

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Антрацитовский институт геосистем и технологий

Кафедра экономики и транспорта



УТВЕРЖДАЮ

Директор
Антрацитовского института
геосистем и технологий

доц. Крохмалёва Е.Г.
«23» 04 2023 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине

Финансовая несостоятельность (банкротство) организации

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль Экономика предприятий и организаций

Разработчики:

профессор В.А. Артеменко

старший преподаватель А.В. Крохмалёва

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и транспорта

от «14» 04 2023 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой

экономики и транспорта В.А. Артеменко

Антрацит 2023 г.

**Паспорт
фонда оценочных средств по учебной дисциплине
Финансовая несостоятельность (банкротство) организации**

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля)

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Контролируемые темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-4	Способен анализировать требования заинтересованных сторон с точки зрения критериев качества, оценивать возможности бизнеса по реализации решения с точки зрения выбранных целевых показателей, выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать экономические риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации	Тема 1. Понятие и особенности несостоятельности (банкротства) организаций.	8
			Тема 2. Действия по предотвращению банкротства.	8
			Тема 3. Финансовый анализ как доказательство в делах о банкротстве.	8
			Тема 4. Правовые процедуры банкротства организаций.	8
			Тема 5. Бухгалтерский учет в условиях банкротства.	8
			Тема 6. Зарубежные и отечественные модели прогнозирования несостоятельности.	8
			Тема 7. Стратегия финансового оздоровления предприятия и нейтрализация основных угроз финансовой безопасности предприятия.	8

**Показатели и критерии оценивания компетенций,
описание шкал оценивания**

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Показатель оценивания (знания, умения, навыки)	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	ПК-4	Знать: – научные основы планирования и прогнозирования макроэкономических показателей; – источники информации о плановых и прогнозных макроэкономических показателях, оказывающих влияние на развитие бизнеса. Уметь: – разрабатывать, планировать и прогнозировать целевые показатели, отражающие направления развития бизнеса. Владеть: – способностью оценки принимаемых решений в области макроэкономического планирования и прогнозирования с учетом рисков.	Тема 1. Тема 2. Тема 3. Тема 4. Тема 5. Тема 6. Тема 7.	опрос теоретического материала, практическое задание, семинарское занятие.

**Фонды оценочных средств по дисциплине
«Финансовая несостоятельность (банкротство) организации»**

Опрос теоретического материала

Тема 1. Понятие и особенности несостоятельности (банкротства) организаций.

1. Дайте определение понятию «несостоятельность (банкротство)» организации.
2. В чем различие между понятиями «несостоятельность» и «банкротство»?
3. Охарактеризуйте основные признаки финансовой несостоятельности (банкротства) организации.
4. Перечислите и кратко опишите основные нормативные акты, регулирующие процедуры несостоятельности (банкротства) организаций в России.
5. Кто является субъектами и участниками процесса банкротства? Опишите роли и функции каждого из них (должник, кредиторы, арбитражный управляющий, суд).
6. Какие виды несостоятельности (банкротства) организаций выделяют?
7. Назовите основные причины, приводящие к несостоятельности (банкротству) организаций.
8. Перечислите стадии несостоятельности «банкротства».
9. Какие позитивные последствия может иметь процедура банкротства для экономики в целом и отдельных участников рынка?
10. Перечислите негативные последствия банкротства организаций для должника, кредиторов, работников и экономики страны. Как можно минимизировать эти последствия?

Тема 2. Действия по предотвращению банкротства.

1. Охарактеризуйте ключевые действия, направленные на предотвращение банкротства организации.
2. Что включает в себя досудебное урегулирование задолженности?
3. Раскройте содержание понятия «реструктуризация долга». Какие формы реструктуризации долга наиболее распространены?
4. В чем заключаются особенности переговорного процесса с кредиторами в предбанкротной ситуации?
5. Опишите основные механизмы финансового оздоровления организации.
6. Как привлечение инвестиций, оптимизация затрат и изменение структуры капитала могут способствовать предотвращению банкротства?
7. Какие методы оптимизации затрат являются наиболее эффективными в условиях финансового кризиса? Какие риски связаны с чрезмерным сокращением затрат?
8. Какие меры включает в себя антикризисное управление, и кто несет ответственность за их реализацию?
9. В чем заключается суть реструктуризации бизнеса как способа избежать банкротства? Какие формы реструктуризации бизнеса наиболее распространены?
10. Какие критерии следует учитывать при выборе стратегии предотвращения банкротства организации? Как оценить эффективность выбранной стратегии?

