

Министерство образования и науки Украины  
Севастопольский национальный технический университет



**«Несостоятельность предприятий и возможные пути  
выхода из финансового кризиса»**

Методические указания для контрольных работ студентов  
специальности 8.050104 «Финансы»  
заочной формы обучения по дисциплине  
«Финансовая санация и банкротство предприятий»

Севастополь 2007



**Финансовая санация и банкротство предприятий:** Методические указания для контрольных работ студентов специальности 8.050104 «Финансы» заочной формы обучения по дисциплине «Финансовая санация и банкротство предприятий»/ Разраб. Е.И.Пискун, Е.А. Дмитриева – Севастополь: Изд-во СевНТУ, 2007. – 12 с.

Целью методических указаний для контрольных работ студентов специальности 8.050104 «Финансы» заочной формы обучения является оказание помощи студентам в изучении дисциплины «Финансовая санация и банкротство предприятий», обеспечение студентов необходимыми материалами для выполнения контрольных работ.

Методические указания рассмотрены и утверждены на заседании кафедры «Финансы и кредит», протоколом № 10 от 12.02.2007 г.

Допущено учебно-методическим центром СевНТУ в качестве методических указаний и рекомендаций.

Рецензент: Раздобреева Г.А. доцент кафедры «Менеджмента и экономико-математических методов» СевНТУ

## Содержание

|                                                      |   |
|------------------------------------------------------|---|
| 1. Цель проведения контрольной работы студентов..... | 3 |
| 2. Задания для контрольной работы студентов.....     | 3 |
| 3. Рекомендации к выполнению контрольной работы..... | 7 |
| Библиографический список.....                        | 9 |

### 1. Цель проведения контрольной работы студентов

Целью проведения контрольной работы студентов является закрепление полученных теоретических знаний путем самостоятельной работы с литературными источниками и законодательными актами.

### 2. Задания для контрольной работы студентов

Контрольная работа предусматривается в виде написания реферата и решения задач.

Тематика рефератов по курсу «Финансовая санация и банкротство предприятия»:

1. Теоретические аспекты неплатежеспособности и банкротства предприятий
2. Сущность и состав денежных обязательств
3. Особенности удовлетворения денежных требований кредиторов
4. Сущность и особенности финансового кризиса на предприятиях
5. Экономическая сущность санации предприятий
6. Особенности менеджмента финансовой санации предприятий
7. Классическая модель финансовой санации предприятий и ее значение
8. Необходимость и значение оценки финансового состояния предприятия
9. Необходимость и значение комплексной оценки финансового состояния предприятия
10. Сущность и значение санационного аудита на предприятиях
11. Санация баланса на предприятиях: необходимость и значение
12. Необходимость и значение государственной санационной поддержки предприятий
13. Формы и методы государственной финансовой поддержки предприятий: особенности в разных странах
14. Отечественная практика финансового оздоровления предприятий
15. Зарубежный опыт санации предприятий
16. Формы финансовой санации предприятий
17. Особенности определения потребности в капитале на предприятиях Украины
18. Обеспечение финансового равновесия на предприятиях
19. Правила финансирования санации предприятий в Украине
20. Теоретическая сущность и формы реструктуризации предприятий
21. Реорганизация, направленная на укрупнение предприятий: ее необходимость и значение

22. Реорганизация, направленная на разделение предприятий: ее необходимость и значение

23. Сущность и правила доарбитражного регулирования хозяйственных споров

24. Сущность и правила арбитражного регулирования хозяйственных споров

25. Порядок признания предприятия банкротом

26. Мирное соглашение: его особенности и возможность применения

27. Особенности банкротства отдельных категорий субъектов предпринимательской деятельности в Украине

Условия задач

Задача 1

Определить иммобилизацию внутренних ресурсов предприятия «Эра» на основании имеющихся данных, представленных в таблице 1.

Таблица 1 – Исходные данные для определения иммобилизации внутренних ресурсов предприятия (тыс. грн.)

| Показатель, тыс. грн.                                                                | 1 вариант | 2 вариант | 3 вариант |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Наличие оборотных активов в капитальном строительстве на начало планируемого периода | 120       | 43        | 169       |
| Кредиторская задолженность на начало планируемого периода                            | 45        | 46        | 89        |
| Плановая потребность в оборотных средствах на конец планируемого периода             | 34        | 12        | 145       |
| Переходящая кредиторская задолженность на конец планируемого периода                 | 43        | 24        | 54        |

Сделать обоснованные выводы, в каком из трех вариантов предприятию необходимо применять санационную политику.

