

**УКРАЇНСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ  
ЗАЛІЗНИЧНОГО ТРАНСПОРТУ**

**ЕКОНОМІЧНИЙ ФАКУЛЬТЕТ**

**Кафедра фінансів, обліку і аудиту**

**МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ**

**до контрольної роботи**

**з дисципліни**

***«УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ  
САНАЦІЄЮ ПІДПРИЄМСТВА»***

**Харків – 2023**

Методичні вказівки розглянуто і рекомендовано до друку на засіданні кафедри фінансів, обліку і аудиту 24 березня 2023 р., протокол № 7.

Рекомендовано для здобувачів вищої освіти другого (магістерського) рівня спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» освітньої програми «Управління фінансами, банківська справа та страхування» заочної форми навчання.

Укладач

доц. О. О. Коковіхіна

Рецензент

доц. Т. В. Машошина

## ЗМІСТ

Вступ.....	4
1 Завдання на контрольну роботу.....	5
2 Методичні вказівки до практичної частини контрольної роботи.....	6
3 Вимоги до оформлення контрольної роботи.....	16
Питання для підготовки до іспиту.....	18
Список літератури.....	20
Додаток А.....	22

## ВСТУП

Проблеми банкрутства підприємств в Україні є особливо актуальними в умовах економічної кризи. Через повномасштабну збройну агресію російських військ усі громадяни і суб'єкти господарювання в Україні зазнають фінансових втрат, що призводять до появи в окремих підприємств ознак неплатоспроможності. Для підприємств війна ускладнила або унеможливила ведення ефективної господарської діяльності, своєчасного проведення розрахунків з контрагентами і повного виконання зобов'язань. До того ж, нині відбувається процес поступової інтеграції України в європейське співтовариство з його особливими чіткими правилами та умовами функціонування ринку, що може призвести до зниження фінансової стійкості вітчизняних суб'єктів господарювання.

Метою навчальної дисципліни є формування у здобувачів системи знань з методології та практичного здійснення фінансової санації та банкрутства підприємств, фінансового забезпечення ліквідаційних процедур, управління процесами підготовки і здійснення фінансового оздоровлення неплатоспроможного підприємства чи його ліквідації у зв'язку з банкрутством.

У процесі виконання контрольної роботи з дисципліни «Управління фінансовою санацією підприємства», здобувачі мають змогу не лише опанувати основи теорії фінансового оздоровлення підприємства, але й навчитись об'єктивно оцінювати рівень санаційної спроможності вітчизняних та іноземних підприємств і робити ґрунтовні висновки. Це, безумовно, допоможе майбутнім фахівцям успішно вирішувати складні практичні завдання, приймати ефективні управлінські рішення.

## 1 ЗАВДАННЯ НА КОНТРОЛЬНУ РОБОТУ

### Теоретичне завдання

Надати відповідь на теоретичне питання відповідно до варіанта. Номер варіанта обирається з таблиці 1 відповідно до суми двох останніх цифр шифру.

Таблиця 1 – Теоретичні питання для виконання другого завдання

Варіант	Теоретичне питання
1	Антикризове фінансове управління підприємством
2	Система раннього попередження та реагування
3	Порядок складання і погодження плану фінансової санації підприємства
4	Сутність та порядок проведення санаційного аудиту
5	Класична модель фінансової санації підприємства
6	Внутрішні джерела фінансової санації
7	Форми, правила та умови фінансування санації підприємства
8	Зовнішні джерела фінансової санації підприємства
9	Форми участі власників у санації підприємства
10	Варіанти дії кредиторів щодо підприємства боржника
11	Форми фінансової участі кредиторів у санації боржників
12	Санаційна реструктуризація підприємства: зміст, порядок проведення, порівняльна характеристика видів
13	Форми участі персоналу у санації підприємства
14	Реорганізація, спрямована на укрупнення підприємства (злиття, приєднання, поглинання)
15	Реорганізація, спрямована на подрібнення (поділ, виокремлення) та збереження розмірів підприємства (перетворення)
16	Державна фінансова підтримка санації підприємства
17	Економіко-правові аспекти санації, банкрутства та ліквідації підприємства в Україні
18	Процес впровадження справи про банкрутство підприємств в Україні

## **Практичне завдання**

Проаналізуйте рівень санаційної спроможності підприємства на якому ви проходили практику, або працюєте, або вам цікава його діяльність. Аналіз доцільно здійснювати відповідно до методичних вказівок до практичної частини контрольної роботи.

