможним у такому випадку:
 1. розпочато процедуру банкрутства підприємства;
 2. коефіцієнт покриття більший 1;
 3. коефіцієнт абсолютної ліквідності дорівнює 0,1;
 4. наявних активів у ліквідній формі недостатньо для задоволення у встановлений термін вимог кредиторів та виконання зобов'язань перед бюджетом.

11. Основні показники ліквідності та платоспроможності підприємства:

- а. коефіцієнт покриття;
- б. рентабельність продажу;
- в. оборотність оборотних засобів;
- г. коефіцієнт абсолютної ліквідності;
- д. коефіцієнт фінансового левериджу.

12. Підприємство вважатиметься неплатоспроможним у такому разі:

- а. наявних активів у ліквідній формі недостатньо для задоволення в установлений строк вимог, висунутих до підприємства кредиторами;
- б. коефіцієнт абсолютної ліквідності є меншим за 0,2;
- в. коефіцієнт покриття дорівнює 1;
- г. надто низьким є значення показника фінансового левериджу;
- д. до арбітражного суду надійшов позов з боку кредиторів.

13. Коефіцієнт абсолютної ліквідності визначає:

- а. частину короткострокової заборгованості, яку підприємство може погасити найближчим часом;
- б. частку довгострокових позик, залучених для фінансування активів підприємства;
- в. ступінь мобільності використання власних коштів підприємства;
- г. частку чистого оборотного капіталу у структурі активів балансу;
- д. залежність підприємства від довгострокових зобов'язань.

14. Показник Cash-Flow характеризує:

- а. розмір чистих грошових потоків, які залишаються в розпорядженні підприємства;
- б. розмір чистого прибутку підприємства;
- в. обсяг вхідних грошових потоків підприємства;
- г. обсяг реалізації продукції;
- д. чистий прибуток та амортизацію.

15. До основних показників оцінки ділової активності підприємства належать:

1. продуктивність праці;
2. фондовіддача;
3. ринковий курс акцій;
4. оборотність коштів у розрахунках;

5. оборотність основного капіталу.

16. Ефект фінансового левериджу характеризує:

1. відношення позичкового капіталу до власного;
2. залежність рентабельності власного капіталу підприємства від рентабельності всіх активів, процентів за кредит та коефіцієнта заборгованості;
3. рентабельність позичкового капіталу;
4. рентабельність власного капіталу;
5. ефект фінансування діяльності та підвищення рентабельності власного капіталу за рахунок збільшення частки позичкового.

17. Які з наведених висловлювань правильні?

а) З приростом заборгованості зростає рентабельність власного капіталу, якщо проценти за кредит менші від рентабельності сукупного капіталу.

б) Якщо рентабельність активів дорівнює процентам за кредит, то останні дорівнюють рентабельності власного капіталу.

в) Рентабельність власного капіталу зростає зі зростанням коефіцієнта заборгованості, якщо проценти за кредит перевищують рентабельність власного капіталу.

г) У разі від'ємного значення показника рентабельності активів рентабельність власного капіталу завжди буде від'ємною.

д) У разі додатного значення показника рентабельності активів рентабельність власного капіталу завжди буде додатною.

18. До боржника господарський суд може:

- застосувати реорганізаційні (санаційні) процедури;
- здійснити ліквідаційні процедури;
- укласти мирову угоду;
- внести його до реєстру неплатоспроможних підприємств;
- оголосити підприємство неплатоспроможним.

19. Боржник може звернутися до господарського суду з власної ініціативи із заявою про порушення справи про своє банкрутство у таких випадках:

1. якщо задоволення вимог одного або кількох кредиторів призведе до неможливості виконання грошових зобов'язань перед іншими кредиторами;
2. якщо податкові органи припинили операції за всіма банківськими рахунками боржника;
3. якщо в разі його ліквідації не у зв'язку з процедурою банкрутства він не має можливості задовольнити грошові вимоги кредиторів у повному обсязі;
4. після того як розрахунковий документ щодо стягнення заборгованості з боржника вміщено в картотеку;
5. за наявності ефективної концепції санації та відсутності необхідного часу для її реалізації.

20. У проекті мирової угоди подаються пропозиції боржника з таких позицій:

- 1) форма платіжних поступок кредиторів;
- 2) бажаний період пролонгації заборгованості;
- 3) бажана сума списання заборгованості з платежів до бюджету;
- 4) обсяг початкового погашення заборгованості;
- 5) сума необхідного санаційного кредиту.

21. На першому етапі ліквідації підприємства:

- 1) воно знімається з податкового обліку;
- 2) складається ліквідаційний баланс;
- 3) задовольняються претензії кредиторів;
- 4) приймається рішення уповноваженим органом про ліквідацію підприємства;
- 5) створюється ліквідаційна комісія.

22. Примусова ліквідація підприємства здійснюється:

- 1) коли його визнано банкрутом;
- 2) коли протягом одного місяця підприємство не погасило визнані ним претензійні вимоги;

3) якщо на ухвалу суду будуть визнані недійсними установчі документи й рішення про створення підприємства;

4) якщо його борги перевищують вартість активів;

5) якщо його занесено до реєстру неплатоспроможних підприємств.

23. Разом із заявою про зняття з податкового обліку підприємства, яке ліквідується, до податкового органу слід подати:

1) копію рішення власника чи іншого уповноваженого органу про ліквідацію підприємства;

2) копію документа про створення ліквідаційної комісії;

3) підтвердження про опублікування у друкованих засобах масової інформації оголошення про ліквідацію суб'єкта підприємницької діяльності;

4) свідоцтво про державну реєстрацію;

5) список усіх кредиторів та дебіторів.

24. Мирова угода в процесі провадження справи про банкрутство являє собою:

1) угоду між боржником і санатором про переведення боргу;

2) угоду між боржником і кредиторами щодо відстрочення сплати належних кредиторам боргів;

3) угоду між санатором та арбітражним судом про проведення фінансового оздоровлення боржника;

4) угоду між санаторами щодо розподілу їхніх прав і обов'язків у процесі санації фінансово неспроможного підприємства;

5) угоду між боржником і арбітражним судом про відстрочення початку провадження справи про банкрутство.

25. Мирова угода, укладена в ході провадження справи про банкрутство, може бути розірвана у таких випадках:

1) невиконання умов мирової угоди боржником;

2) якщо боржник подав недостовірні відомості про свій фінансово-майновий стан;

3) за відсутності осіб, які мають намір узяти участь у санації боржника;

4) провадження боржником дій, які завдають збитків правам та законним інтересам кредиторів;

5) якщо боржнику відмовлено в одержанні нових кредитів.

26. Призначена арбітражним судом ліквідаційна комісія має такі функції:

1) управляє майном банкрута;

2) відшукує санаторів;

3) вживає заходів для стягнення дебіторської заборгованості;

4) здійснює інвентаризацію, оцінювання та реалізацію майна банкрута;

5) затверджує ліквідаційний баланс підприємства.

27. З моменту визнання боржника банкрутом виконуються такі дії:

1) припиняється підприємницька діяльність банкрута;

2) ухвалюється постанова про реорганізацію (ліквідацію) юридичної особи – боржника;

3) приймається ухвала про санацію підприємства;

4) вважаються такими, що минули, строки всіх боргових зобов'язань банкрута;

5) припиняється нарахування пені та відсотків на всі види боргових зобов'язань банкрута.

28. Ліквідаційний баланс підприємства в ході провадження справи про банкрутство затверджується:

1) комітетом кредиторів;

2) ліквідаційною комісією;

3) податковим органом;

4) арбітражним судом;

5) зборами засновників підприємства.

29. Підставою для звернення із заявою про порушення справи про банкрутство боржника може бути:

1) неплатоспроможність боржника;

2) збитковість боржника протягом трьох останніх звітних років;

- 3) загроза неплатоспроможності;
- 4) перевищення заборгованості над сумою власного капіталу;
- 5) падіння ринкового курсу акцій підприємства нижче від їхньої номінальної вартості.

30. Оцінювання вартості майна підприємства полягає у виконанні таких етапів:

- 1) складання розподільного балансу;
- 2) інвентаризації майна;
- 3) аудиторської перевірки фінансової звітності підприємства;
- 4) експертного оцінювання;
- 5) масового оцінювання.

31. Вартість об'єкта оцінювання за методом витрат дорівнює:

- 1) первісній вартості майна;
- 2) залишковій вартості майна;
- 3) ринковій ціні, яку необхідно заплатити, щоб придбати основні засоби з такими самими параметрами і таким самим ступенем зносу, як і оцінюване майно;
- 4) відновній вартості, яка визначається на підставі реальних витрат на придбання основних фондів та реального рівня інфляції;
- 5) сумі витрат підприємства на придбання та встановлення об'єкта оцінювання.

32. Метод аналогів базується на таких засадах:

- 1) ринковій вартості майна;
- 2) балансовій вартості майна;
- 3) залишковій вартості майна;
- 4) оцінці вартості майна на підставі ціни продажу аналогічних об'єктів;
- 5) визначенні вартості корпоративних прав.

33. По якій статті «Звіту про фінансові результати» відображаються сплачені відсотки за кредит:

- 1) інші витрати
- 2) фінансові витрати
- 3) собівартість
- 4) інші операційні витрати

34. Що таке операційний цикл?:

- 1) інтервал часу від початку до закінчення процесу виготовлення продукції
- 2) період обертання грошових коштів, інвестованих в оборотні активи, починаючи з моменту погашення кредиторської заборгованості за сировину, матеріали і закінчуючи інкасацією дебіторської заборгованості за відвантаженою готовою продукцією
- 3) проміжок часу між придбанням запасів для здійснення господарської діяльності й отримання коштів від реалізації виробленої з них продукції або товарів і послуг
- 4) Правильної відповіді немає

35. Формула розрахунку коефіцієнта автономності:

- 1) поточні активи/поточні пасиви
- 2) оборотні активи/ необоротні активи
- 3) власний капітал/позичковий капітал
- 4) чисті активи/валюта балансу

36. Визначте, які операції відносяться до фінансової діяльності:

- 1) отримання відсотків за депозитом,
- 2) погашення овердрафту,
- 3) реалізація продукції,
- 4) залучення інвестицій від бізнес-партнера

1) **Виберіть правильне твердження:**

- 1) при збільшенні диференціалу, збільшується плече фінансового важеля;
- 2) при зменшенні диференціалу, зменшується плече фінансового важеля;
- 3) при збільшенні плеча фінансового важеля, зменшується диференціал;
- 4) при збільшенні плеча фінансового важеля, диференціал залишається незмінним;
- 5) при незмінному плечі фінансового важеля, збільшується диференціал.

2) Виберіть правильне твердження:

- 1) при збільшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик зростає;
- 2) при збільшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик зменшується;
- 3) при збільшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик незмінний;
- 4) при зменшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик зменшується;
- 5) немає вірної відповіді.

3) При збільшенні в два рази показника оборотності дебіторської заборгованості підприємства, період погашення дебіторської заборгованості:

- 1) зменшиться в чотири рази;
- 2) залишиться незмінним;
- 3) збільшиться в чотири рази;
- 4) зменшиться в два рази;
- 5) збільшиться в два рази.

4) Частина чистого прибутку, що не була розподілена серед власників підприємства шляхом виплати грошових дивідендів чи викупу корпоративних прав власної емісії, є:

- 1) капіталізованим прибутком;
- 2) валовим прибутком;
- 3) прибутком після оподаткування;
- 4) маржинальним прибутком;
- 5) операційним прибутком.

5) Зниження рівня умовно-постійних витрат (за інших незмінних умов) призводить до:

- а. збільшення порогу рентабельності;
- б. збільшення маржинального прибутку;
- в. збільшення ліквідності;
- г. зменшення фінансової стійкості;
- д. зменшення порогу рентабельності.

44. Які з наведених нижче складових не відносяться до оборотного капіталу?

- а. неоплачений капітал;
- б. тварини на вирощуванні та відгодівлі;
- в. незавершене виробництво;
- г. поточні фінансові інвестиції;
- д. грошові кошти.

45. Фінансова стратегія - це:

- а. процес оптимізації складу активів;
- б. моніторинг фінансового стану підприємства;
- в. система операційних цілей підприємства;
- г. прогнозування грошових коштів;
- д. система довгострокових цілей фінансової діяльності підприємства.

46. Звіт про фінансові результати - це звіт:

- 1) про доходи та витрати підприємства;
- 2) який відображає зміни у складі власного капіталу підприємства протягом звітного періоду;
- 3) про фінансовий стан підприємства, який відображає на певну дату його активи, зобов'язання і власний капітал;
- 4) який відображає надходження і видаток грошових коштів у результаті діяльності підприємства в звітному періоді;
- 5) про перевищення суми витрат над сумою доходу, для отримання якого були здійсненні ці витрати.