Задача 2

Определить финансовое состояние предприятия и сделать вывод относительно возможности банкротства и санации. Исходные данные (тыс. грн.)

**Баланс**

Актив

Внеоборотные активы 540

В т.ч. основные средства 460

Прочие 80

Оборотные активы 360

В т.ч.

Производственные запасы 200

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| Дебиторская задолженность | 140 |
| Денежные средства         | 15  |
| Краткосрочные цен. бумаги | 5   |
| Итого актив               | 900 |

#### Пассив

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| Капитал и резерв            | 590 |
| Долгосрочные обязательства  | 140 |
| Краткосрочные обязательства | 170 |
| Итого пассив                | 900 |

#### Отчет о прибылях и убытках, тыс. грн.

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| Выручка от продажи                    | 520 |
| Себестоимость проданных товаров       | 380 |
| Валовая прибыль                       | 140 |
| Коммерческие и управленческие расходы | 85  |
| Прибыль от продаж                     | 55  |
| Сальдо прочих доходов и расходов      | 12  |

#### В т.ч.

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Проценты к уплате          | 10 |
| Прибыль до налогообложения | 67 |
| Налог на прибыль           | 22 |
| Чистая прибыль             | 45 |

#### Дополнительные данные, тыс. грн.

|                   |     |
|-------------------|-----|
| Основные средства | 750 |
| (перв. стоимость) |     |
| Амортизация       | 290 |

#### Задача 3

Определить финансовое состояние предприятия и сделать вывод относительно возможности банкротства и санации. Исходные данные (тыс. грн.)

#### Баланс

##### Актив

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Внеоборотные активы       | 600  |
| В т.ч. основные средства  | 460  |
| Прочие                    | 140  |
| Оборотные активы          | 560  |
| В т.ч.                    |      |
| Производственные запасы   | 200  |
| Дебиторская задолженность | 240  |
| Денежные средства         | 100  |
| Краткосрочные цен. бумаги | 20   |
| Итого актив               | 1160 |

##### Пассив

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| Капитал и резерв            | 720  |
| Долгосрочные обязательства  | 245  |
| Краткосрочные обязательства | 195  |
| Итого пассив                | 1160 |

**Отчет о прибылях и убытках, тыс. грн.**

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| Выручка от продажи                    | 810 |
| Себестоимость проданных товаров       | 420 |
| Валовая прибыль                       | 167 |
| Коммерческие и управленческие расходы | 78  |
| Прибыль от продаж                     | 77  |
| Сальдо прочих доходов и расходов      | 144 |
| В т.ч.                                |     |
| Проценты к уплате                     | 10  |
| Прибыль до налогообложения            | 67  |
| Налог на прибыль                      | 22  |
| Чистая прибыль                        | 45  |

**Дополнительные данные, тыс. грн.**

|                   |     |
|-------------------|-----|
| Основные средства | 654 |
| (перв. стоимость) |     |
| Амортизация       | 312 |

**Задача 4**

Принято решение реорганизовать АО «Х», присоединив его к АО «У». Отношение, согласно которому обмениваются корпоративные права в случае присоединения 2: 3. Как доплату к корпоративным правам АО «У» выплачивает в пользу акционеров АО «Х» компенсацию в размере 3,5 грн. За каждую акцию номинальной стоимостью 40 грн. Количество акций АО «Х» 8400 штук.

Вычислить, на сколько увеличился уставный фонд и составить баланс АО «У» после присоединения к нему АО «Х», если балансы обоих предприятий до реорганизации представлены в таблице 2,3.