## **2 МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ ДО ПРАКТИЧНОЇ ЧАСТИНИ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ**

Однією з рис, яка безпосередньо формує передумови до виживання підприємства, є санаційна спроможність, під якою слід розуміти сукупність можливостей підприємства для підтримання стійких тенденцій його розвитку в напрямках виробничої, соціальної, маркетингової та фінансової діяльності, з метою забезпечення платоспроможності, рентабельності, конкурентоспроможності та життєздатності підприємства. До загальних передумов оцінювання санаційної спроможності слід віднести: наявність новітніх технологій виробництва, стійкі позиції підприємства на ринку, конкурентні переваги, виробничий і кадровий потенціал, наявність реальної та дієвої санаційної концепції тощо. Санаційно спроможним підприємство буде тоді, коли продисконтована очікувана вартість майбутніх активів (за умови успішної санації) буде перевищувати вартість його ліквідаційної маси перед проведенням санації. Отже, санаційна спроможність – це наявність у підприємства, що перебуває у фінансовій кризі, фінансових, організаційно-технічних та правових можливостей, що визначають його здатність до успішного проведення фінансової санації.

Крім того, санаційна спроможність виступає своєрідним «економічним імунітетом» підприємства, що визначає його здатність до протидії негативним впливам факторів зовнішнього та внутрішнього середовища. Оцінюючи санаційну спроможність підприємства, виходять передовсім з його об'єктивних економіко-правових характеристик та

показників. Суб'єктивна «моральна спроможність» та готовність власників підприємства та персоналу до кінця боротися за життя підприємства, зазвичай, відіграють незначну роль. Слід розрізняти природну та набуту санаційну спроможності. Природна є властивістю будь-якої новоствореної соціально-економічної системи і визначається її потенціалом, а набута формується в результаті взаємодії з факторами зовнішнього і внутрішнього середовищ. Управління санаційною спроможністю є складовою системи управління на підприємстві, тобто його слід розглядати як самостійний елемент загальної системи управління суб'єктом господарювання, що формується під впливом факторів зовнішнього і внутрішнього середовищ та специфіки галузі, в якій функціонує підприємство. Проте визначальний вплив на формування цієї системи мають фінансові цілі суб'єкта господарювання. Вважаємо, що основною метою управління санаційною спроможністю підприємства є досягнення та підтримка високого рівня платоспроможності, фінансової стійкості та прибутковості суб'єкта господарювання. З одного боку, система управління санаційною спроможністю підприємства містить наукову і цільову підсистеми, які створюють передумови для успішної реалізації процесу управління. Наукова підсистема передбачає врахування законів розвитку соціально-економічної системи, зокрема закону циклічності розвитку, відповідно до якого під впливом часового фактору відбувається зміна обсягу реалізованої продукції та прибутку, а тому очевидно буде й зміна рівня санаційної спроможності підприємства. З іншого боку, управління санаційною спроможністю підприємства слід розглядати як циклічний процес, що виникає внаслідок взаємозв'язку таких функцій менеджменту як: моніторинг, планування, проектування, реалізація й контроль. Цей процес є відкритою системою, що ґрунтується на постійному дослідженні факторів зовнішнього і внутрішнього середовищ суб'єкта господарювання з гнучким реагуванням на їхню зміну, шляхом розроблення та прийняття адекватних

управлінських рішень. Досить важливим критерієм оцінки санаційної спроможності є конкурентна перевага. Досягнення конкурентних переваг можливе лише за наявності високоліквідних активів та платоспроможності підприємства, проте орієнтація лише на забезпечення ліквідності дає можливість відновити життєздатність суб'єкта господарювання тільки в короткостроковому періоді. Санаційну спроможність підприємства пропонують.

На основі аналізу економічної літератури визначимо показники санаційної спроможності підприємства за її окремими складовими.

1 Рентабельність діяльності підприємства можна оцінити за такими показниками:

- ❖ рентабельність активів. Цей коефіцієнт дає загальну картину за ступенем прибутковості діяльності, причому в масштабах усього підприємства, а не окремих складових його діяльності;

- ❖ рентабельність власного капіталу;

- ❖ рентабельність продажів.