47. Робочий капітал визначають наступним чином:

- 1) як різниця між поточними активами та поточними пасивами;
- 2) як різниця між фіксованими активами та доходами майбутніх періодів;
- 3) як різниця між поточними пасивами та поточними активами;
- 4) як сума витрат та доходів майбутніх періодів;

5) як сума поточних активів та довгострокових зобов'язань.

48. Ризик кредиторів максимальний при:

- 1) зменшенні диференціалу фінансового важеля;
- 2) збільшенні диференціалу фінансового важеля;
- 3) нульовому значенні диференціалу;
- 4) від'ємному значенні диференціалу;
- 5) диференціал фінансового важеля не впливає на величину ризику підприємства.

49. Плече фінансового важеля - це:

- 1) це відношення між власними засобами і позиковими засобами;
- 2) це відношення між позиковими засобами і власними засобами;
- 3) це відношення нетто-результату експлуатації інвестицій до виручки;
- 4) це відношення економічної рентабельності до середньо-розрахункової ставки процента за кредит;
- 5) це різниця між економічною рентабельністю активів і середньою розрахунковою ставкою процента.

50. Згідно з другою концепцією фінансового важеля справедливе наступне твердження:

- 1) чим менші відсотки за кредит і чим більший прибуток, тим вища сила дії фінансового важеля і тим вищий фінансовий ризик;
- 2) чим більші відсотки за кредит і чим вищий прибуток, тим вища сила дії фінансового важеля і тим вищий фінансовий ризик;
- 3) чим більші відсотки за кредит і менший прибуток, тим більша сила фінансового важеля і тим вищий фінансовий ризик;
- 4) чим більші відсотки за кредит і менший прибуток, тим менша сила фінансового важеля і менший фінансовий ризик;
- 5) якщо позичкові кошти не залучаються, тим менший фінансовий ризик і більша сила фінансового важеля.

51. Виділяють наступні методи прискорення обіговості оборотного капіталу фірми:

- 1) спонтанне фінансування;
- 2) залучення кредитних ресурсів;
- 3) прискорена амортизація основного капіталу;
- 4) ф'ючерсний;
- 5) факторинг.

Завдання 1

Знайти питому валову маржу та поріг рентабельності в натуральному і вартісному виразах, використовуючи наступні дані:

Показники	Всього	На одиницю продукції
Виручка, грн.	500	5
Змінні витрати, грн.	250	
Постійні витрати, грн.	100	
Прибуток від реалізації, грн.	150	

Задача 2

- Діяльність фірми «Радон» у минулому році характеризувалась такими показниками:
1. Виручка – 1200 тис. грн.;
 2. Змінні витрати – 1160 тис. грн.;
 3. Збиток – 160 тис. грн.

На яку суму фірма повинна продавати продукцію, для того щоб прибуток досяг рівня 25 тис. грн.

Задача 3

У таблиці наведені дані про діяльність кількох підприємств.

Необхідно заповнити таблицю та визначити запас фінансової міцності підприємств.

Номер підприємства	1	2	3
Ціна одиниці продукції, грн./од.	92	90	72
Обсяг реалізації продукції, од.	1000		
Виручка від реалізації продукції, грн.			
Питомі змінні витрати, грн./од.			42
Загальні змінні витрати, грн.			
Питомі постійні витрати, грн./од.		45	
Загальні постійні витрати, грн.	60000	90000	90000
Питомі сукупні витрати, грн./од.	72	75	60
Загальні сукупні витрати, грн.			
Прибуток (збиток) від реалізації одиниці продукції, грн./од.			
Загальний прибуток (збиток), грн.			

Завдання 4

Пансіонату «Київська Русь» щорічно надаються бюджетні асигнування для забезпечення діяльності у розмірі 8 450 000 грн. У доповнення до цього пансіонат отримує від кожного відвідувача 1600 грн. в місяць за харчування і медичне обслуговування. Підприємство є неприбутковою організацією. Середні витрати на оздоровчі заходи у місяць становлять:

а. Витрати з експлуатації номерного фонду, зокрема:

- 37. на водопостачання номерів готелю – 250 грн./особу;
- 38. на електроенергію – 150 грн./особу;
- 39. на прання білизни – 50 грн./особу;
- 40. на телефонізацію номерів – 130 грн./особу;
- 41. на заробітну плату обслуговуючого персоналу – 230 грн./особу;
- 42. інші витрати – 170 грн./особу.

б. Витрати на медичне обслуговування, зокрема:

- 43. матеріальні витрати (лікарські та гігієнічні засоби) – 80 грн./особу;
- 44. заробітна плата обслуговуючого персоналу – 270 грн./особу;
- 45. інші витрати – 70 грн./особу.

в. Сукупні витрати на харчування – 450 грн./особу;

Річна сума адміністративних витрат, витрат на маркетинг, амортизація будівлі, обладнання, меблів становлять 3 800 000 грн.

Визначити:

- 1) Яку кількість відвідувачів спроможний обслуговувати пансіонат за рік ?
- 2) Яку кількість відвідувачів зможе обслуговувати пансіонат, якщо бюджетні асигнування на наступний рік зменшаться на 10 % ?
- 3) На яку суму необхідно збільшити тарифи на оплату відвідувачами витрат за харчування і медичне обслуговування, щоб зберегти початкову кількість відвідувачів за умови зменшення бюджетних асигнувань на 10 %?

Задача 5

– Проведіть аналіз фінансового стану підприємства відносно прогнозів банкрутства, використовуючи коефіцієнт Бівера, якщо діяльність підприємств характеризується такими фінансовими показниками:

Вибіркові показники діяльності підприємств, тис. грн.

Найменування показників	Підприємство «Альфа»	Підприємство «Гамма»	Підприємство «Омега»
Чистий прибуток	835,64	1468,73	1356,70
Амортизація	234,56	500,30	475,60
Довгострокові зобов'язання	1000,21	2236,85	4852,69

Короткострокові зобов'язання	573,89	2062,75	2345,63
------------------------------	--------	---------	---------

Задача6

- Проведіть діагностику банкрутства підприємств по показниках фінансової звітності.
Вибіркові показники діяльності підприємств, тис. грн.

Найменування показників	Підприємство «Альфа»	Підприємство «Гамма»	Підприємство «Омега»
Оборотні активи	765,20	632,30	445,30
Короткострокові зобов'язання	573,69	2600,00	3800,00
Баланс	3245,45	5000,00	7523,45
Власний капітал	835,60	752,45	435,60
Необоротні активи	150,00	40,75	68,63
Ставка податку, %	35	35	35
Процент за кредит, %	15	15	15

Задача7

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Альтмана, якщо сума запасів складає 150 тис. грн., грошових коштів та дебіторської заборгованості – 240 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 580 тис. грн., прибуток – 280 тис. грн., нерозподілений прибуток – 70 тис. грн., ринкова вартість акцій складає 800 тис. грн., валюта балансу – 1,4 млн. грн.

Задача8

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Спрінгейта, якщо оборотні активи – 400 тис. грн., короткострокові зобов'язання – 250 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 580 тис. грн., прибуток – 280 тис. грн., валюта балансу – 1,4 млн. грн.

Задача9

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Таффлера, якщо оборотні активи – 400 тис. грн., власний капітал – 1 млн. грн., короткострокові зобов'язання – 250 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 580 тис. грн., прибуток – 280 тис. грн., валюта балансу – 1,4 млн. грн.

Задача10

– При проведенні ліквідаційної процедури від реалізації майна підприємства було отримано 9,1 млн. грн. Описати та розрахувати черговість задоволення вимог кредиторів, якщо вимоги за кредитами, забезпеченими заставою, склали 3,3 млн. грн.; витрати, пов'язані з провадженням справи про банкрутство – 80 тис. грн.; вимоги з повернення кредиту, виданого на виплату вихідної допомоги звільненим робітникам – 310 тис. грн.; податкова заборгованість – 380 тис. грн.; внески членів трудового колективу у статутний устав підприємства – 4,6 млн. грн., вимоги кредиторів, не забезпечені заставою – 1,9 млн. грн.

Задача11

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Альтмана, якщо сума запасів складає 100 тис. грн., грошових коштів та дебіторської заборгованості – 250 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 600 тис. грн., прибуток – 280 тис. грн., нерозподілений прибуток – 70 тис. грн., ринкова вартість акцій складає 800 тис. грн., валюта балансу – 1,4 млн. грн.

Задача12

– При проведенні ліквідаційної процедури від реалізації майна підприємства було отримано 9,2 млн. грн. Описати та розрахувати черговість задоволення вимог кредиторів, якщо вимоги за кредитами, забезпеченими заставою, склали 3,2 млн. грн.; витрати, пов'язані з провадженням справи про банкрутство – 80 тис. грн.; вимоги з повернення кредиту, виданого на виплату вихідної допомоги звільненим робітникам – 330 тис. грн.; податкова заборгованість –

380 тис. грн.; внески членів трудового колективу у статутний устав підприємства – 4,7 млн. грн., вимоги кредиторів, не забезпечені заставою – 2 млн. грн.

Задача13

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Таффлера, якщо оборотні активи – 600 тис. грн., власний капітал – 1,6 млн. грн., короткострокові зобов'язання – 250 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 580 тис. грн., прибуток – 280 тис. грн., валюта балансу – 2,1 млн. грн.

Задача14

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Спрінгейта, якщо оборотні активи – 350 тис. грн., короткострокові зобов'язання – 350 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 580 тис. грн., прибуток – 280 тис. грн., валюта балансу – 1,5 млн. грн.

Задача15

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Альтмана, якщо сума запасів складає 160 тис. грн., грошових коштів та дебіторської заборгованості – 250 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 680 тис. грн., прибуток – 380 тис. грн., нерозподілений прибуток – 60 тис. грн., ринкова вартість акцій складає 750 тис. грн., валюта балансу – 1,5 млн. грн.

Задача16

– При проведенні ліквідаційної процедури від реалізації майна підприємства було отримано 9 млн. грн. Описати та розрахувати черговість задоволення вимог кредиторів, якщо вимоги за кредитами, забезпеченими заставою, склали 3,2 млн. грн.; витрати, пов'язані з провадженням справи про банкрутство – 80 тис. грн.; вимоги з повернення кредиту, виданого на виплату вихідної допомоги звільненим робітникам – 300 тис. грн.; податкова заборгованість – 380 тис. грн.; внески членів трудового колективу у статутний устав підприємства – 4,6 млн. грн., вимоги кредиторів, не забезпечені заставою – 1,8 млн. грн.

Задача17

– Розрахувати, чи обов'язково ліквідується підприємство після задоволення вимог кредиторів, якщо після реалізації майна було отримано 4 млн. грн., а вимоги кредиторів склали: по заробітній платі – 280 тис. грн., по податках і зборах – 190 тис. грн., по витратах, пов'язаних з провадженням справи про банкрутство – 60 тис. грн., по кредитах банків – 1,9 млн. грн., по інших податках – 2,4 млн. грн.

Задача18

– Розрахувати, чи обов'язково ліквідувати підприємство після задоволення вимог кредиторів, якщо після реалізації майна було отримано 2,7 млн. грн., а вимоги кредиторів склали: по заробітній платі – 84 тис. грн., по податках та зборах – 130 тис. грн., по витратах, пов'язаних із провадженням справи про банкрутство – 39 тис. грн., по кредитах банків – 1,2 млн. грн.

Задача19

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Таффлера, якщо оборотні активи – 560 тис. грн., власний капітал – 1 млн. грн., короткострокові зобов'язання – 250 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 580 тис. грн., прибуток – 255 тис. грн., валюта балансу – 1,6 млн. грн.

Задача20

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Спрінгейта, якщо оборотні активи – 350 тис. грн., короткострокові зобов'язання – 235 тис. грн., виручка від реалізації продукції – 420 тис. грн., прибуток – 240 тис. грн., валюта балансу – 1,5 млн. грн.

Задача21

– Розрахувати ймовірність банкрутства підприємства, використовуючи модель Альтмана, якщо сума запасів складає 230 тис. грн., грошових коштів та дебіторської заборгованості – 250

тис. грн., виручка від реалізації продукції – 480 тис. грн., прибуток – 180 тис. грн., нерозподілений прибуток – 65 тис. грн., ринкова вартість акцій складає 850 тис. грн., валюта балансу – 1,35 млн. грн.

Задача 22

– Розрахувати, чи обов'язково ліквідується підприємство після задоволення вимог кредиторів, якщо після реалізації майна було отримано 4 млн. грн., а вимоги кредиторів склали: по заробітній платі – 280 тис. грн., по податках і зборах – 190 тис. грн., по витратах, пов'язаних з провадженням справи про банкрутство – 60 тис. грн., по кредитах банків – 1,9 млн. грн., по інших податках – 2,4 млн. грн.