**Таблица 2 - Баланс АО «Х» (тыс. грн.)**

| Актив                        |     | Пассив                    |     |
|------------------------------|-----|---------------------------|-----|
| 1. Основные средства         | 700 | 1. Уставный фонд          | 620 |
| 2. Запасы и затраты          | 140 | 2. Дополнительный капитал | 60  |
| 3. Дебиторская задолженность | 110 | 3. Резервные фонды        | 40  |
| 4. Денежные средства         | 20  | 4. Обязательства          | 250 |
| Баланс                       | 970 | Баланс                    | 970 |

**Таблица 3 - Баланс АО «У» (тыс. грн.)**

| Актив                        |      | Пассив                    |      |
|------------------------------|------|---------------------------|------|
| 1. Основные средства         | 1400 | 1. Уставный фонд          | 1200 |
| 2. Запасы и затраты          | 300  | 2. Дополнительный капитал | 300  |
| 3. Дебиторская задолженность | 200  | 3. Резервные фонды        | 200  |
| 4. Денежные средства         | 100  | 4. Обязательства          | 300  |
| Баланс                       | 2000 | Баланс                    | 2000 |

### Задача 5

Пользуясь данными баланса предприятия, представленного в таблице 4, рассчитать показатели финансового левериджа, автономии и финансовой стабильности и сделать вывод о структуре капитала и финансовой независимости предприятия.

Таблица 4 - Баланс АО «Эра» (тыс. грн.)

| Актив                        |     | Пассив                    |     |
|------------------------------|-----|---------------------------|-----|
| 1. Основные средства         | 710 | 1. Уставный фонд          | 620 |
| 2. Запасы и затраты          | 140 | 2. Дополнительный капитал | 60  |
| 3. Дебиторская задолженность | 110 | 3. Резервные фонды        | 40  |
| 4. Денежные средства         | 20  | 4. Обязательства          | 260 |
| Баланс                       | 980 | Баланс                    | 980 |

### Задача 6

Рассчитать варианты рентабельности собственного капитала, если предприятие вследствие получения инвестиций в объеме 100000 ден. ед. получило прибыль в 10000 ден. ед. Рентабельность инвестиций составила 10 %. Часть их профинансирована за счет кредита. Процент годовых за пользование кредитом 7 %.

### Задача 7

Уставный фонд АО составляет 900 тыс. у.е., номинальная стоимость акций 100 у.е.

Принято решение об увеличении уставного фонда за счет нераспределенной прибыли и резервных фондов, которые превышают необходимый предусмотренный законодательством размер. Отношение, согласно которому увеличивается уставный фонд составляет 4 : 1. Резервы и нераспределенная прибыль составляют 1000 тыс. у.е. Сумма увеличения 200 тыс. у.е. Рассчитать расчетный курс акций до увеличения уставного фонда и после увеличения. Сделать выводы.

### Задача 8

Предприятие «Гамма» без предоплаты по договору получило от предприятия «Мобильный мир» мобильные телефоны на сумму 45 тыс. грн. В договоре был указан срок полной оплаты 6 месяцев (сумма должна погашаться либо частично либо полностью). Однако по истечении 6 месяцев средства на счет «Мобильного мира» не поступали. Досудебное урегулирование позитивного результата не принесло. Возможно ли решить спор мировым соглашением. Охарактеризуйте этапы мирового соглашения и обязательства сторон. Составьте платежный календарь предприятия «Гамма».

## 3. Рекомендации к выполнению контрольной работы

Методические указания к решению задач

### Задача 1

Для того, чтобы определить иммобилизацию внутренних ресурсов предприятия по трем вариантам необходимо произвести расчеты по следующей формуле:

$I = (\text{Наличие оборотных активов в капитальном строительстве на начало планируемого периода} - \text{плановая потребность в оборотных активах на конец планируемого периода}) - (\text{кредиторская задолженность на начало планируемого периода} - \text{переходная кредиторская задолженность на конец планируемого периода})$ .

Расчеты необходимо осуществить по трем вариантам, предложенным в задаче и сделать соответствующие выводы.

#### Задача 2, 3

Для оценки финансового состояния предприятия необходимо использовать формулы, представленные студентам в лекционном материале. После расчета каждого показателя должны быть соответствующие выводы и рекомендации студента. Правильность решения задач этого типа оценивается только при наличии грамотных и обоснованных рекомендаций.

#### Задача 4

1. Необходимо вычислить прирост уставного фонда акционерного общества «У».
2. Найти общую сумму уставного фонда предприятия после реорганизации.
3. Определить общую сумму компенсационных выплат акционерам.
4. Определить сумму, на которую увеличились активы.
5. Рассчитать сумму прироста чистой стоимости АО «У».
6. Рассчитать сумму дополнительного капитала АО «У».
7. Найти сумму обязательств АО «У» после присоединения к нему АО «Х».
8. Составить баланс АО «У» после присоединения к нему АО «Х».