2 Ділову активність підприємства визначимо такими показниками:

- ❖ коефіцієнт оборотності активів. Цей коефіцієнт дає загальну картину ефективності використання активів;

- ❖ коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача). Він конкретизує попередній показник, оскільки ключовою статтею активів балансу суб'єкту підприємництва сфери матеріального виробництва є його основні засоби;

- ❖ коефіцієнт оборотності власного капіталу.

3 Рівень ліквідності і платоспроможності підприємства можна оцінити такими показниками:

- ❖ коефіцієнт покриття;

- ❖ співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості;

- ❖ коефіцієнт абсолютної ліквідності.



4 Для визначення рівня фінансової стійкості підприємства використаємо такі показники:

- ❖ коефіцієнт фінансового левериджу (ризик);
- ❖ коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами;
- ❖ коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості.

Формули для розрахунку всіх необхідних індикаторів та їхні нормативні значення наведені в таблиці 2.

Значення індикаторів та їхні нормативні значення доцільно подати в таблиці 3.

Індикаторами рівня складових санаційної спроможності підприємства виступатимуть нормовані значення, розраховані на базі нормативних (граничних) значень вихідних показників за формулою:

$$x_i = \left( \frac{P_i^\phi}{P_i^n} \right)^k, \quad (1.1)$$

де  $x_i$  – ступінь відхилення фактичного значення  $i$ -го показника від його нормативного (граничного) значення;

$P_i^\phi, P_i^n$  – відповідно фактичне та нормативне значення  $i$ -го показника;

$k$  – показник степеня.

Показник степеня  $k$  у формулі (1.1) набуває два значення: якщо напрямком оптимізації вихідного показника є його збільшення, він дорівнює 1, якщо зменшення – він дорівнює -1.

Таблиця 2 – Індикатори за складовими санаційної спроможності підприємства

Складові санаційної спроможності підприємства (І <sub>ж</sub> )	Вихідні показники за складовими санаційної спроможності підприємства	Формула	Розрахунок	Норматив
Рентабельність діяльності (І <sub>р</sub> )	Рентабельність активів (РА)	Рентабельність активів = Чистий прибуток (Чистий збиток) / Середньорічна сума активів * 100%	Кра=ф.2 ряд. 2350 (2355) / ф.1 ряд. 1900 * 100%	3 %
	Рентабельність власного капіталу (РВК)	Рентабельність власного капіталу = Чистий прибуток (Чистий збиток) / Середньорічна сума власного капіталу * 100%	Крвк= ф.2 ряд. 2350 (2355) / ф.1 ряд. 1495 * 100%	20 %
	Рентабельність продажів (РП)	Рентабельність продажів по чистому прибутку = Чистий прибуток (збиток) / Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції * 100%	Крп =ф.2 ряд. 2350 (2355) / ф.2 ряд. 2000 * 100%	15 %
Ділова активність (І <sub>да</sub> )	Коефіцієнт оборотності активів (ОА)	Оборотність активів = Виручка (Чистий дохід) / Середньорічний обсяг активів	Коа= ф.2 ряд. 2000 / ф.1 ряд. 1900	1,1
	Коефіцієнт оборотності основних засобів (ООЗ)	Коефіцієнт оборотності основних засобів = Виручка (Чистий дохід) / вартість основних засобів	Кооз= ф. 2 ряд. 2000 / ф.1 ряд. 1010	1,15
	Коефіцієнт оборотності власного капіталу (ОВК)	Показник оборотності власного капіталу = Виручка (Чистий дохід) / Середньорічна сума власного капіталу	Ковк = ф.2 ряд. 2000 / ф.1 ряд. 1495	1,2