Тема 3. Финансовый анализ как доказательство в делах о банкротстве.

1. Какую роль играет финансовый анализ в процессе банкротства?
2. Каковы основные цели и задачи проведения финансового анализа в деле о банкротстве?
3. Какие нормативные акты и методические рекомендации регулируют проведение финансового анализа арбитражным управляющим?
4. Опишите основные этапы проведения финансового анализа арбитражным управляющим. Какие документы и источники информации используются на каждом этапе?
5. Какие финансовые коэффициенты характеризуют платежеспособность должника? Дайте характеристику каждому коэффициенту, укажите формулы расчета и нормативные значения.
6. Какие финансовые коэффициенты характеризуют финансовую устойчивость должника? Дайте характеристику каждому коэффициенту, укажите формулы расчета и нормативные значения.
7. Какие финансовые коэффициенты характеризуют деловую активность должника? Дайте характеристику каждому коэффициенту, укажите формулы расчета и нормативные значения.
8. Как арбитражный управляющий использует результаты анализа финансовых коэффициентов для оценки финансового состояния должника и выявления признаков банкротства?
9. Какие факторы влияют на выбор конкретных финансовых коэффициентов для анализа в делах о банкротстве?
10. Как финансовый анализ помогает выявить признаки преднамеренного и фиктивного банкротства? Какие показатели на это указывают?

Тема 4. Правовые процедуры банкротства организаций.

1. Перечислите и кратко охарактеризуйте основные арбитражно-процессуальные процедуры, применяемые при рассмотрении дела о банкротстве должника.
2. Опишите процедуру наблюдения. Каковы ее цели, задачи, сроки и правовые последствия? Каковы полномочия временного управляющего?
3. В чем заключается процедура финансового оздоровления? Каковы ее цели, задачи, сроки и правовые последствия? Какие требования предъявляются к плану финансового оздоровления?
4. Опишите процедуру внешнего управления. Каковы ее цели, задачи, сроки и правовые последствия? Каковы полномочия внешнего управляющего? Какие требования предъявляются к плану внешнего управления?
5. В чем заключается процедура конкурсного производства? Каковы ее цели, задачи, сроки и правовые последствия? Как формируется конкурсная масса и как она распределяется между кредиторами?
6. Что такое мировое соглашение? Каковы условия его заключения, порядок утверждения и правовые последствия?
7. Каковы особенности процедур банкротства отдельных категорий должников (кредитные организации, сельскохозяйственные организации, застройщики, стратегические предприятия)?
8. Какова роль арбитражного суда в каждой из процедур банкротства? Какие

вопросы рассматривает суд и какие решения принимает?

9. Каковы права и обязанности должника и кредиторов в каждой из процедур банкротства?

10. Какие виды административной и уголовной ответственности предусмотрены за нарушения законодательства о банкротстве?

Тема 5. Бухгалтерский учет в условиях банкротства.

1. Какие принципы бухгалтерского учета должны соблюдаться в условиях банкротства? Какие из этих принципов приобретают особое значение?

2. Какие особенности имеет бухгалтерский учет мер по предупреждению банкротства?

3. Как отражаются в учете мероприятия по финансовому оздоровлению (реструктуризация долга, привлечение инвестиций)?

4. Как отражаются в бухгалтерском учете операции по реструктуризации задолженности?

5. Какие особенности имеет учетная политика организации в условиях банкротства?

6. Какие особенности имеет составление бухгалтерской отчетности в ходе процедур банкротства?

7. Как отражаются в бухгалтерском учете расходы, связанные с процедурами банкротства (выплата вознаграждения арбитражному управляющему, судебные издержки и т.д.)?

8. Как осуществляется учет имущества, входящего в конкурсную массу?

9. Как ведется учет расчетов с кредиторами в ходе процедур банкротства?

10. Какова роль арбитражного управляющего в организации и ведении бухгалтерского учета в условиях банкротства?

Тема 6. Зарубежные и отечественные модели прогнозирования несостоятельности.

1. Охарактеризуйте основные цели и задачи прогнозирования несостоятельности (банкротства) предприятий.

2. Какие основные группы факторов учитываются в моделях прогнозирования банкротства?