Семінар № 4

- 1) що таке досудова санація
- 2) ініціатори та підстави проведення досудової санації
- 3) процедура запровадження досудової санації
- 4) джерело ресурсів для провадження санації приватних, державних підприємств
- 5) функції господарського суду у досудовій санації
- 6) строк дії досудової санації, санації у судовому порядку
- 7) на якому етапі судової процедури може бути запроваджена санація
- 8) визначення «санації», «фінансової санації»
- 9) хто є керуючим санацією підприємства-боржника
- 10) права та обов'язки керуючого санацією
- 11) складові плану санації
- 12) роль інвесторів у процедурі санації
- 13) Заходи щодо відновлення платоспроможності боржника, які містить план санації
- 14) сутність, завдання, процедура санаційного аудиту
- 15) сутність та показники оцінки санаційної спроможності підприємства
- 16) що таке SWOT – аналіз. наведіть приклади можливих сильних та слабких сторін, ризиків та перспектив підприємства на межі банкрутства

Тест 1. Санація підприємства – це:

- а) надання підприємству зовнішньої фінансової допомоги;
- б) задоволення вимог кредиторів та виконання зобов'язань перед бюджетом;
- в) сукупність усіх заходів, які здатні привести підприємство до фінансового оздоровлення;
- г) те саме, що й реструктуризація;
- д) система заходів фінансового характеру.

Тест 2. Фінансова санація включає в себе:

- а) рефінансування дебіторської заборгованості;
- б) призначення тимчасової адміністрації;
- в) реалізацію соціального плану;
- г) реструктуризацію заборгованості;
- д) технічне переобладнання виробництва.

Тест 3. Модель проведення санації підприємства включає в себе:

- а) причинно-наслідковий аналіз фінансової кризи;
- б) оголошення підприємства банкрутом;
- в) формування санаційної стратегії;
- г) рішення арбітражного суду про проведення санації;
- д) внесення до реєстру неплатоспроможних підприємств.

Тест 4. знайти точку беззбитковості у натуральних одиницях, якщо ціна продажу 50 грн., постійні витрати 15000 грн., змінні витрати на одиницю продукції 10 грн.:

- a. 380 од.
- b. 375
- c. 600

d. 415

Тест 5. визначте запас міцності, якщо фактична виручка складає 25000 грн.:

- 1) -5000
- 2) 7850
- 3) 6500
- 4) 6250

Тест 6. плановий обсяг реалізації 20000 грн. при ціні 10 грн. фактичний – 25000 грн. при ціні 8 грн. зміна обсягу реалізації за рахунок зміни ціни становитиме:

- 1) -6250
- 2) 9000
- 3) 11250
- 4) -5000

Тест 7. зміна обсягу реалізації за рахунок зміни кількості проданих одиниць становитиме:

- 1) 5000
- 2) 9000
- 3) 11250
- 4) -6250

Тест 8. Статутний капітал акціонерного товариства становить 4 млн грн. (номінальна вартість однієї акції – 50 грн.); сума збільшення капіталу дорівнює 1 млн грн.; біржовий курс старих акцій – 100 грн.; курс емісії нових акцій – 60 грн. Середній курс акцій після емісії буде такий:

- | | | |
|----------------|-------------|-------------|
| 1) | а) 90 грн.; | г) 88 грн.; |
| 2) | б) 68 грн.; | д) 75 грн. |
| 3) в) 92 грн.; | | |

тест 9. Статутний фонд підприємства було збільшено до 15 млн грн.; для цього був використаний додатковий капітал в розмірі 5 млн грн.; балансовий (розрахунковий) курс акцій перед збільшенням становив 200%. Після збільшення статутного фонду балансовий курс акцій дорівнюватиме:

а) 133,3%; г) 175,0%;

- | | | |
|---------------|------------|------------|
| 4) | б) 150,0%; | д) 166,6%. |
| 5) в) 200,0%; | | |

Тест 10. сукупність усіх можливих заходів, які здатні привести підприємство до фінансового оздоровлення:

1. банкрутство підприємства
2. відновлення платоспроможності
3. санація підприємства
4. стратегічна криза

Тест 11. проведення організаційно-економічних, правових, виробничо-технічних заходів, спрямованих на зміну його структури, системи управління, форм власності, організаційно-правових форм, які здатні відновити прибутковість, конкурентоспроможність та ефективність виробництва:

- зміна обслуговуючого персоналу в господарстві
- оновлення основних засобів виробництва
- реструктуризація суб'єкта господарювання
- санація підприємства

Тест 12. процедура ліквідації неспроможного підприємства, яка здійснюється поза судовими органами на підставі рішення власників або угоди, укладеної між власниками підприємства та кредиторами і під контролем кредиторів:

1. досудова санація
2. добровільна ліквідація

3. оголошення підприємства банкрутом

4. примусова ліквідація

Тест 13. процедура ліквідації неспроможного підприємства, яка здійснюється за рішенням господарського суду:

1. санація

2. добровільна ліквідація

3. оголошення підприємства банкрутом

4. примусова ліквідація

Тест 14. спеціальна саморегулювальна система методів та інструментів, спрямована на функціональну підтримку менеджменту підприємства:

1. бенчмаркінг

2. консалтинг

3. санація підприємства

4. контролінг

Тест 15. визначення основних довгострокових цілей та завдань підприємства, обрання курсу дій, необхідних для досягнення поставлених цілей:

1. котролінг діяльності

2. основне завдання фінансового менеджменту

3. стратегія діяльності

4. тактика діяльності

Тест 16. $Z = 1,2 A + 1,4 B + 3,3 C + 0,6 D + 1,0 E$:

1. загальна модель прогнозування банкрутства

2. модель Альтмана

3. модель Спрінгейта

4. модель Таффлера

Тест 17. $Z = 1,03 \times X_1 + 3,07 \times X_2 + 0,66 \times X_3 + 0,4 \times X_4$,

1. загальна модель прогнозування банкрутства

2. модель Альтмана

3. модель Спрінгейта

4. модель Таффлера

Тест 18. $Z = 1,5 K_1 + 0,08 K_2 + 10 K_3 + 5 K_4 + 0,3 K_5 + 0,1 K_6$,

1) загальна модель прогнозування банкрутства

2) модель Спрінгейта

3) модель Таффлера

4) модель Терещенка

Тест 19.

$Z = 2 \times X_1 + 0,1 \times X_2 + 0,08 \times X_3 + 0,45 \times X_4 + X_5$,

a. загальна модель прогнозування банкрутства

b. модель Р. С. Сайфулліна, і Г. Г. Кадикова.

c. модель Спрінгейта

d. модель Таффлера

Тест 20. $Z = 0,03 K_1 + 0,13 K_2 + 0,18 K_3 + 0,16 K_4$,

a. модель Р. С. Сайфулліна, і Г. Г. Кадикова.

b. модель Спрінгейта

c. модель Таффлера

d. Модель Лиса

Тест 21. $Z = 0,063 K_1 + 0,092 K_2 + 0,057 K_3 + 0,001 K_4$,

a. модель Р. С. Сайфулліна, і Г. Г. Кадикова.

b. модель Спрінгейта

c. модель Таффлера

d. Модель Лиса

Тест 22. Якщо результат, розрахований за моделлю Альтмана складає 4, то ймовірність банкрутства підприємства:

- a. дуже низька.
- b. можлива
- c. висока
- d. дуже висока

Тест 23. Якщо результат, розрахований за моделлю Спрінгейта складає 1, то ймовірність банкрутства підприємства:

- a. дуже низька.
- b. можлива
- c. висока
- d. дуже висока

Тест 24. Якщо результат, розрахований за моделлю Таффлера складає 0,25, то ймовірність банкрутства підприємства:

- a. дуже низька.
- b. можлива
- c. висока
- d. дуже висока

Тест 25. ймовірність банкрутства за R моделлю ІДЕА є високою, якщо отриманий результат розрахунку:

- a. Більше ніж 0,42
- b. 0,32-0,42
- c. 0,18-0,32
- d. 0-0,18
- e. Менше ніж 0

Тест 26. фінансова стійкість підприємства вважається порушеною, якщо результат, розрахований за Універсальною дискримінантною функцією Терещенка:

- a. 3
- b. 1,5
- c. 0,6
- d. -5

Тест 27. Безперервний процес порівняння товарів, виробничих процесів, методів та інших параметрів досліджуваного підприємства з аналогічними об'єктами інших підприємств, це:

- a. Анкетування
- b. Портфельний аналіз
- c. Бенчмаркінг
- d. Факторний аналіз

Тест 28. Фінансова рівновага передбачає:

a. Рівність власного та позичкового капіталу
b. Рівність грошових надходжень підприємства та потреби в капіталі для виконання поточних платіжних зобов'язань

- c. Рівність кредиторської та дебіторської заборгованості
- d. Рівність резервів ліквідності на початок та кінець року

Тест 29. Правило фінансування, яке вимагає, щоб строки, на які мобілізуються фінансові ресурси, збігалися зі строками, на які вони вкладаються в реальні чи фінансові інвестиції, називається:

- a. Золотим банківським правилом
- b. Золотим правилом балансу
- c. Золотим правилом фінансування
- d. Правилем узгодженості строків

Тест 30. Досудова санація – це:

- a. Надання підприємству зовнішньої фінансової допомоги
- b. Задоволення вимог кредиторів та виконання зобов'язань перед бюджетом
- c. Сукупність усіх заходів, які здатні привести підприємство до фінансового оздоровлення і здійснюється власником майна для запобігання банкрутству
- d. Сукупність усіх заходів, які здатні привести підприємство до фінансового оздоровлення і здійснюється під час впровадження справи про банкрутство з метою запобігання визнання боржника банкрутом

Тест 31. Ініціаторами проведення санації виступають :

- a. Керівництво підприємства-боржника
- b. Власники підприємства-боржника
- c. Органи виконавчої влади
- d. Господарський суд

Тест 32. Санаційна спроможність – це:

- a. Наявність довгострокових планів розширення діяльності підприємства
- b. Наявність у підприємства можливостей для успішного проведення його фінансового оздоровлення
- c. Здатність підприємства оперативно змінити виробничу програму

Тест 33. Згідно законодавства керуючий санацією зобов'язаний подати комітету кредиторів для схвалення план санації протягом:

- a. 1 місяця
- b. 3 місяців
- c. На власний розсуд
- d. Правильна відповідь відсутня

Тест 34. План санації вважається схваленим, якщо на засіданні комітету кредиторів таке рішення було підтримано:

- a. 2/3 голосів
- b. Одноголосно
- c. 50%+1 голос
- d. План санації має бути схвалений на загальних зборах кредиторів

Тест 35. Термін реалізації плану санації після розпочатку справи про банкрутство:

- a. 6 місяців
- b. 12 місяців
- c. 24 місяці
- d. 36 місяців

Тест 36. Термін реалізації плану досудової санації:

- a. 6 місяців
- b. 12 місяців
- c. 24 місяці
- d. 36 місяців

Тест 37. Санаційний аудит – це:

- a. Перевірка стану обліку і звітності, підтвердження достовірності інформації, наведеної у звітності, виявлення фактів порушення чинного законодавства
- b. Процес, за допомогою якого незалежна особа збирає і оцінює докази для висловлення думки щодо ефективності, економічності та досяжності запропонованого санаційного плану
- c. Оцінка та висловлення думки відносно відповідності показників, що піддаються кількісній оцінці, встановленим критеріям
- d. Перевірка продуктивності й ефективності діяльності організації

Тест 38. Хто несе відповідальність за складання санаційного плану:

- a. Головний бухгалтер
- b. Керівництво підприємства
- c. Аудиторська фірма
- d. Санатор

Тест 39. Основне призначення санаційного аудиту:

- a. Зменшити інформаційний ризик прийняття неефективних рішень на основі фінансової звітності
- b. Підвищити довіру до санаційного плану
- c. Висловлення думки про фінансовий стан підприємства
- d. Висловлення думки про правильність ведення бухгалтерського обліку

Тест 40. Аналізуючи виробничо-господарську діяльність підприємства, аудитор виконує таку роботу:

- a. аналізує позичковий капітал;
- b. обчислює показники ліквідності та платоспроможності;
- c. аналізує витрати на виробництво;
- d. аналізує рух основних фондів та амортизаційних відрахувань;
- e. оцінює показники праці.