Продовження таблиці 2

Ліквідність і платоспроможність (Ілп)	Коефіцієнт покриття (КП)	КП= Оборотні активи / Поточні зобов'язання	КП= ф.1 ряд. 1195/ ф.1 ряд. 1695;	2
	Співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованостей (КДЗ/КЗ)	Поточна дебіторська заборгованість за товари та послуги / Поточна кредиторська заборгованість за товари і послуги /	Кдз/Кз = ф.1 ряд. (1125-1150)/ ф.1 ряд. (1610—1650)	1,0
	Коефіцієнт абсолютної ліквідності (КАЛ)	Коефіцієнт абсолютної ліквідності = Грошові кошти та їх еквіваленти / Поточні зобов'язання	Кал = ф.1 ряд. 1165/ ф.1 ряд. 1695	0,3
Фінансова стійкість (Іфс)	Коефіцієнт фінансового левериджу (КФЛ)	КФЛ = довгострокові залучені кошти / власний капітал	Кфл = ф.1 ряд. 1595 / ф.1 ряд. 1495	0,25
	Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами (КЗВОК)	Показник забезпеченості власними оборотними засобами = Власні оборотні кошти / Оборотні активи	Кзвок = ф.1 ряд. 1495 – ф.1 ряд.1095) / ф.1. ряд. 1195	Кзвк>0,1
	Коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості (КДФС)	Показник фінансової стабільності = Власний капітал + Довгострокові зобов'язання / Сума пасивів)	Кдфс = ф.1 ряд. 1495 + 1595/ ф. 1 ряд. 1900	0,85

Таблиця 3 – Значення індикаторів за складовими санаційної спроможності підприємства

Складові санаційної спроможності підприємства (I <sub>j</sub> )	Вихідні показники за складовими санаційної спроможності підприємства	Базовий рік	Звітний рік	Норматив
Рентабельність діяльності (I <sub>p</sub> )	Рентабельність активів (РА)			
	Рентабельність власного капіталу (РВК)			
	Рентабельність продажів (РП)			
Ділова активність (I <sub>да</sub> )	Коефіцієнт оборотності активів (ОА)			
	Коефіцієнт оборотності основних засобів (ООЗ)			
	Коефіцієнт оборотності власного капіталу (ОВК)			
Ліквідність і платоспроможність (I <sub>лп</sub> )	Коефіцієнт покриття (КП)			
	Співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованостей (КДЗ/КЗ)			
	Коефіцієнт абсолютної ліквідності (КАЛ)			
Фінансова стійкість (I <sub>фс</sub> )	Коефіцієнт фінансового левериджу (КФЛ)			
	Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами (КЗВОК)			
	Коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості (КДФС)			

Нормовані значення індикаторів доцільно подати в таблиці 4.

Таблиця 4 – Нормовані значення  $x_i$  індикаторів за складовими санаційної спроможності підприємства

Складові санаційної спроможності підприємства ( $I_j$ )	Вихідні показники за складовими санаційної спроможності підприємства	Базовий рік	Звітний рік
Рентабельність діяльності ( $I_p$ )	Рентабельність активів (РА)		
	Рентабельність власного капіталу (РВК)		
	Рентабельність продажів (РП)		
Ділова активність ( $I_{да}$ )	Коефіцієнт оборотності активів (ОА)		
	Коефіцієнт оборотності основних засобів (ООЗ)		
	Коефіцієнт оборотності власного капіталу (ОВК)		
Ліквідність і платоспроможність ( $I_{лп}$ )	Коефіцієнт покриття (КП)		
	Співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості (КДЗ/КЗ)		
	Коефіцієнт абсолютної ліквідності (КАЛ)		
Фінансова стійкість ( $I_{фс}$ )	Коефіцієнт фінансового левериджу (КФЛ)		
	Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами (КЗВОК)		
	Коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості (КДФС)		

Математичне виведення оцінювання складових санаційної спроможності підприємства  $I_p$ ,  $I_{да}$ ,  $I_{лп}$ ,  $I_{фс}$ ,  $I_{лп}$  через окремі індикатори відбувається за формулою

$$I_j = \sum x_{ij} * a_{ij}, \quad (1.2)$$

де  $I_j$  – інтегральна оцінка  $j$ -тої складової санаційної спроможності підприємства;

$x_{ij}$  –  $i$ -тий індикатор  $j$ -тої складової;

$a_{ij}$  – ваговий коефіцієнт  $i$ -того індикатора в оцінці  $j$ -тої складової.

Вагові коефіцієнти кожного з індикаторів можна визначати експертним шляхом з урахуванням їх пріоритетності (таблиця 5).