3. Опишите общую структуру и логику построения моделей прогнозирования банкротства

4. Назовите наиболее известные зарубежные модели прогнозирования банкротства. Опишите суть каждой модели, ее преимущества и недостатки.

5. В чем заключаются особенности построения и применения Z-score модели Альтмана? Как интерпретировать результаты расчетов по этой модели?

6. Какие модификации Z-score модели Альтмана существуют для различных отраслей и стран?

7. Опишите особенности модели Таффлера и ее отличие от Z-score модели Альтмана.

8. Какие российские методики прогнозирования банкротства предприятий вам известны? Опишите их основные характеристики.

9. Сравните зарубежные и российские модели прогнозирования банкротства. В чем их сходства и различия?

10. Какие ограничения существуют при использовании моделей прогнозирования банкротства? Какие факторы могут снизить точность прогнозов?

Тема 7. Стратегия финансового оздоровления предприятия и нейтрализация основных угроз финансовой безопасности предприятия.

1. Что представляет собой концепция финансового оздоровления предприятия, и какова её основная цель?

2. Опишите основные этапы разработки и реализации политики финансового оздоровления.

3. Какие факторы учитываются при формировании политики финансового оздоровления организации?

4. В чем разница между финансовым оздоровлением и реструктуризацией?

5. Что такое стратегия финансового оздоровления? Приведите примеры стратегических целей в процессе финансового оздоровления.

6. Что такое экономическая безопасность предприятия? Какие угрозы ей существуют?

7. Какие экономические риски необходимо учитывать при составлении прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности?

8. Что такое функциональная антикризисная стратегия?

9. Какие виды функциональных антикризисных стратегий существуют?

10. Опишите цели и задачи финансовой антикризисной стратегии.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству собеседование (устный/письменный опрос)

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, с использованием научных терминов; ответ самостоятельный. Обучающийся уверенно отвечает на дополнительные вопросы.
хорошо (4)	Ответ полный и правильный, подтвержден примерами; но их обоснование не аргументировано. Материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены 2-3 незначительные погрешности, исправленные по требованию экзаменатора. Материал изложен осознанно, самостоятельно, с использованием научных терминов. Обучающийся испытывает незначительные трудности в ответах на дополнительные вопросы.
удовлетворительно (3)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены правильно, но обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; ответ носит преимущественно описательный характер. Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.
неудовлетворительно (2)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены неправильно, обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.

Практическая работа

Практическая работа на тему «Финансовый анализ как доказательство в делах о банкротстве»

Задача 1

Предприятие «Альфа» находится в сложной финансовой ситуации.

Для оценки его платежеспособности предоставлены следующие данные (в тыс. руб.):

Активы:

Оборотные активы – 1 200 тыс. руб.

Внеоборотные активы – 800 тыс. руб.

В том числе:

Денежные средства – 100 тыс. руб.

Краткосрочная дебиторская задолженность – 300 тыс. руб.

Пассивы:

Краткосрочные обязательства – 900 тыс. руб.

Долгосрочные обязательства – 500 тыс. руб.

Собственный капитал – 600 тыс. руб.

Выручка за год – 2 500 тыс. руб.

Себестоимость проданной продукции – 1 800 тыс. руб.

Требуется:

1. Рассчитать следующие коэффициенты:

коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{тл}}$);

коэффициент быстрой ликвидности ($K_{\text{бл}}$);

коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{\text{ал}}$);

коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K_{\text{осс}}$).

2. Оценить платежеспособность предприятия на основе полученных коэффициентов, используя следующие нормативы:

$$K_{\text{тл}} > 2; \quad K_{\text{бл}} > 1; \quad K_{\text{ал}} > 0,2; \quad K_{\text{осс}} > 0,1.$$

3. Сделать вывод о вероятности банкротства «Альфа».

Задача 2

Предприятие «Бета» показывает следующие данные (в тыс. руб.)

Показатель	Год 1 (До ухудшения)	Год 2 (Предбанкротное состояние)
Выручка	10 000	6 000
Себестоимость	7 000	5 500
Прибыль от продаж	3 000	500
Чистая прибыль	2 000	–1 000
Активы	8 000	6 000
Краткосрочные обязательства	2 000	4 000
Долгосрочные обязательства	3 000	1 000

Требуется:

1. Рассчитать динамику (темпы прироста) выручки, себестоимости и прибыли за период.