Семінар № 5

1. розкрийте сутність санаційних заходів: фінансово-економічні; організаційно-правові; виробничо-технічні; соціальні.
2. Розкрийте зміст захисної та наступальної концепції санації
3. Проаналізуйте форми санації підприємства, спрямованої на рефінансування боргу
4. Проаналізуйте форми санації підприємства, спрямованої на його реструктуризацію (реорганізацію)
5. Що таке зовнішня, внутрішня, автономна, чиста, альтернативна санація, санація балансу
6. що таке чисті активи , формула
7. склад власного капіталу
8. функції власного капіталу
9. мінімальний розмір та порядок формування зареєстрованого капіталу акціонерних товариств, товариств з обмеженою відповідальністю, приватних підприємств, страхових компаній, комерційних банків в Україні
10. Нормативи та порядок формування резервного капіталу в акціонерних товариствах, товариствах з обмеженою відповідальністю,
11. Як співвідносяться зареєстрований капітал та неоплачений капітал; зареєстрований та додатковий капітал; зареєстрований та вилучений капітал?
12. Чи може бути зареєстрований капітал менший (більший, дорівнювати) за власний капітал, коли, наведіть приклади?
13. Чи може бути власний капітал більший, менший за нуль, дорівнювати 0, коли, наведіть приклади?
14. Наведіть формулу та норматив коефіцієнту автономності для підприємства і для комерційного банку.
15. вимоги до форми внесків, обсягів СК різних суб'єктів господарювання України
16. Порядок формування санаційного прибутку на підприємстві
17. податкові аспекти формування та використання санаційного прибутку на підприємстві
18. сутність та мета здійснення конверсії та деномінації акцій
19. що таке санація балансу
20. Наведіть цілі та шляхи зменшення статутного капіталу.
21. Перерахуйте переваги та недоліки різних шляхів подолання перевищення статутного над величиною власного капіталу підприємства.

Тест 1. Санація балансу – це:

1. оптимізація структури балансу для створення умов залучення внутрішніх і зовнішніх джерел фінансування на кризових підприємствах;

2. оптимізація структури, кількісних та якісних параметрів статей і розділів активу та пасиву балансу для створення умови залучення внутрішніх і зовнішніх джерел фінансування на кризових підприємствах;

3. оптимізація структури, кількісних та якісних параметрів статей і розділів активу та пасиву балансу;

4. оптимізація структури, кількісних та якісних параметрів статей і розділів активу та пасиву балансу для створення умов залучення зовнішніх джерел фінансування на кризових підприємствах. 0.

Тест 2. Санація балансу виконує такі завдання:

1. збільшення інвестиційної привабливості господарюючого суб'єкта;
2. реструктуризація виробництва та збуту продукції;
3. покращення ставлення кредиторів до підприємства;
4. покращення маркетингових комунікацій;
5. мобілізація додаткових внутрішніх фінансових резервів для подальшого розвитку. 0.

Тест 3. Санація капіталу підприємства передбачає здійснення:

1. чистої санації;
2. реструктуризації капіталу;
3. реструктуризації боргу;
4. реструктуризацію кредиторської заборгованості. 0.

Тест 4. Санаційний прибуток створюється в результаті:

1. зменшення статутного фонду підприємства, добровільних доплат власників його корпоративних прав або у разі списання кредиторами підприємства-боржника своїх вимог;
2. зменшення статутного фонду підприємства, добровільних доплат власників його корпоративних прав;
3. зменшення статутного фонду підприємства або у разі списання кредиторами підприємства-боржника своїх вимог. 0.

Тест 5. У процесі санації балансу:

- a. підвищується розрахунковий та ринковий курс корпоративних прав;
- b. поліпшується платоспроможність підприємства;
- c. покриваються відображені в балансі збитки;
- d. залучаються фінансові ресурси для проведення санаційних заходів виробничого характеру;
- e. збільшується статутний фонд підприємства.

Тест 6. Викуп корпоративних прав у санаційних цілях доцільно здійснювати:

- a. якщо викуп проводиться за ціною, вищою від номіналу;
- b. якщо в підприємства дуже високий рівень капіталізації;
- c. якщо викуп проводиться за номіналом;
- d. якщо викуп здійснюється за ціною, нижчою за номінальну вартість;
- e. якщо за даними корпоративними правами підприємство зможе отримати високі дивіденди.

Тест 7

– Шляхами зменшення статутного капіталу є:

1. зменшення номінальної вартості акцій;
2. збільшення номінальної вартості акцій;
3. збільшення кількості акцій існуючої номінальної вартості;
4. зменшення кількості акцій існуючої номінальної вартості. 0.

Тест 8. Списання збитків відбувається за рахунок таких джерел:

1. резервного фонду;
2. банківського кредиту;
3. цільового фінансування;
4. санаційного прибутку. 0.

Тест 9. Зменшення статутного капіталу вирішує такі завдання:

1. приведення у відповідність величини основних та оборотних засобів підприємства;
2. покриття балансових збитків за рахунок отримання санаційного прибутку;
3. перерозподіл статутного капіталу на користь зацікавлених у здійсненні фінансової санації власників;
4. підтримання рівня капіталізації господарюючого суб'єкта на фондовому ринку. 0.

Тест 10. Власний капітал підприємства являє собою:

- a. підсумок першого розділу пасиву балансу;
- b. капітал, у межах якого власники підприємства несуть відповідальність перед його кредиторами;
- c. капітал, розділений на частки рівної номінальної вартості;
- d. те саме, що і статутний капітал;
- e. капітал, основними складовими якого є статутний фонд, додатковий капітал, резервні фонди та прибуток.

Тест 11. Власні обігові кошти – це:

Гроші в банку + каса + прибуток

Підсумок балансу – I розділ активу

Власний капітал – необоротні активи

Валюта балансу – I розділ пасиву

Тест 12. Додатковий капітал:

- a. це сума приросту майна підприємства, яка виникає в результаті переоцінювання (індексації), безоплатно одержаних матеріальних цінностей та від емісійного доходу;
- b. це капітал, у межах якого власники підприємства несуть відповідальність перед його кредиторами;
- c. може бути лише в акціонерних товариствах;
- d. може бути спрямований на покриття збитків підприємства;
- e. це один із видів доходів підприємства, які можуть бути розподілені між власниками корпоративних прав.

Тест 13. Санаційний прибуток являє собою:

- a. прогнозований прибуток, який підприємство планує одержати після успішного завершення санації;
- b. різницю між витратами на проведення санації та одержаною виручкою після фінансового оздоровлення;
- c. різницю між прибутком підприємства після його санації та прибутком (збитком) до проведення санаційних заходів;
- d. емісійний дохід у вигляді дизажію;
- e. прибуток, який підприємство одержує в результаті списання частини кредиторської заборгованості.

Тест 14. Акціонерне товариство може викупити акції власного випуску з метою:

- a. подальшого перепродажу;
- b. подальшого анулювання;
- c. одержання дивідендів під час розподілу прибутку;
- d. розповсюдження серед своїх працівників;
- e. здійснення акціями власного випуску внесків у статутний фонд інших підприємств.

Тест 15. Основними цілями зменшення статутного фонду є такі:

- a. одержання санаційного прибутку;
- b. підвищення платоспроможності підприємства;
- c. збільшення номінальної вартості корпоративних прав;
- d. підвищення ринкової вартості корпоративних прав;
- e. санація балансу.

Тест 16. Конверсія акцій:

- b) це об'єднання кількох акцій в одну;

- 7) це зменшення номінальної вартості акцій;
- 8) передбачає обмін за встановленим співвідношенням однієї кількості акцій на іншу;
- 9) передбачає викуп акцій з метою їх анулювання;
- 10) передбачає обмін конверсійних облигацій на звичайні акції.

Тест 17. Альтернативна санація передбачає:

1. вибір в якості джерел фінансування між деномінацією та консолідацією;
2. вибір між власними та запозиченими джерелами фінансування;
3. вибір між збільшенням та зменшенням статутного капіталу;
4. вибір між зменшенням номінальної вартості корпоративних прав акціонерів або надання підприємству безповоротної фінансової допомоги з боку власників (акціонерів);
5. випуск облигацій конверсійної позики. 0.

Тест 18. Альтернативна санація передбачає:

- a. альтернативний вибір фінансових джерел санації між власними та залученими;
- b. комбінацію зменшення та збільшення статутного фонду підприємства;
- c. зменшення номінальної вартості статутного фонду (акцій) або безповоротну фінансову допомогу власників;
- d. випуск облигацій конверсійної позики;
- e. трансформацію боргу у власність.

Тест 19. Модернізація обладнання, запровадження нових технологій, ефективний маркетинг, підвищення цін, пошук нових ринків збуту – це:

- 1) Захисна стратегія санація
- 2) Наступальна стратегія санація
- 3) Санація балансу
- 4) Формальна санація

Тест 20. Різке скорочення витрат, закриття окремих підрозділів, розпродаж обладнання, звільнення персоналу, зниження цін, скорочення обсягів реалізації – це:

- 1) Санація балансу
- 2) Наступальна стратегія санація
- 3) Формальна санація
- 4) Захисна стратегія санація

Тест 21. Санація балансу пов'язана зі зміною розмірів та структури:

- 1) Всього підприємства
- 2) Другого розділу активу балансу підприємства
- 3) Першого розділу пасиву балансу підприємства
- 4) Першого розділу активу балансу підприємства

Тест 22. Санація балансу полягає у:

- 1) Збільшенні власного капіталу
- 2) Збільшенні основних засобів та створенні резервних фондів
- 3) Зменшенні власного капіталу
- 4) Покритті відображених у балансі збитків та створенні резервних фондів

Тест 23. Санаційний прибуток виникає внаслідок:

- 5) Викупу акцій у власників за номіналом
- 6) Безкоштовної передачі акцій до анулювання
- 7) Викупу акцій у власників за ціною вище за номінал
- 8) Викупу акцій у власників за ціною нижче за номінал

Тест 24. Прибуток, яки виникає внаслідок викупу підприємством власних корпоративних прав за курсом нижчим від номінальної вартості, це:

- 1) Безповоротна фінансова допомога
- 2) Залучення додаткових коштів
- 3) Списання боргів
- 4) Санаційний прибуток

Тест 25. Сума коштів, переданих підприємству на умовах, які не передбачають певної компенсації чи повернення, це:

- 1) Cash-flow
- 2) Дизажіо
- 3) Безповоротна фінансова допомога
- 4) Санаційний прибуток

Тест 26. Статутний фонд, додатковий капітал, резервний фонд та прибуток – це:

- 1) Джерела покриття балансових збитків
- 2) Корпоративні права
- 3) Оборотні засоби підприємства
- 4) Складові чистих активів

Тест 27. Зменшення номінальної вартості акцій - це:

- 1) Викуп акцій
- 2) Конверсія акцій
- 3) Деномінація акцій
- 4) Обмін акцій

Тест 28. Об'єднання кількох акцій в одну або обмін за встановленим співвідношенням однієї кількості акцій на іншу – це:

- 1) Анулювання акцій
- 2) Конверсія акцій
- 3) Деномінація акцій
- 4) викуп акцій

Тест 29. яке рівняння неправильне:

1. $A=BK+Z$
2. $BK=A-Z$
3. $BK=A+Z$
4. $Z=A-BK$

Тест 30. Знайдіть неправильне визначення:

1. Власний капітал – вартість активів, яка зменшена на суму зобов'язань
2. Власний капітал – це чисті активи
3. Власний капітал – це нетто активи
4. Власний капітал – вартість активів, яка збільшена на суму зобов'язань

Тест 31. Обігові кошти – це:

- а. Валюта балансу – I розділ пасиву
- б. Валюта балансу – I розділ активу
- в. Валюта балансу – борги
- г. Валюта балансу – чисті активи

Тест 32. Робочий капітал – це

- а. Власні обігові кошти
- б. Чистий оборотний капітал
- в. частина довгострокового капіталу, що залишається після фінансування капітальних інвестицій
- г. те й саме, що власний капітал

Тест 33. якщо чисті активи більші за зареєстрований капітал, то балансова вартість акцій:

- а. дорівнює номінальній
- б. менша за номінальну
- в. більша за номінальну
- г. співвідношення статутного капіталу та чистих активів не впливає на балансову вартість

Тест 34. якщо балансова вартість акцій менша за номінальну, то:

- а. статутний капітал більший за чисті активи
- б. статутний капітал менший за чисті активи
- в. статутний капітал дорівнює чистим активам

Тест 35. якщо валюта балансу 200 тис.грн., I розділ пасиву 150 тис., I розділ активу 60 тис., то власні обігові кошти дорівнюють, тис.грн.:

- а. 50
- б. 90
- в. 140
- г. 210

Тест 36. якщо валюта балансу 200 тис.грн., I розділ пасиву 150 тис., I розділ активу 60 тис., то поточні активи дорівнюють, тис.грн.:

- а. 50
- б. 90
- в. 140
- г. 210

Тест 37. якщо валюта балансу 200 тис.грн., I розділ пасиву 150 тис., I розділ активу 60 тис., то чисті активи дорівнюють, тис.грн.:

- а. 50
- б. 90
- в. 150
- г. 210

Задача 1

АТ на початок року мало: акціонерний капітал – 800, резервний фонд – 150, нерозподілений прибуток – 125. одержаний протягом року прибуток склав 325. За рішенням акціонерів його буде розподілено так: дивіденди – 15% від суми акціонерного капіталу на початок року, відрахування до резервного фонду – 135, збільшення суми нерозподіленого прибутку – 70. Визначити загальну величину власного капіталу на початок та кінець року

Задача 2

Статутний капітал підприємства 120000, необоротні активи 70000, непокриті збитки 25000, оборотні активи 35000, поточні пасиви 10000. Враховуючи незадовільну структуру пасивів акціонери вирішили передати до анулювання власні акції номінальною вартістю 19000, а кредитори – списати 7000 поточного боргу. Відобразити зміни по балансу.