Таблиця 5 – Вагові коефіцієнти індикаторів за складовими санаційної спроможності підприємства

Складові санаційної спроможності підприємства ( $I_j$ )	Індикатори за складовими санаційної спроможності підприємства	Вага
Рентабельність діяльності ( $I_p$ )	Рентабельність активів (РА)	0,45
	Рентабельність власного капіталу (РВК)	0,35
	Рентабельність продажів (РП)	0,20
Ділова активність ( $I_{да}$ )	Коефіцієнт оборотності активів (ОА)	0,20
	Коефіцієнт оборотності основних засобів (ООЗ)	0,50
	Коефіцієнт оборотності власного капіталу (ОВК)	0,30
Ліквідність і платоспроможність ( $I_{лп}$ )	Коефіцієнт покриття (КП)	0,50
	Співвідношення дебіторської і кредиторської заборгованості (КДЗ/КЗ)	0,30
	Коефіцієнт абсолютної ліквідності (КАЛ)	0,20
Фінансова стійкість ( $I_{фс}$ )	Коефіцієнт фінансового левериджу (КФЛ)	0,50
	Коефіцієнт забезпечення власними обіговими коштами (КЗВОК)	0,35
	Коефіцієнт довгострокової фінансової стійкості (КДФС)	0,15

Виходячи з цього, інтегральну оцінку санаційної спроможності підприємства можна розрахувати за формулою

$$I_{ССП} = I_P \cdot b_P + I_{ДА} \cdot b_{ДА} + I_{ЛП} \cdot b_{ЛП} + I_{ФС} \cdot b_{ФС} \quad (1.3)$$

де  $I_{ССП}$  – інтегральна оцінка рівня санаційної спроможності підприємства;

$I_P, I_{ДА}, I_{ЛП}, I_{ФС}$  – інтегральні показники відповідно рентабельності діяльності, ділової активності, ліквідності і платоспроможності, фінансової стійкості;

$b_P, b_{ДА}, b_{ЛП}, b_{ФС}$  – вагові коефіцієнти складових санаційної спроможності підприємства в її інтегральній оцінці.

Після визначення вагових коефіцієнтів експертним шляхом, вони можуть приймати такі значення:  $b_{ФС} = 0,28, b_P = 0,29, b_{ЛП} = 0,25, b_{ДА} = 0,18$ .

Зазначимо, що значущість складових санаційної спроможності та їхніх індикаторів може відрізнятися залежно від специфіки функціонування підприємства, а також змінюватися для одного і того ж підприємства на різних етапах його життєвого розвитку.

Отже, при повній відповідності значень вихідних показників їхнім середньогалузевим значенням оцінювання окремих складових санаційної спроможності підприємства та інтегральне оцінювання її рівня дорівнюють 1.

Інтегральне оцінювання санаційної спроможності підприємства доцільно подати в таблиці 6.

Таблиця 6 – Інтегральне оцінювання санаційної спроможності підприємства

Складові санаційної спроможності підприємства (I <sub>j</sub> )	Базовий рік	Звітний рік
Рентабельність діяльності (I <sub>P</sub> )		
Ділова активність (I <sub>ДА</sub> )		
Ліквідність і платоспроможність (I <sub>ЛП</sub> )		
Фінансова стійкість (I <sub>ФС</sub> )		

Значення інтегрального оцінювання більше 1 означає, що стан санаційної спроможності конкретного підприємства кращий ніж в середньому по галузі:

- при  $I_{\text{ССП}} \geq 1,5$  рівень санаційної спроможності підприємства високий;
- при  $1 \leq I_{\text{ССП}} < 1,5$  санаційна спроможність підприємства має достатній рівень;
- при  $0,5 \leq I_{\text{ССП}} < 1$  рівень критичний, існує загроза втрати санаційної спроможності;
- при  $I_{\text{ССП}} < 0,5$  підприємство є санаційно неспроможним.

Проаналізувавши рівень санаційної спроможності підприємства та виявивши його слабкі місця, необхідно надати рекомендації підприємству щодо їх усунення.

### **3 ВИМОГИ ДО ОФОРМЛЕННЯ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ**

Обсяг контрольної роботи має складати від 12 до 15 сторінок (без додатків). Вона має бути оформлена на аркушах формату А4 із застосуванням комп'ютерних засобів друку.

Якщо робота надрукована, то при її виконанні необхідно враховувати такі вимоги:

- ❖ шрифт – Times New Roman;
- ❖ розмір – 14 пт;
- ❖ міжрядковий інтервал – 1,5;
- ❖ розміщення тексту – книжкове;
- ❖ вирівнювання – за шириною;
- ❖ верхнє та нижнє поля – 20 мм;



- ❖ ліве поле – 25 мм;
- ❖ праве поле – 10 мм.