2. Рассчитать коэффициент автономии (финансовой независимости) для каждого года.
3. Проанализировать изменения в структуре активов и пассивов.
4. Определить признаки преднамеренного банкротства, исходя из данных.

Задача 3

ООО «Бета» находится в процессе банкротства. Конкурсный управляющий проводит анализ финансовой устойчивости компании на основании следующей информации из баланса:

Собственный капитал – 2 000 000 руб.

Заемный капитал – 5 000 000 руб.

Внеоборотные активы – 3 000 000 руб.

Оборотные активы: 4 000 000 руб.

Вопрос:

Рассчитайте следующие коэффициенты и оцените финансовую устойчивость компании:

коэффициент автономии (финансовой независимости);

коэффициент финансирования.

Задача 4

В рамках дела о банкротстве ООО «Гамма» кредитор требует признать недействительной сделку по продаже оборудования по заниженной цене, совершенную за месяц до подачи заявления о банкротстве.

Финансовый аналитик, привлеченный кредитором, представил следующую информацию:

Ликвидные активы (оборотные активы, в том числе: денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) на момент сделки – 100 000 руб.

Краткосрочная кредиторская задолженность на момент сделки – 500 000 руб.

Рыночная стоимость проданного оборудования – 300 000 руб.

Цена продажи оборудования – 150 000 руб.

Проведите анализ текущей ликвидности ООО «Гамма» до и после совершения сделки и обоснуйте, повлияла ли сделка на способность компании расплатиться по своим обязательствам, что является одним из оснований для оспаривания сделки в рамках банкротства.

Задача 5

Компания «Альфа» находится в предбанкротном состоянии. Суд назначил финансового аналитика для оценки финансового состояния компании. Аналитик предоставил следующие данные о компании за два года:

Показатель	Год 1 (отчетный)	Год 2 (предбанкротный)
Текущие активы (А)	1 000 000 руб.	800 000 руб.
Краткосрочные обязательства (О)	500 000 руб.	700 000 руб.
Денежные средства (ДС)	100 000 руб.	50 000 руб.
Дебиторская задолженность (ДЗ)	300 000 руб.	250 000 руб.
Краткосрочные финансовые вложения (КФВ)	50 000 руб.	25 000 руб.

Задание:

1. Рассчитайте коэффициенты текущей (общей) ликвидности, быстрой ликвидности и абсолютной ликвидности для каждого года.
2. Проанализируйте динамику коэффициентов.
3. Сделайте вывод о возможном ухудшении платежеспособности компании и используйте полученные данные в качестве доказательства в деле о банкротстве.

Практическая работа на тему «Бухгалтерский учет в условиях банкротства»

Задача 1

Арбитражный управляющий ООО «Ромашка» обнаружил при инвентаризации следующие расхождения между данными бухгалтерского учета и фактическим наличием материалов на складе:

Материал А: по данным учета – 100 ед., фактически – 90 ед. Рыночная стоимость единицы – 500 руб.

Материал Б: по данным учета – 50 ед., фактически – 55 ед. Рыночная стоимость единицы – 300 руб.

Материал В: по данным учета – 200 ед., фактически – 195 ед. Рыночная стоимость единицы – 200 руб.

Необходимо:

1. Отобразить выявленные недостачи и излишки материалов в бухгалтерском учете.
2. Определить, кто несет ответственность за недостачу материала А, если установлено, что кладовщик не обеспечил должные условия хранения.

Задача 2

На момент введения конкурсного производства у ООО «Заря» числились следующие активы:

Основные средства (остаточная стоимость) – 500 000 руб.

Материалы – 100 000 руб.

Дебиторская задолженность – 200 000 руб. (50 000 руб. – безнадежная к взысканию).

Денежные средства на расчетном счете – 50 000 руб.

Финансовые вложения – 150 000 руб. (рыночная стоимость 100 000 руб.)

Необходимо:

1. Определить величину конкурсной массы.
2. Сделать бухгалтерские проводки по формированию конкурсной массы.

Задача 3

В реестр требований кредиторов ООО «Альфа» включены следующие требования:

Банк: 2 000 000 руб. (обеспечено залогом имущества).

ООО «Гамма»: 1 000 000 руб.

ФНС: 500 000 руб. (текущие платежи).

Сотрудники (заработная плата): 300 000 руб.

