

**МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ**  
**до написання курсової роботи з дисципліни**  
**«Реструктуризація та санація в інноваційному**  
**підприємстві»**  
**для студентів спеціальності «Менеджмент»**

Міністерство освіти і науки України  
Вінницький національний технічний університет

**МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ**  
**до виконання курсової роботи з дисципліни**  
**«Реструктуризація та санація в інноваційному**  
**підприємстві»**  
**для студентів спеціальності «Менеджмент»**

Вінниця  
ВНТУ  
2019

Рекомендовано до друку Методичною радою Вінницького національного технічного університету Міністерства освіти і науки України (протокол № 8 від 17.04.2019 р.)

Рецензенти:

**В. В. Зянько**, доктор економічних наук, професор

**Ю. В. Булига**, кандидат технічних наук, доцент

Методичні вказівки до виконання курсової роботи з дисципліни «Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві» для студентів спеціальності «Менеджмент» / Укладач І. Ю. Єпіфанова. – Вінниця : ВНТУ, 2019. – 30 с.

У методичних вказівках розглянуто вимоги до курсової роботи з дисципліни «Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві» для студентів денної та заочної форм навчання, зокрема: зміст, структуру курсової роботи, оформлення, базову тематику, а також рекомендовану літературу.

## ЗМІСТ

|  |    |
|--|----|
| 1 Загальні положення щодо написання курсової роботи .....  | 4  |
| 2 Вибір теми курсової роботи .....                         | 5  |
| 3 Структура курсової роботи .....                          | 5  |
| 4 Оформлення курсової роботи .....                         | 14 |
| 5 Оцінка якості виконання та захисту курсової роботи ..... | 19 |
| 6 Перелік рекомендованої літератури .....                  | 20 |
| Додаток А .....  | 23 |
| Додаток Б .....  | 24 |
| Додаток В .....  | 25 |
| Додаток Г .....  | 26 |

# 1 ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ ЩОДО НАПИСАННЯ КУРСОВОЇ РОБОТИ

Навчальна дисципліна «Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві» формує систему теоретичних знань з основ та методології проведення аналізу доцільності реструктуризації та санації підприємств у студентів напрямку підготовки «Менеджмент».

Ця навчальна дисципліна є невід'ємною складовою багатьох дисциплін. Зокрема, вона тісно пов'язана з фінансовим аналізом та звітністю, управлінням інноваціями, фінансовим менеджментом, менеджментом персоналу, маркетингом, а також є однією з важливих складових науково обґрунтованого планування, регулювання та управління.

Головною метою вивчення дисципліни є формування знань щодо теоретичних і практичних засад управління реструктуризацією та санацією в інноваційному підприємстві та орієнтації економіки України на підвищення активізації інноваційної діяльності.

Метою написання курсової роботи є розвиток та поглиблення знань і вмінь з управлінських дисциплін.

Завданням курсової роботи є дослідження стану антикризового управління на обраному підприємстві чи певній галузі, їх оцінка, розроблення рекомендацій із доцільності реструктуризації та санації, формування пропозицій з покращення діяльності підприємства.

Курсова робота виконується студентом самостійно на прикладі реально існуючого підприємства та на підставі його фінансової звітності.

Курсова робота з навчальної дисципліни «Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві» виконується відповідно до вимог чинного ДСТУ 3002:2015 та «Положення про курсове проектування у Вінницькому національному технічному університеті».

За якістю цієї роботи і захистом науковому керівнику студент отримує відповідну оцінку. Саме під час виконання курсової роботи створюються сприятливі умови для самостійної роботи і вирішення низки питань з доцільності реструктуризації та санації інноваційних підприємств на основі критичного аналізу існуючих і перспективних досягнень вітчизняної та зарубіжної науки і техніки.

Курсова робота здається на кафедру за два тижні до її захисту.

У разі, якщо робота виконана не належним чином, тобто існують зауваження щодо її змісту або оформлення, вона повертається на доопрацювання.

Захист курсових робіт відбувається перед комісією у складі 2–3 викладачів кафедри за участі керівника курсової роботи.

## 2 ВИБІР ТЕМИ КУРСОВОЇ РОБОТИ

Тематика курсових робіт пропонується керівником і оновлюється кожного навчального року, проте студенти можуть запропонувати власні теми курсових робіт, дослідження яких для них є цікавим. Але за таких умов запропонована тема має відповідати навчальній дисципліні, тобто безпосередньо стосуватись фінансового аналізу.