Першою сторінкою роботи є титульний аркуш, який включають до загальної нумерації сторінок, не проставляючи його номера (додаток А).

Скорочення слів у тексті та в підписах під ілюстраціями не допускаються. Виключення складають скорочення, встановлені державними стандартами. Не рекомендується вводити власні скорочення позначень і термінів. Формули і цифри мають органічно вписуватися в текст викладу, не порушувати граматичної структури тексту курсової роботи. Цифровий матеріал рекомендується оформляти у вигляді таблиць.

Кожна таблиця повинна мати порядковий номер і заголовок, які розміщують над нею. Назва починається з великої літери, після назви крапка не ставиться. Таблицю з великою кількістю рядків можна переносити на інший аркуш (сторінку) і зверху над таблицею пишуть слова «Продовження табл.» і вказують номер таблиці.

Цифри в графах таблиць розташовуються так, щоб шкала чисел у всій графі була точно одна під одною.

Ілюстрації (схеми, графіки) і таблиці необхідно подавати безпосередньо після тексту, де вони згадані вперше, або на наступній сторінці. На всі таблиці, схеми, рисунки, діаграми, графіки у тексті слід давати посилання. Ілюстрації позначаються словом «Рисунок» і нумеруються в межах питання.

Контрольна робота повинна мати список використаної літератури (наприкінці роботи – правильно оформлений бібліографічний опис використаних джерел).

Виконана та оформлена робота подається на кафедру, де реєструється та передається викладачеві для перевірки в строки, встановлені деканатом.

## ПИТАННЯ ДЛЯ ПІДГОТОВКИ ДО ІСПИТУ

- 1 Визначення фінансової кризи на підприємстві.
- 2 Види фінансової кризи на підприємстві, взаємозв'язок між ними.
- 3 Джерела виникнення фінансової кризи.
- 4 Характеристика ендогенних та екзогенних факторів виникнення фінансової кризи.
- 5 Фази фінансової кризи.
- 6 Сутність і визначення санації, типи санаційних заходів.
- 7 Характеристика санаційних заходів фінансового характеру.
- 8 Характеристика санаційних заходів організаційно-правового характеру.
- 9 Характеристика виробничо-технічних санаційних заходів.
- 10 Характеристика і значущість санаційних заходів соціального характеру.
- 11 Порядок приймання рішення щодо проведення санації.
- 12 Сутність антикризового управління.
- 13 Система раннього попередження та реагування (СРПР).
- 14 Дискримінантний аналіз, методи виявлення ймовірності банкрутства.
- 15 Досудова санація.
- 16 У яких випадках і ким може прийматися рішення щодо проведення санації підприємства?
- 17 Сутність, мета і завдання санаційного аудиту, санаційна спроможність.
- 18 Замовники та виконавці санаційного аудиту.
- 19 Етапи проведення санаційного аудиту.
- 20 Порядок складання та структура плану санації.
- 21 Порядок проведення фінансової санації (класична модель санації).

22 Які рішення можуть приймати збори кредиторів за результатами розгляду звіту керівника санації?

23 Форми фінансування санації підприємства.

24 Класифікація внутрішніх фінансових джерел санації підприємства.

25 Вхідні грошові потоки підприємства.

26 Можливості щодо збільшення виручки від реалізації продукції.

27 Мобілізація прихованих резервів.

28 Використання зворотного лізингу.

29 Оптимізація структури розміщення оборотного капіталу.

30 Рефінансування дебіторської заборгованості.

31 Вихідні грошові потоки підприємства.

32 Основні групи чинників, що впливають на собівартість продукції.

33 Згортання (заморожування) інвестицій як внутрішнє джерело фінансування санації.

34 Зовнішні джерела фінансової санації підприємства.

35 Форми участі власників у санації підприємства.

36 Цілі та методи збільшення статутного фонду підприємства.

37 Варіанти дії кредиторів щодо підприємства-боржника.

38 Форми фінансової участі кредиторів у санації боржників.

39 Форми реструктуризації заборгованості.

40 Фінансова участь персоналу в санації підприємства.

41 Санаційна реструктуризація підприємства: зміст, порядок проведення, види.

42 Сутність реорганізації, спрямованої на укрупнення підприємства (злиття, приєднання, поглинання).