Необходимо:

1. Определить очередность удовлетворения требований кредиторов.
2. Отобразить включение требований в реестр в бухгалтерском учете.

Задача 4

На предприятии «Альфа» введена процедура наблюдения. В ходе инвентаризации, проводимой временным управляющим, выявлено следующее:

Основные средства: первоначальная стоимость – 5 000 000 руб., накопленная амортизация – 2 000 000 руб. Рыночная стоимость, определенная независимым оценщиком – 2 500 000 руб. Расходы на демонтаж и транспортировку для продажи составят 100 000 руб.

Материалы: учетная стоимость – 800 000 руб. Срок годности истек у материалов на сумму 200 000 руб. Рыночная стоимость оставшихся материалов – 550 000 руб.

Дебиторская задолженность: по данным учета – 1 200 000 руб. В ходе анализа установлено:

600 000 руб. – задолженность от контрагента, признанного банкротом.

400 000 руб. – сомнительная задолженность, вероятность погашения которой оценена в 50%.

200 000 руб. – текущая задолженность с высокой вероятностью погашения.

Задание:

1. Определите стоимость активов, подлежащую отражению в бухгалтерском учете при инвентаризации в процедуре наблюдения.

2. Составьте бухгалтерские проводки по отражению результатов инвентаризации.

Задача 5

В отношении ООО «Бета» введена процедура конкурсного производства. В реестр требований кредиторов включены следующие требования:

Задолженность по заработной плате – 500 000 руб.

Задолженность по обязательным платежам в бюджет – 300 000 руб.

Задолженность перед поставщиком (обеспечена залогом) – 800 000 руб.

Задолженность перед банком (не обеспечена залогом) – 1 000 000 руб.

В результате реализации имущества должника получено 2 000 000 руб.

Расходы на проведение конкурсного производства составили 100 000 руб.

Рассчитайте суммы, подлежащие выплате каждой категории кредиторов.

Практическая работа на тему «Зарубежные и отечественные модели прогнозирования несостоятельности».

Задача 1

Предприятие «Сигма» имеет следующие финансовые показатели за последний год:

$X_1 = (\text{Оборотный капитал} / \text{Активы}) = 0,15;$

$X_2 = (\text{Нераспределенная прибыль} / \text{Активы}) = 0,05;$

$X_3 = (\text{Прибыль до налогообложения и процентов} / \text{Активы}) = -0,02;$

$X_4 = (\text{Рыночная стоимость акций} / \text{Суммарные обязательства}) = 0,10;$

$$X5 = (\text{Выручка} / \text{Активы}) = 1,2.$$

Используйте классическую модель Альтмана для производственных компаний:

$$Z = 1,2X1 + 1,4X2 + 3,3X3 + 0,6X4 + 1,0X5.$$

Задание:

1. Рассчитайте Z-score для предприятия «Сигма».
2. Оцените вероятность банкротства, основываясь на полученном значении Z-score (используйте стандартные пороговые значения для модели Альтмана: $Z < 1,81$ – высокая вероятность банкротства, $1,81 < Z < 2,99$ – зона неопределенности, $Z > 2,99$ – низкая вероятность банкротства).

Задача 2

Предприятие «Дельта» является частной компанией и не имеет рыночной стоимости акций. Имеет следующие финансовые показатели за последний год:

$$X1 = (\text{Оборотный капитал} / \text{Активы}) = 0,20;$$

$$X2 = (\text{Нераспределенная прибыль} / \text{Активы}) = 0,12;$$

$$X3 = (\text{Прибыль до налогообложения и процентов} / \text{Активы}) = 0,03;$$

$$X4 = (\text{Собственный капитал} / \text{Суммарные обязательства}) = 0,5;$$

$$X5 = (\text{Выручка} / \text{Активы}) = 1,0.$$

Используйте модифицированную модель Альтмана для непубличных компаний:

$$Z' = 0,717X1 + 0,847X2 + 3,107X3 + 0,420X4 + 0,995X5.$$

Задание:

1. Рассчитайте Z'-score для предприятия «Дельта».
2. Оцените вероятность банкротства (пороговые значения: $Z' < 1,23$ – высокая вероятность банкротства, $1,23 < Z' < 2,90$ – зона неопределенности, $Z' > 2,90$ – низкая вероятность банкротства).