Задача 3

З урахуванням незадовільної структури майна (статутний капітал 60000 грн., необоротні активи 35000 грн., позичковий капітал 20000 грн., оборотні активи 25000 грн., непокриті збитки -20000 грн.) підприємство вирішило зробити санацію балансу. Для цього було вирішено продати необоротні активи на суму 15000 грн. при собівартості реалізації 10000 грн., викупити 300 акцій власної емісії номінальною вартістю 55 грн. за акцію за курсом 40 грн., домовитися із постачальником про списання боргів на суму 9000 грн.. Відобразити результат санації.

Задача 4

Загальні збори АТ «Металург» більшістю в три четверті голосів акціонерів прийняли рішення про збільшення статутного фонду підприємства із 40 млн до 50 млн грн. додатковою емісією акцій. На кожні чотири старі акції було вирішено випустити одну нову. Перед збільшенням статутного капіталу біржовий курс однієї акції номінальною вартістю 100 грн. становив 150 грн. Курс емісії нових акцій – 125%.

Визначити емісійний дохід емітента та середній біржовий курс акцій після емісії, якщо на зміну курсу вплинуло лише збільшення капіталу. Як при цьому змінився майновий стан акціонера, котрий володів чотирма акціями до нової емісії, якщо він використав переважне право на купівлю нових акцій ?

Задача 5

ПАТ зазнало значних збитків, через що опинилося у фінансовій кризі. На загальних зборах акціонерів прийнято рішення про фінансову санацію підприємства. Перед початком проведення санації баланс, грн., акціонерного товариства мав такий вигляд:

Актив		Пасив	
1. Основні засоби	3 955 000	1. Статутний фонд	5 000 000
2. Запаси і затрати	1 650 000	2. Резервні фонди	45 000
3. Дебіторська заборгованість		3. Непокриті збитки	-2 850 000
585 000		4. Довгострокові пасиви	2 705 000
4. Грошові кошти	60 000	5. Короткострокові пасиви	1 350 000
Баланс	6 250 000	Баланс	6 250 000

З метою оздоровлення балансу та мобілізації фінансових ресурсів було здійснено двоступінчасту санацію з використанням елементів альтернативної санації. Санацію характеризують такі дані:

а. загальні збори акціонерів прийняли рішення про зменшення статутного фонду об'єднанням акцій у відношенні 5 : 2. Як альтернативу акціонерам запропонували здійснювати доплати в розмірі 60% до номіналу;

б. 60% акціонерів прийняли рішення про обмін своїх акцій, а 40% вирішили здійснювати доплати;

в. накладні витрати, пов'язані зі зменшенням статутного фонду, становили 15 000 грн.;

г. одночасно було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу на 1 500 000 грн.;

д. усі акції нового випуску були реалізовані за курсом емісії 110%;

е. послуги андеррайтера коштували 100 000 грн.

ж. накладні витрати, пов'язані зі збільшенням статутного фонду, становили 20 000 грн.

Визначити санаційний прибуток, а також обсяг статутного капіталу й суму грошових коштів, які залишилися в розпорядженні підприємства після здійснення фінансової санації за умови, що всі розрахунки стосовно санації були здійснені вчасно. Скласти баланс підприємства станом після фінансової санації. Пояснити, на які цілі використовується санаційний прибуток та кошти, мобілізовані в результаті збільшення статутного капіталу.

Задача 6

Акціонерне товариство перебуває у фінансовій кризі. На загальних зборах акціонерів було узгоджено концепцію фінансового оздоровлення підприємства. Баланс, грн., підприємства напередодні санації мав такий вигляд:

Актив		Пасив	
А. Основні засоби та інші позаоборотні активи		А. Власний капітал	
1. Основні засоби	360 000	1. Статутний фонд	400 000
2. Устаткування	1 692 000	2. Резервні фонди	12 000
3. Нематеріальні активи	393 000	3. Непокриті збитки	-268 000
4. Фінансові вкладення	80 000	<i>Б. Зобов'язання</i>	
<i>Б. Оборотні засоби</i>		1. Кредити банків	1 880 000
1. Запаси і затрати	1 230 000	2. Розрахунки з кредиторами за товари та послуги	795 000
2. Готова продукція	250 000	3. Розрахунки за авансами одержаними	1 065 000
3. Дебіторська заборгованість	75 000	4. Розрахунки за векселями виданими	490 000
4. Грошові кошти	341 000	5. Інші зобов'язання	47 000
Баланс	4 421 000	Баланс	4 421 000

Заходи, яких було вжито під час фінансової санації підприємства, характеризуються такими даними:

1. Статутний капітал зменшувався двома методами:

а) на основі викупу акціонерним товариством акцій власної емісії за курсом 50% до номіналу з метою подальшого їх анулювання. На це були використані грошові кошти в сумі 25 000 грн.;

б) об'єднанням акцій у відношенні 7 : 4; як альтернатива до зменшення кількості акцій акціонерам була запропонована доплата з розрахунку 2,5 грн. за кожну акцію номінальною вартістю 5 грн. 4/5 акціонерів віддали перевагу об'єднанню своїх акцій, решта здійснили доплати.

2. Продаж окремих об'єктів основних фондів, зокрема устаткування балансовою вартістю 752 000 грн. Виручка від реалізації за відрахуванням ПДВ становила 1 000 000 грн.

3. Накладні витрати, які виникли у процесі санації, досягли 55 000 грн., причому 25 000 гривень підприємство оплатило відразу, а на 30 000 виписало вексель.

4. Санаційний прибуток розподілявся за такими основними напрямками:

а) покриття балансових збитків;

б) покриття збитків у сумі 20 000 грн., які виникли в результаті переоцінювання фінансових вкладень;

в) покриття збитків у сумі 31 000 грн. від переоцінювання запасів;

г) покриття збитків від переоцінювання морально застарілого устаткування (47 000 грн.);

д) поповнення резервних фондів.

5. Залишок коштів на розрахунковому рахунку підприємства після проведення фінансової санації становить 450 000 грн., решту мобілізованих фінансових ресурсів підприємство використало для погашення банківських кредитів.

Визначити статутний фонд та резервні фонди підприємства після проведення санації, а також суму грошових коштів, яку підприємство спрямувало на погашення банківських кредитів. За результатами розрахунків скласти баланс підприємства станом після проведення його фінансової санації.

Семінар № 6

згідно фінансової звітності підприємства:

1. визначити структуру активів та пасивів на початок та кінець аналізованого періоду
2. структуру боргів підприємства
3. розрахувати показники фінансового стану
4. проаналізувати показники ліквідності балансу (A1, A2, A3, A4, П1, П2, П3, П4),
5. оцінити ймовірність банкрутства підприємства
6. які з передбачених у плані санації підприємства заходів за своїм характером відносяться до: виробничо-технічних, соціальних, організаційно-правових та фінансово-економічних.
7. яка була обрана концепція санації: захисна чи наступальна
8. визначте напрямки санації:
9. санація підприємства, спрямована на рефінансування його боргу,
10. або
11. санація підприємства, спрямована на його реструктуризацію (реорганізацію)
12. визначте вид здійснюваної санації:
13. санація без залучення додаткових фінансових ресурсів
14. санація із залученням додаткового капіталу
15. автономна санація (із залученням виключно власних коштів)
16. зовнішня санація
17. санація балансу
18. перерахуйте основні джерела капіталу для здійснення санації підприємства
19. хто є основним санатором підприємства
20. згідно відкоригованого балансу:
21. визначити структуру активів та пасивів
22. оцінити фінансовий стан підприємства
23. проаналізувати показники ліквідності балансу (A1, A2, A3, A4, П1, П2, П3, П4),
24. визначити ймовірність банкрутства
25. Що таке приватне та публічне розміщення акцій

26. Джерела та шляхи збільшення статутного капіталу
27. в яких випадках підприємству заборонено здійснювати додаткову емісію акцій
28. який вид розміщення акцій, джерела та шляхи збільшення статутного капіталу було обрано на підприємстві в рамках плану санації

Семинар № 7

1. які основні напрямки мобілізації внутрішніх джерел фінансової санації
2. шляхи збільшення вхідних грошових потоків
3. наведіть приклади, коли грошові надходження співпадають (не співпадають) із доходами підприємства
4. наведіть приклади, коли грошові виплати співпадають (не співпадають) із витратами підприємства
5. розкрийте два методи нарахування виручки від реалізації
6. перерахуйте основні заходи з активізації збуту продукції
7. методи реструктуризації активів підприємства
8. напрямки рефінансування дебіторської заборгованості
9. шляхи зменшення вихідних грошових потоків
10. надайте визначення: прямі витрати, непрямі витрати, постійні витрати, змінні витрати
11. склад собівартості продукції
12. шляхи зменшення матеріаломісткості продукції
13. причини та процедура нормування оборотних активів
14. шляхи зменшення трудомісткості продукції
15. шляхи уникнення браку на виробництві
16. Які є внутрішні та зовнішні джерела формування власного капіталу?
17. Перерахуйте капітальні витрати підприємства та джерела їх фінансування
18. Перерахуйте поточні витрати підприємства та джерела їх фінансування

Тести

- Статутний капітал акціонерного товариства збільшується такими методами:
 - а. збільшенням кількості акцій існуючої номінальної вартості;
 - б. придбанням необоротних активів;
 - в. обміном облігацій на акції;
 - г. збільшенням номінальної вартості акцій;
 - д. отриманням безповоротної фінансової допомоги. .
- Прибуток може бути спрямований на:
 1. поповнення оборотних коштів;
 2. відновлення основних засобів;
 3. фінансування операційних та фінансових витрат;
 4. покриття збитків. 0.
- До власних джерел фінансування відносяться:
 1. амортизаційні відрахування;
 2. запаси;
 3. прибуток;
 4. затрати;
 5. резерви;
 6. інші кошти, які генеруються та акумулюються підприємством. 0.
- Альтернативними варіантами кредитування є:
 1. комерційний кредит;
 2. мерчандайзинг;
 3. лізинг;
 4. франчайзинг;
 5. бенчмаркінг;

6. венчурний капітал. 0.

– До вхідних грошових потоків можна віднести:

1. виручку від реалізації основної продукції;
2. амортизаційні відрахування;
3. прибуток від основної діяльності;
4. кошти, залучені на умовах позики;
5. кошти, залучені в результаті емісії корпоративних прав. 0.

– Приховані резерви - це:

1. санаційний прибуток;
2. відображення в статутному капіталі;
3. частина капіталу, ніяк не відображена в балансі підприємства;
4. можуть мобілізуватись в результаті індексації балансової вартості майнових

об'єктів. 0.

7. Приховані резерви:

- a. відбиваються у статті балансу «додатковий капітал»;
- б. це частина капіталу підприємства, яка жодним чином не відбита в його балансі;
- в. являють собою різницю між балансовою вартістю окремих майнових об'єктів підприємства та їх реальною (вищою) вартістю;
- г. дорівнюють санаційному прибутку;
- д. можуть мобілізуватись в результаті індексації балансової вартості майнових об'єктів.

8. До найважливіших функцій факторингу належать:

- 1) кредитування;
- 2) управління вихідними грошовими потоками;
- 3) управління кредиторською заборгованістю;
- 4) покриття ризику;
- 5) передача управління дебіторською заборгованістю.

9. Збільшення суми грошових активів за рахунок внутрішніх фінансових джерел можна досягти:

1. ліквідацією портфеля короткострокових фінансових вкладень;
2. рефінансуванням дебіторської заборгованості;
3. продажем частини основних фондів чи окремих структурних підрозділів підприємства;
4. збільшенням статутного фонду підприємства;
5. зниженням собівартості продукції.

10. До вихідних грошових потоків підприємства можна віднести:

1. оплату товарів, робіт, послуг, які становлять собівартість продукції;
2. оплату товарів, робіт, послуг, які не належать до валових витрат;
3. здійснення реальних та фінансових інвестицій;
4. амортизаційні відрахування;
5. повернення капіталу, який був залучений на фінансовому ринку.