#### Задача 5

Показатели финансового левериджа, коэффициент автономии и финансовой стабильности рассчитываются по формулам, отраженным в лекционном материале. После расчета показателей студент самостоятельно должен сделать вывод о структуре капитала и финансовой независимости предприятия.

#### Задача 6

Рентабельность собственного капитала определяется по формуле, предложенной в лекционном материале. На основании расчетов студент должен сделать вывод об эффективности функционирования предприятия и в случае неэффективной финансовой деятельности составить план санационных процедур и обосновать возможность их применения.

#### Задача 7

1. Необходимо определить расчетный курс акций до увеличения уставного фонда
2. Необходимо определить расчетный курс акций после увеличения уставного фонда
3. Сделать выводы относительно санационной политики предприятия.

### Задача 8

На основании лекционного материала и списка рекомендуемой литературы необходимо составить план санации. Оценить возможность мирового соглашения и составить платежный календарь с разбивкой по суммам выплат.

#### Методические указания к написанию реферата

Написание реферата является одной из форм самостоятельной работы студентов по изучаемой дисциплине. Целью написания реферата является углубленное изучение студентом вопросов управления финансовой санацией предприятия в сложившейся экономической ситуации.

Реферат должен содержать:

- введение (с обоснованием актуальности изучаемой проблемы и постановкой цели проводимого исследования);
- основную часть. В основной части содержится 3-4 теоретических вопроса, освещающих изучаемый аспект управления финансовой санацией предприятия;
- заключение (с выводами по результатам проведенного исследования);
- список использованных источников (не менее 10 позиций).

Выбор варианта осуществляется согласно последней цифре в зачетной книжке студента.

При выполнении реферата студенты должны осветить практическую сторону изучаемого вопроса, привести конкретные примеры состояния предприятий, находящихся в условиях санации.

Защита реферата происходит следующим образом:

- студент делает доклад по результатам проведенного исследования (3-4 минуты);
- отвечает на вопросы, задаваемые преподавателем и другими студентами академической группы.

Защита реферата является условием допуска к сдаче экзамена по дисциплине «Финансовая санация и банкротство предприятия».

#### Библиографический список

1. О восстановлении платежеспособности должника или признании его банкротом: Закон Украины // Голос Украины. – 1999. - № 11. – Ст.3.
2. Поляков Б.М. Право несостоятельности (банкротства) в Украине / Б.М. Поляков. – К.: Знання, 2003. – с. 72
3. Поляков Б.М. Комментарии к закону Украины «О восстановлении платежеспособности должника или признании его банкротом» / Б.М. Поляков. – К.: Знання, 2003. – с. 364
4. Балабанов И.Т. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом / И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2006. – с. 427
5. Бланк И.А. Управление капиталом / И.А.Бланк. – К.: Ника-Центр, 2004. – с. 576
6. Бланк И.А. Финансовый менеджмент / И.А.Бланк. – К.: Ника-Центр, 2006. – с. 656
6. Лютый И.А. Денежно-кредитная политика в условиях переходной экономики / И.А. Лютый. – К.: Кондор, 1999. – с. 114

7. Павлюк К.В. Финансовые ресурсы государства / К.В. Павлюк. - К.: Ника-Центр, 2005.- с. 298

8. Плотников О.В. Влияние доходов бюджета на формирование стабилизационного фонда: мировой опыт / О.В. Плотников // Финансы Украины.- 2006.- № 3. – С.14-17

9. Поддерегин А.Н. Финансы предприятий / Поддерегин А.Н. – К.: КНЭУ, 2000. – 460 с.

10.Терещенко О.О. Финансовая санация и банкротство предприятий / – К.: КНЭУ, 2000. – 412 с.

11.Терещенко О.О. Гармонизация государственной политики финансовой поддержки предприятий с законодательством Европейского Союза // Финансы Украины.-2004.-№10.- С.108 -116



Заказ № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 200 \_\_\_\_\_ Тираж \_\_\_\_\_ экз.  
Изд-во СевНТУ