Задача 3

Предприятие «Омега» имеет следующие финансовые показатели:

$$X1 = (\text{Прибыль до налогообложения} / \text{Краткосрочные обязательства}) = 0,1;$$

$$X2 = (\text{Оборотные активы} / \text{Суммарные обязательства}) = 1,5;$$

$$X3 = (\text{Краткосрочные обязательства} / \text{Активы}) = 0,4;$$

$$X4 = (\text{Выручка} / \text{Активы}) = 1,1.$$

Используйте модель Таффлера:

$$Z = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4.$$

Задание:

1. Рассчитайте Z-score по модели Таффлера.
2. Оцените вероятность банкротства (пороговое значение: $Z < 0$ – высокая вероятность банкротства, $Z > 0$ – низкая вероятность банкротства).

Задача 4

Предприятие «Тета» имеет следующие финансовые показатели:

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) – 1,2.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс) – 0,05.

Рентабельность продаж (Рп) – 0,02.

Фондоотдача (Фо) – 1,5.

Используйте модель ИГЭА:

$$Z = 8,38 \cdot K_{\text{Тл}} + 1,0 \cdot K_{\text{Осс}} + 0,054 \cdot P_{\text{п}} + 0,63 \cdot \Phi_{\text{о}}.$$

Задание:

1. Рассчитайте Z-score по модели ИГЭА.

2. Оцените вероятность банкротства (пороговое значение: $Z < 0$ – высокая вероятность банкротства, $Z > 0$ – низкая вероятность банкротства).

Задача 5

Имеются следующие данные о предприятии «Запад» за последний год (в тыс. руб.):

Оборотные активы – 400 тыс. руб.

Краткосрочные обязательства – 300 тыс. руб.

Чистая прибыль – 80 тыс. руб.

Собственный капитал – 600 тыс. руб.

Выручка – 1 200 тыс. руб.

Прибыль от продаж – 100 тыс. руб.

Сумма активов – 900 тыс. руб.

Задание:

Оцените финансовое состояние предприятия «Запад» с использованием модели Сайфуллина-Кадыкова:

$$R = 2 \cdot K_1 + 0,1 \cdot K_2 + 0,08 \cdot K_3 + 0,45 \cdot K_4 + K_5,$$

где K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

K_2 – коэффициент текущей ликвидности;

K_3 – коэффициент оборачиваемости активов;

K_4 – рентабельность продаж;

K_5 – рентабельность собственного капитала.

Вероятность банкротства (пороговое значение: $R < 1$ – высокая вероятность банкротства, $R > 1$ – низкая вероятность банкротства).

**Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
практическая работа**

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы на защите.
хорошо (4)	Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов на защите.
удовлетвори- тельно (3)	Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей.
неудовлетвори- тельно (2)	При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения умениями и навыками при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей.

Семинарские занятия

Тема 4. Правовые процедуры банкротства организаций.

1. Понятие несостоятельности (банкротства) юридического лица: критерии и признаки. Субъекты и объекты правоотношений в деле о банкротстве.
2. Общая характеристика института банкротства: цели, задачи, принципы. История развития законодательства о банкротстве.
3. Процедура наблюдения: цели, задачи, правовые последствия. Права и обязанности временного управляющего.
4. Внешнее управление: цели, задачи, порядок введения и проведения. Правомочия внешнего управляющего. Особенности составления и реализации плана внешнего управления.
5. Мировое соглашение: условия заключения, порядок утверждения судом, последствия неисполнения.
6. Финансовое оздоровление: цели, Оценка роли административного управляющего в реализации плана.
7. Особенности банкротства отдельных категорий должников (кредитные организации, страховые организации, застройщики и т.д.).
8. Ответственность должника и контролирующих должника лиц в деле о банкротстве (субсидиарная ответственность, уголовная ответственность).
9. Реализация имущества должника в рамках дела о банкротстве: порядок, оценка, особенности.
10. Удовлетворение требований кредиторов: очередность, пропорциональность, особенности удовлетворения требований отдельных кредиторов.

Тема 7. Стратегия финансового оздоровления предприятия и нейтрализация основных угроз финансовой безопасности предприятия.