11. Розрізняють такі основні групи факторів, що впливають на зміну собівартості продукції:

- зміна обсягів виробництва;
- зміна цін на готову продукцію;
- зміна структури (номенклатури та асортименту) продукції;
- зміна ставок податку на додану вартість;
- зміна організації виробництва та умов праці.

12. Зміна організації виробництва та умов праці виявляється в економії витрат за такими основними напрямками:

- спеціалізація та кооперування виробництва;
- зміни в організації та обслуговуванні виробництва та праці;
- зміни в організації управління виробництвом;
- зміни в умовах матеріально-технічного забезпечення;
- усунення зайвих витрат та збитків.

13. До основних витрат на проведення емісії цінних паперів належать такі:
14. Переважне право на придбання акцій (часток) дає змогу колишнім власникам:
- отримати додаткові доходи у разі збільшення статутного фонду;
 - зберегти свою частку (у процентному співвідношенні) у статутному капіталі;
 - попередити «розмивання» вартості своєї частки у статутному капіталі внаслідок емісії акцій за низьким курсом;
 - зберегти свою частку голосів на загальних зборах власників;
 - придбати нові акції за ціною, нижчою за номінальну вартість.
15. Статутний фонд акціонерного товариства збільшується завдяки таким заходам:
1. емісії нових акцій;
 2. збільшенню номінальної вартості акцій;
 3. обміну облігацій на акції;
 4. емісії конвертованих облігацій;
 5. придбанню основних фондів.
1. У чому полягають особливості привілейованих акцій
- a) складають до 25% від статутного капіталу
 - b) надають першочергове право голосу
 - c) можуть бути змінені на прості акції
 - d) всі відповіді правильні
16. Збільшення власного капіталу підприємство може досягти за рахунок:
- 1) зростання довгострокових зобов'язань;
 - 2) зростання кредиторської заборгованості;
 - 3) реінвестування прибутку;
 - 4) емісії корпоративних цінних паперів;
 - 5) зростання дивідендних виплат.

Задача 1

На підставі наведених даних вибрати найдоцільніший спосіб залучення грошових коштів, млн. грн.:

Показники	1 спосіб	2 спосіб
Доходи	70	70
Витрати	55	55
Прибуток		
Виплати за борговими зобов'язаннями		
Прибуток до оподаткування		
Податок (19%)		
Прибуток після оподаткування		
Дивіденди за привілейованими акціями		
чистий прибуток		
Дивіденди по простих акціях		
Нерозподілений прибуток		

- 1) 1 спосіб: Емісія 1,5 млн простих акцій, номінальною вартістю 9 грн. (на дивіденди спрямовується 8% чистого прибутку)
- 2) 2 спосіб: Емісія 450 тис. привілейованих акцій із ставкою дивіденду 7% і номінальною вартістю 10 грн. та 1 млн. простих акцій номінальною вартістю 9 грн. (на дивіденди спрямовується 8% чистого прибутку)

Задача 2

Оцінити потребу в активах підприємства, що створюється, якщо відомо:

1) виробничі та складські приміщення передбачається орендувати, плата за оренду складає 1,5 тис. грн. на місяць (відповідно угоди передбачений аванс за перші 3 місяці);

2) вартість необхідного обладнання + транспортування – 30 тис. грн., оплата у повному обсязі за фактом поставки; вартість робіт установаження та налагодження обладнання – 5 тис. грн.

3) необхідно сформувати запаси сировини та матеріалів, норма яких становить 3 міс., а також запас готової продукції, норма якого 0,5 міс.

4) Передбачається, що підприємство у початковий період функціонування зможе за місяць виробляти продукцію, собівартість якої становить 65 тис. грн. питома вага витрат сировини та матеріалів у собівартості продукції – 28%.

5) Початкова потреба підприємства у грошових коштах для фінансування поточних господарських витрат оцінюється в розмірі 6,5 тис. грн.

Оцінити, яким має бути розмір статутного капіталу цього підприємства за умови грошової форми внесків засновників, якщо формування вищезазначеного обсягу виробничих запасів можливо профінансувати за рахунок поточних зобов'язань (кредиторської заборгованості та банківського кредиту).

Задача 3

Визначити загальну потребу підприємства в ОА на плановий рік та оцінити можливі джерела фінансування даної потреби, якщо очікується, тис. грн.:

1) чистий дохід від реалізації – 1500;

2) собівартість реалізованої продукції 950;

3) витрати на збут, адміністративні витрати – 300;

4) витрати на закупівлю матеріальних ресурсів 40% від собівартості реалізованої продукції,

5) норма виробничих запасів 13 днів, норма запасів готової продукції 9 днів, норматив запасів незавершеного виробництва 20 тис. грн.,

6) період погашення дебіторської заборгованості 18 днів,

7) середній операційний залишок грошових коштів 10 тис. грн., страховий запас грошових коштів та їх еквівалентів 50% від операційного запасу,

8) середньо кварталний обсяг оборотних активів, які обслуговують інші види діяльності підприємства, не пов'язані з виробництвом та реалізацією продукції 70 тис. грн.,

9) прибуток від інших видів діяльності 50 тис. грн.,

10) частка чистого прибутку, що виступає джерелом поповнення ОА, становить 40% від загального обсягу чистого прибутку,

11) приріст поточної кредиторської заборгованості 10 тис. грн.,

12) ОА на початок планового кварталу 450 тис. грн.

Задача 4

Проаналізуйте виробничий та фінансовий потенціал підприємства, якщо:

технологічна потужність	фінансова потужність	можливості збуту продукції	цінка
1500	1000	1000	
1500	2000	1500	
1200	1500	1500	
1500	1200	1500	

Задача 5. Визначте до якого виду діяльності (операційна, фінансова, інвестиційна) відносяться наступні операції: реалізація продукції, отримання відсотків за депозитом, залучення інвестицій від бізнес-партнера, нарахована амортизація нематеріальних активів, закупівля сировини, погашення овердрафту, сплачено дивіденди акціонерам, купівля ОВДП, продаж власного обладнання, виробництво продукції, отримання довгострокового кредиту, сплата відрахувань до фондів соціального страхування, купівля майнового комплексу, продаж акцій іншого

підприємства, нарахована амортизація основних засобів, емісія облигацій, оплата праці, сплата податку на прибуток, збільшення кредиторської заборгованості перед постачальниками, отримано дивіденди від участі в капіталі іншого підприємства?

Задача 6

Джерела фінансових ресурсів та напрямки їх використання на початок звітнього року склали, у.о.:

Поточні зобов'язання перед бюджетом з податку на прибуток	6104
Звичайні акції	30000
Дебіторська заборгованість	11200
Матеріальні запаси	500
Кошти на рахунку	1820
Нерозподілений прибуток	11900
Короткостроковий банківський кредит	4190
Готова продукція	5184
Споруди (первісна вартість)	16690
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	8900
Знос	5900
Обладнання (первісна вартість)	31600

Протягом звітнього року відбулися такі зміни:

- 1) Було отримано дохід від реалізації продукції в розмірі 300000 разом із ПДВ.
 - 2) ПДВ було сплачено повністю
 - 3) Адміністративні витрати склали 30% від собівартості продукції
 - 4) Заробітна плата відділу збуту 5000
 - 5) Було продано виробничих запасів на 200,
 - 6) Матеріальні витрати на виготовлення продукції 50000
 - 7) Дебіторська заборгованість впала до 8000
 - 8) Було продано обладнання на 15000
 - 9) Витрати на транспортування продукції 13700
 - 10) Було закуплено поточні фінансові інвестиції на суму 1200, що принесли 5% річних
 - 11) Витрати на рекламу склали 10000
 - 12) Заробітна плата основних робітників 68900
 - 13) Собівартість проданих виробничих запасів 100
 - 14) Загальновиробничі витрати 15000
 - 15) Було продано фінансові інвестиції собівартістю 1000, підприємство при цьому заробило 10% прибутку
 - 16) Було погашено кредит банку, який обліковувався на початок звітнього року
 - 17) Пакувальні матеріали 3500
 - 18) Собівартість проданого обладнання 10000
 - 19) На початку звітнього року було отримано додатковий кредит банку 10000, з них 5000 наприкінці року було погашено.
 - 20) Амортизація виробничого обладнання 1100
 - 21) Відсоток за банківський кредит складає 35% річних
 - 22) Було закуплено споруду на 3310
 - 23) Опалення, освітлення цеху 5000
 - 24) Ставка податку на прибуток 25%, податок на прибуток звітнього року було нараховано, але не сплачено
 - 25) Було сплачено дивіденди на суму 2000
 - 26) Кредиторська заборгованість сплачена на суму 8900
- Скласти баланс, звіт про фінансові результати, звіт про рух грошових коштів на кінець звітнього року

Задача 7

Для організації нового бізнесу зібрана сума в 200000: випуск незабезпечених боргових зобов'язань на суму 100000 під 10% річних плюс 100000 звичайних акцій номіналом 1. Прибуток до сплати %, податків та дивідендів прогнозується по роках: 1 рік – 40000, 2 рік – 60000, 3 рік – 80000. ставка податку на прибуток складає 33%. Визначте дохід на акцію, на який можуть розраховувати акціонери в кожному з років, якщо 20% чистого прибутку спрямовується до резервів.

Семінар № 8

- 1) перерахуйте зовнішні (позичкові) джерела фінансування санації підприємства
- 2) до якого виду діяльності (операційна, фінансова, інвестиційна) відноситься залучення короткострокового кредиту, довгострокового кредиту, лізинг, емісія облігацій, кредиторської заборгованості
- 3) в якій формі фінансової звітності та за якою статтею відображено:
- 4) випущені акції,
- 5) викуплені акції,
- 6) випущені облігації,
- 7) придбані акції,
- 8) придбані облігації
- 9) векселі одержані
- 10) векселі видані
- 11) залучений фінансовий лізинг
- 12) в якій формі фінансової звітності та за якою статтею відображено: відсотки за випущеними облігаціями, відсотки за кредит
- 13) чи всі види діяльності підприємства (операційна, фінансова, інвестиційна) формують доходи
- 14) форми участі кредиторів у фінансовій санації банкрута
- 15) роль кредиторів у досудовій санації
- 16) сутність та мета трансформації боргу у власність
- 17) особливості надання та використання санаційних кредитів
- 18) форми фінансової участі персоналу в санації підприємства
- 19) напрямки державної фінансової підтримки санації підприємства
- 20) надайте визначення та приклади поняття «довгострокові забезпечення»
- 21) надайте визначення та приклади поняття «поточні забезпечення»
- 22) надайте визначення та приклади поняття «доходи майбутніх періодів»
- 23) які напрямки використання довгострокового позичкового капіталу
- 24) які напрямки використання короткострокового позичкового капіталу
- 25) розкрийте сутність та формули золотого правила фінансування, золотого правила балансу
- 26) порядок визначення типу політики фінансування діяльності підприємства (консервативна, помірна, агресивна). Наведіть їх основні переваги та недоліки
- 27) сутність та формула показника фінансового левериджу
- 28) формула та сутність показника WACC
- 29) причини та форми реорганізації підприємства
- 30) реорганізація, спрямована на укрупнення
- 31) реорганізація, спрямована на розукрупнення
- 32) реорганізація без зміни розмірів підприємства, назвіть причини на приклади
- 33) Яка форма реорганізації пов'язана із залученням зовнішніх джерел фінансування
- 34) при якій формі реорганізації юридична особа залишає свою реєстрацію
- 35) при якій формі реорганізації юридична особа повністю зникає

– **Участь персоналу в санації підприємства може набирати таких форм:**

1. розпродаж майна підприємства на користь працівників;
2. відстрочення або відмова від винагороди за виробничі результати;
3. надання працівниками позик;
4. вибори нового керівництва;
5. купівля працівниками акцій свого підприємства.

– **Фінансова участь кредиторів у санації боржника може набирати таких форм:**

1. реструктуризація заборгованості;
2. пролонгація та списання заборгованості;
3. викуп акції у власників;
4. викуп частини необоротних активів у боржника;
5. надання санаційних кредитів.

– **Санація із залученням нового фінансового капіталу може набирати таких форм:**

1. альтернативна санація;
2. самофінансування;
3. двоступінчата санація;
4. конверсія боргу у власність;
5. емісія облігацій конверсійної позики.

– **Санація із залученням нового фінансового капіталу може набрати таких форм:**

1. емісія облігацій конверсійної позики;
2. самофінансування;
3. двоступінчата санація;
4. альтернативна санація;
5. конверсія боргу у власність.