Тему курсової роботи студенти обирають самостійно із запропонованого переліку тем, але не пізніше, як протягом одного місяця з початку семестру. У разі, якщо студентом не вибрано протягом зазначеного періоду теми роботи, тема обирається керівником.

Не допускається написання курсової роботи в одній групі за однією темою декількома студентами.

За наявності двох ідентичних курсових робіт обидві роботи повертаються студентам і пропонуються нові теми.

Уточнення чи зміна теми курсової роботи допускається лише з дозволу керівника і при достатньо аргументованих студентом причинах внесення змін.

## 3 СТРУКТУРА КУРСОВОЇ РОБОТИ

Структура написання курсової роботи з дисципліни «Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві» має такий вигляд:

- титульний аркуш (додаток А);
- бланк завдання (додаток Б);
- анотація (додаток В);
- зміст (додаток Г);
- перелік скорочень (за необхідності);
- вступ;
- теоретична частина;
- аналітична частина;
- прикладна частина;
- висновки;
- перелік посилань;
- додатки.

В **анотації** дається коротка характеристика основного змісту курсової роботи та одержаних результатів дослідження. При цьому використовуються переважно прості синтаксичні конструкції, характерні стилю ділових документів, і стандартизована термінологія.

Анотація завершується наведенням ключових слів. Ключові слова подаються у називному відмінку, друкуються в рядок, через кому, їх загальна кількість має бути не більша семи слів.

Анотація пишеться українською мовою. Обсяг анотації – до  $\frac{3}{4}$  сторінки.

**Вступ** розкриває суть і стан проблеми (задачі) курсової роботи та її значущість, підстави та вихідні дані для розробки теми, обґрунтування необхідності проведення дослідження.

У *вступі* наводиться:

– *обґрунтування актуальності обраної теми* – обґрунтовується необхідність проведення аналізу за темою дослідження для господарської діяльності вітчизняних підприємств;

– *ступінь розробленості (розкриття) теми курсової роботи в економічній літературі* – здійснюється критичний аналіз та порівняння відомих розв'язань проблеми курсової роботи в економічній літературі та на законодавчому рівні;

– *мета курсової роботи*;

– *завдання* за розділами курсової роботи, які необхідно вирішити для досягнення поставленої мети, враховуючи поставлені викладачем у Бланку завдання задачі;

– *об'єкт дослідження* – діяльність суб'єкта господарської діяльності, включаючи суб'єкти малого підприємництва, **за винятком бюджетних підприємств**;

– *методи дослідження* – перелік використаних методів фінансового аналізу, використаних для досягнення поставленої в роботі мети. Перераховувати використані методи доцільно не відірвано від змісту роботи, а коротко та змістовно, визначаючи, що саме досліджувалось тим чи іншим методом. Це дасть змогу пересвідчитися в логічності та прийнятності вибору саме цих методів.

Обсяг вступу має становити 1–2 сторінки.

У **теоретичній частині (перший розділ)** аналізується сучасний стан питання, проводиться обґрунтування теми. З цією метою розглядаються методологічні підходи щодо оцінювання досліджуваної теми.

Цей розділ має складатися з двох підрозділів.

У *першому підрозділі* першого розділу проводиться дослідження методологічних та теоретичних основ згідно з обраною темою. У цьому пункті доцільно визначити основні поняття, розглянути складові досліджуваного явища, окремі класифікаційні ознаки, місце досліджуваного явища в діяльності підприємства та його вплив на ефективність роботи.

### *Приклад*

Якщо темою курсової роботи є «Антикризове управління підприємством», цей підрозділ схематично можна відобразити в такому вигляді:

- означення поняття «антикризове управління»,
- причини, які зумовлюють розгляд цієї теми (дослідження антикризового управління зумовлене тим, що ...);
- фактори, які зумовлюють ефективність антикризового управління

**! У кінці кожного підрозділу має бути короткий висновок, який резюмує проведену в підрозділі роботу**

*Другий підрозділ* першого розділу курсової роботи має висвітлювати такі положення:

- зазначення ступеня методичної розробленості питання теми;
- характеристика підходів окремих авторів щодо методики здійснення аналізу за обраною темою;
- викладення суті переваг та недоліків розглянутих методик;
- наведення послідовності методики проведення дослідження за темою.