1. Концепция и принципы финансового оздоровления предприятия.
2. Диагностика финансового состояния предприятия как основа для разработки стратегии финансового оздоровления.
3. Основные типы стратегий финансового оздоровления: стратегии сокращения издержек, увеличения доходов, оптимизации структуры капитала, реструктуризации активов и обязательств.
4. Разработка и реализация плана финансового оздоровления. Мониторинг и контроль за исполнением плана.
5. Реструктуризация активов и обязательств как инструмент финансового оздоровления.
6. Особенности проведения реструктуризации в различных отраслях экономики.
7. Управление финансовыми рисками в процессе финансового оздоровления. Методы оценки и снижения финансовых рисков.
8. Угрозы финансовой безопасности предприятия: понятие, виды, причины возникновения. Методы выявления и оценки угроз финансовой безопасности.
9. Стратегии нейтрализации угроз финансовой безопасности предприятия.
10. Роль государства в финансовом оздоровлении предприятий: инструменты поддержки и регулирования.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству семинарские занятия

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы на защите.
хорошо (4)	Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов на защите.
удовлетвори- тельно (3)	Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей.
неудовлетвори- тельно (2)	При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения умениями и навыками при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей.

Оценочные средства для промежуточной аттестации.

Вопросы к дифференцированному зачёту

1. Сущность понятия «несостоятельность (банкротство)» организации.
2. Соотношение понятий «несостоятельность» и «банкротство».
3. Основные признаки финансовой несостоятельности (банкротства) организации.
4. Основные нормативные акты, регулирующие процедуры несостоятельности (банкротства) организаций в России.
5. Субъекты и участники процесса банкротства.
6. Роли и функции участников банкротства (должник, кредиторы, арбитражный управляющий, суд).
7. Виды несостоятельности (банкротства) организаций.
8. Основные причины, приводящие к несостоятельности (банкротству) организаций.
9. Стадии несостоятельности «банкротства».
10. Позитивные последствия процедуры банкротства для экономики в целом и отдельных участников рынка.
11. Негативные последствия банкротства организаций для должника, кредиторов, работников и экономики страны.
12. Минимизация последствий банкротства.
13. Действия по предотвращению банкротства.
14. Досудебное урегулирование задолженности.
15. Содержание понятия «реструктуризация долга».
16. Формы реструктуризации долга.
17. Особенности переговорного процесса с кредиторами в предбанкротной ситуации.
18. Основные механизмы финансового оздоровления организации.
19. Привлечение инвестиций с целью предотвращения банкротства.
20. Оптимизация затрат с целью предотвращения банкротства.
21. Изменение структуры капитала с целью предотвращения банкротства.
22. Наиболее эффективные методы оптимизации затрат в условиях финансового кризиса.
23. Риски связанные с чрезмерным сокращением затрат в условиях финансового кризиса.
24. Меры антикризисного управления организацией.
25. Лица ответственные за реализацию мер антикризисного управления организацией.
26. Сущность реструктуризации бизнеса как способа избегания банкротства.
27. Формы реструктуризации бизнеса.
28. Критерии выбора стратегии предотвращения банкротства организации.
29. Оценка эффективности стратегии предотвращения банкротства организации.
30. Финансовый анализ как доказательство в делах о банкротстве.
31. Роль финансового анализа в процессе банкротства.
32. Основные цели и задачи проведения финансового анализа в деле о

банкротстве.

33. Нормативные акты и методические рекомендации, регулирующие проведение финансового анализа арбитражным управляющим.

34. Основные этапы проведения финансового анализа арбитражным управляющим.

35. Документы и источники информации, используемые во время проведения финансового анализа арбитражным управляющим

36. Финансовые коэффициенты, характеризующие платежеспособность должника.

37. Формулы расчета и нормативные значения финансовых коэффициентов, характеризующих платежеспособность должника.

38. Финансовые коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость должника.

39. Формулы расчета и нормативные значения финансовых коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость должника.

40. Финансовые коэффициенты, характеризующие деловую активность должника.

41. Формулы расчета и нормативные значения финансовых коэффициентов, характеризующих деловую активность должника.

42. Оценка финансового состояния должника и выявление признаков банкротства арбитражным управляющим.

43. Факторы, влияющие на выбор конкретных финансовых коэффициентов для анализа в делах о банкротстве.

44. Выявление признаков преднамеренного и фиктивного банкротства в ходе финансового анализа.

45. Правовые процедуры банкротства организаций.

46. Основные арбитражно-процессуальные процедуры, применяемые при рассмотрении дела о банкротстве должника.