5. До позикового капіталу належать:

- 1) статутний капітал;
- 2) резервний капітал;
- 3) поточні фінансові інвестиції;
- 4) короткострокові кредити;
- 5) векселі одержані.

6. Ризик кредиторів максимальний за умови:

- 1) зменшення диференціалу фінансового важеля;
- 2) збільшення диференціалу фінансового важеля;
- 3) нульового значення диференціалу;
- 4) від'ємного значення диференціалу;
- 5) диференціал фінансового важеля не впливає на величину ризику кредиторів.

7. Згідно з концепцією фінансового важеля справедливе наступне твердження:

- 1) чим менші відсотки за кредит та більший прибуток, тим вищі сила дії фінансового важеля і фінансовий ризик;
- 2) чим більші відсотки за кредит та вищий прибуток, тим вищі сила дії фінансового важеля і фінансовий ризик;
- 3) чим більші відсотки за кредит і менший прибуток, тим більша сила дії фінансового важеля і вищий фінансовий ризик;
- 4) чим більші відсотки за кредит і менший прибуток, тим менша сила дії фінансового важеля;
- 5) якщо позичкові кошти не залучаються, фінансовий ризик мінімальний і сила дії фінансового важеля максимальна.

8. Виберіть правильне твердження:

- 6) при збільшенні диференціалу, збільшується плече фінансового важеля;
- 7) при зменшенні диференціалу, зменшується плече фінансового важеля;
- 8) при збільшенні плеча фінансового важеля, зменшується диференціал;
- 9) при збільшенні плеча фінансового важеля, диференціал залишається незмінним;
- 10) при незмінному плечі фінансового важеля, збільшується диференціал.

9. Виберіть правильне твердження:

- 6) при збільшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик зростає;
- 7) при збільшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик зменшується;
- 8) при збільшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик незмінний;
- 9) при зменшенні диференціалу фінансового важеля, фінансовий ризик зменшується;
- 10) немає вірної відповіді.

10. В рамках комплексного оперативного управління поточними активами і поточними пасивами розрізняють такі види політики:

- 1) агресивна, стабілізуюча, помірна;
- 2) стимулююча, підтримуюча, агресивна;
- 3) помірна, консервативна, агресивна;
- 4) ефективна, пасивна, активна;
- 5) консервативна, активна, помірна.

11. Ефект фінансового важеля характеризується додатковим приростом до рентабельності:

- 1) активів;
- 2) основних фондів;
- 3) оборотних активів;
- 4) власних засобів;
- 5) позикових засобів.

12. Плече фінансового важеля - це:

- 1) це відношення між власними засобами і позиковими засобами;
- 2) це відношення між позиковими засобами і власними засобами;
- 3) це відношення нетто-результату експлуатації інвестицій до виручки;
- 4) це відношення економічної рентабельності до середньо-розрахункової ставки процента за кредит;
- 5) це різниця між економічною рентабельністю активів і середньою розрахунковою ставкою процента.

13. Визначити період нарахування, за який початковий капітал у розмірі 25000 грн. збільшиться до 40 000 грн., якщо використовується проста ставка відсотків 28 % річних:

- а. 3,1 року;
- б. 2,1 року;
- в. 4,3 року;
- г. 4,7 року;
- д. 2,8 року.

14. Якою повинна бути складна ставка позичкового проценту, щоб початковий капітал потроївся за 2 роки:

- 73,2 %;
- 26,0 %;
- 32,5 %;
- 45,0 %;
- 20,0 %.

15. Визначити, під яку ставку процентів вигідніше помістити капітал 10000 грн. на 5 років:

- 1) під просту ставку процентів 30% річних;
- 2) під складну ставку 25% річних при щоквартальному нарахуванні;
- 3) під просту ставку процентів 29 % річних;
- 4) під складну ставку 30 % річних;
- 5) під складну ставку 29 % річних при щомісячному нарахуванні процентів ?

Задача 1. підприємство залучило кредит 8000 у.о. на 4 роки під 15% річних. Розрахувати кредитні платежі

Задача 2

Визначити оптимальну структуру капіталу за критерієм мінімізації його вартості.

Джерела формування майна	Варіант 1		Варіант 2		Варіант 3	
	Обсяг ресурсів, тис.грн.	Вартість ресурсів, %	Обсяг ресурсів, тис.грн.	Вартість ресурсів, %	Обсяг ресурсів, тис.грн.	Вартість ресурсів, %
Власний капітал	925	12	690	9	560	11
Позичковий капітал	456	19	691	23	821	21

Задача 3

Обґрунтувати доцільність проведення факторингової операції для поточної дебіторської заборгованості 160 тис. грн., якщо: для підтримки нормального фінансового стану середній період інкасації повинен становити 17 днів. Умов проведення факторингової операції: комісійна плата за операцію – 2% від суми боргу; банк надає продавцю кредит у формі попередньої оплати його боргових зобов'язань – 75% від суми боргу під 20% річних.

Задача 4

Розмір знижки від постачальника протягом перших 10 днів після відвантаження продукції складає 3% від суми продажу (20000 грн.). Дозволена тривалість відстрочки платежу 50 днів.

Розрахуйте вартість залучення товарного кредиту та порівняйте із вартістю короткострокового банківського кредиту, що може бути залучений для розрахунку із постачальником за аналогічний період – 30% річних.

Чи зміниться вартість залучення товарного кредиту, якщо розмір знижки зросте до 5%, зменшиться до 1%.

Чи зміниться вартість залучення товарного кредиту, якщо тривалість відстрочки платежу складе 60 днів; 40 днів.

Розрахуйте вартість залучення товарного кредиту, якщо розрахунок був здійснений на 5 день після відвантаження продукції.

Чому найбільш оптимально для покупця здійснити розрахунок саме на 10 день після відвантаження продукції.

Задача 5

Для організації нового бізнесу зібрана сума: незабезпечені боргові зобов'язання на суму 200000 під 10% річних плюс 500000 звичайних акцій номіналом 1 (дивіденди 5% номіналу). Прибуток до сплати %, податків складає по роках: 1 рік – 100000, 2 рік – 60000, 3 рік – 30000. розрахуйте суму нерозподіленого прибутку, визначте, який би був прибуток, якщо б % за борговими зобов'язаннями був 15%.

Задача 6

На підставі наведених даних вибрати найдоцільніший спосіб залучення грошових коштів:

казники, млн. грн.	посіб	посіб
ходи банку		
трати банку		
ибуток		
плати за борговими зобов'язаннями		
ибуток до оподаткування		
даток (25%)		
ибуток після оподаткування		
віденди за привілейованими акціями		
стий прибуток		
віденди по простих акціях		
розподілений прибуток		

- 1 спосіб: Емісія 1 млн простих акцій, номінальною вартістю 10 грн. (на дивіденди спрямовується 10% чистого прибутку)
- 2 спосіб: Реалізація на 10 млн. боргових зобов'язань із купонною ставкою 12%

4.3. Завдання для самостійної роботи

Картою самостійної роботи дисципліни на денній формі навчання передбачено 138 годин на самостійну роботу, зокрема 68 годин на підготовку до практичних занять, 40 годин на підготовку питань для самостійного опрацювання, 30 годин на підготовку до виконання 2 підсумкових модульних (контрольних) робіт.

Кожне практичне заняття присвячено певній темі курсу. Головною метою підготовки та виконання яких є закріплення на практиці теоретичних знань, отриманих під час лекцій.

Відпрацьовуючи матеріал лекцій, студент зобов'язаний відмітити в конспекті твердження, визначення, висновки, зміст або обґрунтованість яких йому незрозумілі, та звернутися до рекомендованої літератури за роз'ясненнями. При відпрацюванні лекцій необхідно звернути увагу на **питання для самоконтролю**, відповіді на яких мають знайти студенти під час опрацювання конспекту та рекомендованої літератури. Якщо рекомендована література не містить необхідних пояснень, необхідно звернутися до викладача з питанням на практичному занятті або в час, що виділений для індивідуальних консультацій з викладачем. Якщо задане питання, що має часткове значення або слабо пов'язане з темою, що обговорюється, викладач має право призначити студенту індивідуальну консультацію в межах часу, що встановлюється діючим навчальним планом.

Крім того передбачено підготовку питань для самостійного опрацювання, які студент вивчає і конспектує.

Питання для самостійного опрацювання:

1. Порядок здійснення фінансової санації підприємства.
2. Особливості проведення досудової санації та санації за ухвалою господарського суду.
3. Розробка стратегії та програми санації підприємства.
4. Діагностика глибини фінансової кризи та загрози банкрутства.
5. Оцінка потенціалу підприємства щодо відновлення платоспроможності.
6. Програма та план фінансової санації.
7. Завдання аудиторських перевірок, пов'язаних із проведенням санації підприємства.
8. Аудит плану санації.
9. Санаційні заходи, пов'язані з реструктуризацією активів.
10. Основні внутрішні джерела фінансової санації.
11. Впровадження контролінгу для виходу підприємства з кризового становища.
12. Інструменти та методи контролінгу.
13. Бюджетування як інструмент оперативного контролінгу.
14. Санація балансу та призначення санаційного прибутку.
15. Форми залучення коштів власників для фінансування санації.
16. Методи і порядок збільшення статутного капіталу.

17. Участь кредиторів у фінансовому оздоровленні підприємства- боржника.
18. Способи реструктуризації заборгованості підприємства.
19. Форми і методи державної підтримки санації підприємств.
20. Види реструктуризації та їх характеристика.
21. Реорганізація як один із засобів реструктуризації підприємства.
22. Можливості поліпшення фінансового становища підприємства шляхом реорганізації.
23. Оцінка вартості підприємства за допомогою методу дохідності.
24. Ринковий (метод аналогів) метод оцінки вартості підприємства.
25. Майновий (метод акумулювання активів) метод оцінки вартості підприємства.
26. Типи вартості майна; їх використання в процесі оцінювання майна.
27. Особливості оцінювання вартості корпоративних прав.
28. Оцінювання нерухомості та рухомого майна підприємства.
29. Оцінювання вартості нематеріальних активів.
30. Професійні учасники процесу санації, їх функції і завдання.

Протягом семестру передбачено підготовку 2 підсумкових (модульних) контрольних робіт. Письмові самостійні роботи виконуються студентами в аудиторії під час практичних занять. Роботи містять декілька варіантів, що унеможливорює повне дублювання робіт студентів, списування тощо.

4.4. Забезпечення освітнього процесу

Для більш якісного викладання лекційного матеріалу та зручного проведення семінарських занять аудиторії мають бути забезпечені мультимедійним обладнанням, для передачі різних форм інформації (текстової, графічної, аудіо- і відеоформ).

Освітній процес забезпечено Audit Expert – аналітичною системою діагностики, оцінки та моніторингу фінансово-економічного стану одного або групи підприємств на основі даних фінансової і управлінської, в тому числі консолідованої звітності.

5. Підсумковий контроль

Перелік питань до іспиту:

1. Фактори та ознаки кризових явищ в економіці підприємства.
2. Класифікація криз на підприємстві.
3. Ініціатори проведення фінансової санації на підприємстві.
4. Етапи проведення фінансової санації на підприємстві.
5. Правове забезпечення фінансової санації.
6. Джерела інформації для оцінки санаційної спроможності підприємства.
7. Методи та інструменти оцінки санаційної спроможності.
8. Програма оцінювання санаційної спроможності підприємства.
9. Інструменти прогнозування кризових явищ на підприємстві.
10. Сутність та характеристика оцінки ринкової спроможності підприємства.
11. Сутність та характеристика оцінки виробничої спроможності підприємства.
12. Сутність та характеристика оцінки фінансової спроможності підприємства.
13. Характеристика плану санації підприємства.
14. Процедура прийняття рішення про санацію боржника під час провадження справи про банкрутство.
15. Правові аспекти складання та узгодження плану фінансової санації.
16. Сутність технології антикризового управління.
17. Характеристика стратегій антикризового управління.
18. Характеристика тактик антикризового управління.
19. Порядок проведення досудової санації державних підприємств.
20. Класифікація форм фінансування санації підприємств.
21. Правила фінансування підприємства.
22. Економічна сутність санації балансу.
23. Зміст та методи визначення потреби в інвестиційному капіталі.
24. Зміст та методи визначення потреби в оборотному капіталі.
25. Поняття та класифікація внутрішніх джерел фінансування санації.
26. Поняття та класифікація вхідних та вихідних грошових потоків.
27. Характеристика методів збільшення виручки від реалізації.
28. Сутність мобілізації прихованих резервів та характеристика зворотного лізингу.
29. Сутність та процедура оптимізації структури розміщення оборотного капіталу.
30. Сутність та форми рефінансування дебіторської заборгованості.
31. Методи зниження собівартості продукції.
32. Методи зменшення витрат, які не належать до собівартості продукції та сутність поняття згорання інвестицій.
33. Класифікація зовнішніх джерел фінансування санації підприємств.
34. Емісія корпоративних прав як зовнішнє джерело фінансування.