43 Сутність реорганізації, спрямованої на подрібнення (поділ, виокремлення) та збереження розмірів підприємства (перетворення).

44 Порядок досудового врегулювання господарських спорів.

45 Судовий порядок врегулювання господарських спорів.

- 46 Визначення та сутність банкрутства.
- 47 Необхідність, функції та завдання інституту банкрутства в Україні.
- 48 Варіанти розвитку справи про банкрутство.
- 49 Порядок оголошення підприємства банкрутом.
- 50 Порядок задоволення вимог кредиторів.
- 51 Порядок фінансової участі держави в санації підприємства.
- 52 Форми державної фінансової підтримки санації підприємства.

## **СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ**

- 1 Кодекс України з процедур банкрутства № 2597-VII в редакції від 01.01.2023. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2597-19#Text>
- 2 Боронос В. Г., Плікус І. Й. Управління фінансовою санацією підприємств : підручник. Суми : Сумський державний університет, 2022. 459 с.
- 3 Васьківська К. В., Сич О. А., Прокопишак В. Б. Управління фінансовою санацією підприємства: навч. посіб. Львів, 2011. 204 с.
- 4 Говорушко Т. А., Дем'яненко І. В., Багацька К. В. Управління фінансовою санацією підприємства: підручник. Київ : Центр навчальної літератури, 2013. 400 с.
- 5 Єлецьких С. Я., Тельнова Г. В. Фінансова санація та банкрутство підприємств : навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2007. 176 с.
- 6 Зеліско І. М. Управління фінансовою санацією підприємства: навч. посіб. Київ : ЦП «КОМПРИНТ», 2015. 320 с.
- 7 Ковальчук Н. О., Федішин М. П., Жаворонок А. В., Абрамова А. С. Управління фінансовою санацією підприємства: навч. посіб. Чернівці: Чернівецький національний університет ім. Ю. Федьковича, 2019. 231 с.

8 Кондрашихін А. Б., Пепа Т. В., Федорова В. О. Фінансова санація і банкрутство підприємств: навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2007. 208 с.

9 Крутова А. С., Лачкова Л. І., Лачкова В. М. Управління фінансовою санацією підприємства: навч. посіб. Харків : Видавець Іванченко І.С., 2017. 189 с.

10 Лучко М. Р., Жукевич С. М., Фаріон А. І. Фінансовий аналіз: навч. посіб. Тернопіль: ТНЕУ, 2016. 304 с.

11 Полінкевич О. М. Фінансова санація та банкрутство підприємств : навч. посіб. Київ: Центр навчальної літератури, 2011. 424 с.

12 Терещенко О. О. Управління фінансовою санацією підприємств : підручник. Київ : КНЕУ, 2006. 552 с.

13 Тюріна Н. М., Карвацка Н. С. Управління фінансовою санацією підприємства : підручник. Львів: Новий Світ – 2000, 2008. 396 с.

14 Фінансовий аналіз : навч. посіб. / І. О. Школьник та ін.; за заг. ред. І. О. Школьник Київ : Центр навчальної літератури, 2016. 368 с.

15 Островська О. А., Соколова О. Б. Управління фінансовою санацією підприємства. Практикум : навч. посіб. Київ : КНЕУ, 2013. 176 с.

## ДОДАТОК А

Український державний університет залізничного транспорту

Факультет економічний

Кафедра фінансів, обліку і аудиту

# КОНТРОЛЬНА РОБОТА

з дисципліни «Управління фінансовою санацією підприємства»

Студента (ки) \_\_\_\_\_ курсу \_\_\_\_\_ групи  
спеціальності

\_\_\_\_\_

(прізвище та ініціали)

Керівник

\_\_\_\_\_

(посада, вчене звання, науковий ступінь,  
прізвище та ініціали)

Харків – 202

МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ

до контрольної роботи

з дисципліни

*«УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВОЮ  
САНАЦІЄЮ ПІДПРИЄМСТВА»*

Відповідальний за випуск Коковіхіна О. О.

---

Підписано до друку 11.05.2023 р.

Умовн. друк. арк. 1,5. Тираж . Замовлення № .

Видавець та виготовлювач Український державний університет залізничного  
транспорту,

61050, Харків-50, майдан Фейєрбаха,7.

Свідоцтво суб'єкта видавничої справи ДК № 6100 від 21.03.2018 р.