47. Процедура наблюдения. Ее цели, задачи, сроки и правовые последствия.

48. Полномочия временного управляющего в процессе наблюдения.

49. Процедура финансового оздоровления.

50. Цели, задачи, сроки и правовые последствия процедуры финансового оздоровления.

51. Требования, предъявляющиеся к плану финансового оздоровления.

52. Процедура внешнего управления.

53. Цели, задачи, сроки и правовые последствия процедуры внешнего управления.

54. Полномочия внешнего управляющего в процессе процедуры внешнего управления.

55. Требования, предъявляемые к плану внешнего управления.

56. Процедура конкурсного производства.

57. Цели, задачи, сроки и правовые последствия процедуры конкурсного производства.

58. Порядок формирования конкурсной массы.

59. Распределение конкурсной массы между кредиторами.

60. Мировое соглашение. Условия его заключения, порядок утверждения и правовые последствия.

61. Особенности процедур банкротства отдельных категорий должников (кредитные организации, сельскохозяйственные организации, застройщики, стратегические предприятия).
62. Роль арбитражного суда в каждой из процедур банкротства.
63. Права и обязанности должника и кредиторов в каждой из процедур банкротства.
64. Виды административной и уголовной ответственности, предусмотренные за нарушения законодательства о банкротстве.
65. Отличие между преднамеренным и фиктивным банкротством.
66. Бухгалтерский учет в условиях банкротства.
67. Принципы бухгалтерского учета в условиях банкротства.
68. Особенности бухгалтерского учета мер по предупреждению банкротства.
69. Отражение в учете мероприятий по финансовому оздоровлению (реструктуризация долга, привлечение инвестиций).
70. Отражение в бухгалтерском учете операции по реструктуризации задолженности.
71. Особенности учетной политики организации в условиях банкротства.
72. Особенности составления бухгалтерской отчетности в ходе процедур банкротства.
73. Отражение в бухгалтерском учете расходов, связанных с процедурами банкротства (выплата вознаграждения арбитражному управляющему, судебные издержки и т.д.).
74. Учет имущества, входящего в конкурсную массу.
75. Учет расчетов с кредиторами в ходе процедур банкротства.
76. Роль арбитражного управляющего в организации и ведении бухгалтерского учета в условиях банкротства.
77. Основные цели и задачи прогнозирования несостоятельности (банкротства) предприятий.
78. Основные группы факторов, учитываемые в моделях прогнозирования банкротства.
79. Общая структура и логика построения моделей прогнозирования банкротства.
80. Наиболее известные зарубежные модели прогнозирования банкротства. Их преимущества и недостатки.
81. Особенности построения и применения Z-score модели Альтмана.
82. Модификации Z-score модели Альтмана для различных отраслей и стран.
83. Особенности модели Таффлера и ее отличие от Z-score модели Альтмана.
84. Российские методики прогнозирования банкротства предприятий.
85. Сравнение зарубежных и российских моделей прогнозирования банкротства.
86. Ограничения при использовании моделей прогнозирования банкротства.
87. Стратегия финансового оздоровления предприятия.
88. Нейтрализация основных угроз финансовой безопасности предприятия.
89. Концепция финансового оздоровления предприятия.
90. Основные этапы разработки и реализации политики финансового оздоровления.
91. Факторы, учитываемые при формировании политики финансового

оздоровления организации.

92. Отличие между финансовым оздоровлением и реструктуризацией.

93. Стратегия финансового оздоровления. Стратегические цели в процессе финансового оздоровления.

94. Экономическая безопасность предприятия.

95. Угрозы экономической безопасности предприятия.

96. Экономические риски при составлении прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности.

97. Функциональная антикризисная стратегия.

98. Виды функциональных антикризисных стратегий.

99. Цели и задачи финансовой антикризисной стратегии.

100. Интеграция различных функциональных антикризисных стратегий для достижения максимальной эффективности.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству итоговый контроль (дифференцированный зачёт)

Шкала оценивания	Характеристика знания предмета и ответов
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
хорошо (4)	Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.
удовлетвори- тельно (3)	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
неудовлетвори- тельно (2)	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы.

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Финансовая несостоятельность (банкротство) организации» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки бакалавров по указанному направлению подготовки.

Председатель учебно-методической
комиссии Антрацитовского института
геосистем и технологий



И.В. Савченко

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)