35. Реінвестування прибутку та індексація основних фондів як зовнішні джерела фінансування.
36. Збільшення номінальної вартості корпоративних прав як зовнішнє джерело фінансування.
37. Конверсія боргу у власність.
38. Характеристика емісії боргових цінних паперів (облігацій).
39. Реструктуризація заборгованості боржника як одна з форм фінансування.
40. Санаційні кредити.
41. Характеристика альтернативної санації.
42. Податкові наслідки списання заборгованості.
43. Фінансова участь персоналу в санації підприємства.
44. Сутність та форми реструктуризації підприємства.
45. Форми та загальні передумови реорганізації підприємства.
46. Характеристика та процедура реорганізації підприємства злиттям.
47. Характеристика та процедура реорганізації підприємства приєднанням.
48. Характеристика та процедура реорганізації підприємства поглинанням.
49. Характеристика та процедура реорганізації підприємства поділом.
50. Характеристика та процедура реорганізації підприємства виокремленням.
51. Характеристика та процедура реорганізації підприємства перетворенням.
52. Сутність передавального та розподільного балансу.
53. Сутність державної санаційної підтримки підприємств.
54. Державні органи з питань санації та банкрутства підприємств.
55. Повноваження та функції Державного департаменту з питань банкрутства.
56. Характеристика форм та методів державної фінансової підтримки підприємств.
57. Характеристика прямого державного фінансування санації підприємств.
58. Характеристика непрямого державного фінансування санації підприємств.
59. Державні гарантії та поручительства як інструменти фінансового оздоровлення підприємств.
60. Податкові пільги.
61. Реструктуризація податкової заборгованості.
62. Державна підтримка інноваційного розвитку підприємств.
63. Економіко-правові аспекти порушення справи про банкрутство.
64. Процедура забезпечення вимог кредиторів та сутність мораторію на задоволення вимог кредиторів.
65. Керуючий санацією, його функції та повноваження.
66. Розпорядник майна, його функції та повноваження.
67. Повноваження та функції комітету кредиторів.
68. Сутність та процедура продажу в процедурі санації майна боржника як цілісного майнового комплексу.
69. Сутність та процедура продажу в процедурі санації частини майна боржника.
70. Характеристика реєстру вимог кредиторів.
71. Зміст та характеристика звіту керуючого санацією про результати санації.

72. Характеристика мирової угоди як форми участі кредиторів у санації боржника.
73. Наслідки визнання суб'єкта господарювання банкрутом.
74. Ліквідатор та ліквідаційна комісія: функції та повноваження.
75. Поняття та склад ліквідаційної маси.
76. Черговість задоволення вимог кредиторів.
77. Характеристика ліквідаційного балансу банкрута.
78. Особливості банкрутства містоутворюючих підприємств.
79. Особливості банкрутства особливо небезпечних підприємств.
80. Особливості банкрутства сільськогосподарських підприємств.
81. Особливості банкрутства страховиків.
82. Особливості банкрутства професійних учасників ринку цінних паперів.
83. Особливості банкрутства суб'єкта підприємницької діяльності – громадянина.
84. Особливості банкрутства селянського (фермерського) господарства.
85. Особливості фінансової санації та ліквідації комерційних банків.
86. Особливості застосування процедура банкрутства до боржника, що ліквідується власником.
87. Особливості банкрутства відсутнього боржника.

6. Критерії оцінювання та засоби діагностики результатів навчання

Вид робіт	Максимальна кількість балів
1. Підготовка до семінарських занять за лекційним матеріалом та виконання завдань на семінарських заняттях (34 семінарських заняття *1 бал)	34
2. Підготовка питань для самостійного опрацювання (7 питань*2 бал)	14
3. Підготовка до виконання 2 модульних (контрольних) робіт (2 роботи*6 балів)	12
Іспит	40
Загалом	100

Об'єктом оцінювання навчальних досягнень студентів є знання, уміння та навички, досвід творчої діяльності, емоційно-ціннісного ставлення до навколишньої дійсності.

Оцінювання роботи студентів протягом семестру здійснюється відповідно до «Положення про систему рейтингової оцінки ЧНУ імені Петра Могили» під час проведення заходів поточного та підсумкового контролю за рівнем засвоєння ними знань з дисципліни, що викладається. Механізми поточного і підсумкового контролю працюють у напрямках створення необхідної мотивації:

- поточний контроль створює мотив до постійної систематичної самостійної творчої праці,
- вихідний контроль створює стимули до отримання знань, формує відповідальність за кінцевий результат.

Поточний контроль знань студентів протягом одного семестру включає оцінку за роботу на практичних заняттях та самостійну роботу.

Контрольні заходи включають поточний і підсумковий контроль. Перевірка та оцінювання знань студентів проводиться у таких формах:

1. Оцінювання знань студента під час семінарських занять.
2. Підготовка питань для самостійного опрацювання.
3. Проведення поточного модульного контролю.
4. Проведення іспиту.

Оцінювання знань студентів під час семінарських, практичних занять має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи.

Об'єктами поточного контролю є:

- а) систематичність, активність та результативність роботи протягом семестру над вивченням програмного матеріалу навчальної дисципліни; відвідування занять;
- в) рівень підготовки до семінарських занять;
- б) володіння знань предметної області при проведенні відповідних розрахунків.

При оцінюванні практичних завдань увага також приділяється якості, самостійності та своєчасності здачі виконаних завдань викладачу (згідно з графіком навчального процесу). Якщо якась із вимог не буде виконана, то оцінка буде знижена.

Оцінювання знань студента під час семінарських занять

Студент здійснює підготовку до семінарських занять за лекційним матеріалом, виконує завдання на семінарських заняттях. Кожне семінарське заняття оцінюється у 1 бал.

Поточний контроль знань студентів протягом одного семестру включає оцінку за роботу на семінарських заняттях та самостійну роботу.

Критерії поточної оцінки знань студентів.

Усний виступ та виконання письмового завдання	Критерії оцінки
1	В повному обсязі володіє навчальним матеріалом, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу.
0,5	В цілому володіє навчальним матеріалом викладає його основний зміст під час усних виступів та письмових відповідей, але без глибокого всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, без використання необхідної літератури допускаючи при цьому окремі суттєві неточності та помилки.
0	Не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його викласти, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань.

Проведення поточного модульного контролю. Модульні контрольні роботи виконуються самостійно кожним студентом на протязі семестру. Вибір варіантів здійснюється вибірково. Робота повинна виконуватися письмово протягом відведеного терміну та подається на перевірку викладачеві.

Кожна модульна контрольна робота оцінюється у 6 балів. За вірну відповідь на 1 питання студенту нараховується 2 бали..

Критерії поточної модульної оцінки знань студентів.

Виконання письмового завдання	Критерії оцінки
6	В повному обсязі володіє навчальним матеріалом, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань.
5	Достатньо повно володіє навчальним матеріалом, в основному розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу. Але при

	викладанні деяких питань не вистачає достатньої глибини та аргументації, допускаються при цьому окремі несуттєві неточності та незначні помилки.
3-4	В цілому володіє навчальним матеріалом викладає його основний зміст, але без глибокого всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, допускаючи при цьому окремі суттєві неточності та помилки.
1-2	Частково володіє навчальним матеріалом не в змозі викласти зміст більшості питань, допускаючи при цьому суттєві помилки.
0	Не володіє навчальним матеріалом та не в змозі його викласти, не розуміє змісту теоретичних питань та практичних завдань.

Приклад модульної контрольної роботи № 1

1. Сутність технології антикризового управління.
2. Форми та загальні передумови реорганізації підприємства.
3. Ліквідатор та ліквідаційна комісія: функції та повноваження.

Проведення підсумкового контролю знань. Результатом вивчення дисципліни виступає іспит. Умовою допуску до підсумкового контролю знань є позитивні оцінки з поточного модульного контролю знань, Контроль знань студентів здійснюється за 100-бальною шкалою. Максимальну кількість балів, яку може отримати студент протягом семестру становить 60 балів. На іспит відповідно відводиться максимальна кількість балів - 40 балів.

Іспитовий білет складається з чотирьох питань. За кожен правильну відповідь студент отримує 10 балів.

Приклад білету

Чорноморський національний університет імені Петра Могили
Освітньо-кваліфікаційний рівень: бакалавр
Напрямок підготовки: 6.030601 Менеджмент
Семестр: 8
Навчальна дисципліна: Управління санацією підприємства

ЕКЗАМЕНАЦІЙНИЙ БІЛЕТ № 0

1. Джерела інформації для оцінки санаційної спроможності підприємства.
2. Класифікація зовнішніх джерел фінансування санації підприємств.
3. Державна підтримка інноваційного розвитку підприємств.
4. Податкові наслідки списання заборгованості.

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту

Протокол № _____ від «_____» _____ 20____ року

Завідувач кафедри _____ Стоян О.Ю.

Екзаменатор _____ Нетудихата К.Л.

7. Рекомендовані джерела інформації

7.1. Основні:

1. Терещенко О. О. Антикризисное фінансове управління на підприємстві: Монографія. – К.: КНЕУ, 2018. – 272 с.
2. Поддєрьогін А.М., Наумова Л.Ю. Фінансова стійкість підприємств у економіці України : монографія / Поддєрьогін А.М., Наумова Л.Ю. – К.: КНЕУ, 2011. – 184 с.
3. Верланов Ю. Ю. Управлінський облік: сучасна теорія і практика:навч. Посібник: Вид-во ЧДУ, 2015
4. Фінансова санація та банкрутство підприємств: Підручник / С.М. Онисько.- 2-ге вид., виправ. і доп.- Л.: Магнолія 2016.- 268 с.
5. Терещенко О. О. Фінансова санація та банкрутство підприємств: Навч. посібник. – К.: КНЕУ, 2010. – 412 с.
6. Брігхем Є.Ф. Основи фінансового менеджменту. – К., 1997.
7. Валдайцев С. В. Оценка бизнеса и управление стоимостью предприятия: Учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 720 с.
8. Ізмайлова К. В. Фінансовий аналіз: Навч. посіб. – К.: МАУП, 2018. – 152 с.
9. Контролінг: Навч. посібник / Давидович І.Є. – К.: ЦУЛ, 2018. – с. 552.
10. Терещенко О.О. Антикризисное фінансове управління на підприємстві. Монографія, К.: КНЕУ, 2004. – 268 с.
11. Фінанси підприємств: Підручник / А.М.Поддєрьогін та інші. – 5-те вид. – К.: КНЕУ, 2004. – 546 с.
12. Фінансова санація і антикризове управління підприємством: Навч. посібник / М.К. Колісник, П.Г. Ільчук, П.І. Віблій. – К.: Кондор, 2017. – 272 с.
13. Фінансова санація та банкрутство підприємств: Навч. посібник / О.І. Копилук, А. М. Штангрет. – К. : ЦУЛ, 2015. – 168 с.
14. Фінансова санація та банкрутство підприємств: Навч. посібник / С. Я. Єлецьких, Г. В. Тельнова. – К.: ЦУЛ, 2017. – 176 с.

7.2. Додаткові:

15. Антикризисное управление: Учебное пособие/ Рук. авт. колл. проф. И.К.Ларионов – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд.-торг. корпорация «Дашков и Ко», 2014 – 292 с.
16. Фінансова санація та банкрутство суб'єктів господарювання : Підручник / А.В. Череп. – К. : Кондор, 2016. – 380 с.
17. Череп А. В. Фінансова санація та банкрутство суб'єктів господарювання: підручник: Кондор, 2017.
18. Терещенко О.О. Фінансовий контролінг : навч.посіб. / О.О. Терещенко, Н.Д. Бабяк. – К.: КНЕУ, 2013. – 407 с.

19. Фінансовий менеджмент: Навч. посіб./ І.О. Бланк . - К.: Ельга, 2008. - 723

с.

20. Цивільний кодекс України, 16.01.2003 № 435-IV

21. Господарський кодекс України № 436-IV від 16.01.2003 р.

22. Податковий кодекс України

23. Закон України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом» від 14.05.1992 № 2343-XII

24. Закон України Про господарські товариства, 19.09.91, № 1576-XII

25. Закон України Про акціонерні товариства, 17.09.08, № 514-VI

26. Закон України Про банки і банківську діяльність, 07.12.00, № 2121-III

27. Закон України Про Національний банк України, 20.05.99, №679-XIV

28. Закон України Про заставу, 02.10.92, № 2654-XII

29. Закон України Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні 12.07.2001 № 2658-III

30. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» / [Верховна Рада України](#) // [Електронний ресурс].

– Режим доступу: www.rada.gov.ua