Розглядаючи ступінь розробленості теми курсової роботи в фінансовому аналізі, у першу чергу необхідно зазначити ступінь розробленості цієї теми у вітчизняній та зарубіжній економічній літературі, а також відзначити внесок вчених у дослідження обраної теми.

Особливу увагу доцільно звернути на вітчизняні нормативні документи, які регулюють питання теми курсової роботи, обґрунтувати необхідність дослідження у курсовій роботі саме цих питань.

Розглянувши ступінь розробленості теми курсової роботи в цілому, необхідно зупинитись на підходах окремих авторів із посиланням на використані джерела.

Крім того, у цьому підрозділі, за наявності, наводяться розрахункові формули за темою курсової роботи, запропоновані різними авторами.

Порівняння підходів різних авторів до аналізу теми курсової роботи дає можливість виявити переваги та недоліки кожної з методик.

**! Обов'язковим в цьому розділі є посилання на використані джерела, зазначені у списку використаної літератури**



Узагальнюючи розглянуті методики студентом має бути розроблена послідовність проведення аналізу за темою роботи для досліджуваного підприємства, яка може бути синтезом кількох методик або обрання методики певного автора. При цьому, у кінці підрозділу, зазначається обрана послідовність проведення аналізу досліджуваного підприємства із зазначенням розрахункових формул.

#### *Приклад*

На основі розглянутих методик сформовано методику аналізу ефективності антикризового управління ПрАТ «Володарка»:

1. Розрахуємо коефіцієнт покриття, який характеризує достатність оборотних коштів підприємства для погашення своїх боргів за формулою:

$$K_{\text{п}} = \frac{\text{ОА}}{\text{ПЗ}}, \quad (1.1)$$

2. Визначимо коефіцієнт швидкої ліквідності за формулою: (...).

Загальний обсяг розділу має становити 8–14 сторінок.

При цьому основну частку в загальному обсязі має становити другий підрозділ.

**! У кінці кожного розділу має бути короткий висновок, який резюмує проведену в розділі роботу**

**Другий розділ курсової роботи – аналітична частина** – передбачає здійснення аналізу за темою курсової роботи на прикладі реального підприємства. Пропонується така послідовність написання розділу:

*У першому підрозділі* другого розділу здійснюється характеристика галузі, у якій працює підприємство.

*У другому підрозділі* другого розділу курсової роботи проводиться аналіз внутрішніх і зовнішніх чинників впливу на фінансово-господарську діяльність промислових підприємств:

- назва,
- коротка історія створення,
- місце та дата реєстрації,
- мета діяльності,

- характеристика продукції та послуг,
- ємність ринку, на якому функціонує підприємство.

У підрозділі здійснюється аналіз динаміки зміни основних показників діяльності суб'єкта господарювання за останні 2 роки.

**! Бажано розглянути показники, які характеризують результати роботи об'єкта дослідження в цілому і які опосередковано пов'язані з темою курсової роботи і при цьому обов'язково не збігаються із показниками підрозділу 2.3**

Необхідно здійснити аналіз абсолютних та відносних показників, таких як:

- ✓ чистий дохід (виручка) від реалізації продукції, товарів, робіт, послуг;
- ✓ собівартість реалізованої продукції;
- ✓ валовий прибуток;
- ✓ фінансовий результат від операційної діяльності;
- ✓ фінансовий результат від звичайної діяльності;
- ✓ чистий прибуток (збиток);
- ✓ валюта балансу;
- ✓ середня величина необоротних активів;
- ✓ середня величина оборотних активів;
- ✓ середня величина власного капіталу;
- ✓ середня величина залученого капіталу;
- ✓ коефіцієнти ліквідності;
- ✓ коефіцієнти рентабельності;
- ✓ коефіцієнт концентрації власного капіталу;
- ✓ коефіцієнт концентрації залученого капіталу;
- ✓ коефіцієнт фінансового ризику;
- ✓ коефіцієнт маневреності власного капіталу;
- ✓ коефіцієнт покриття активів чистим оборотним капіталом;
- ✓ коефіцієнт оборотності активів;
- ✓ коефіцієнт оборотності власного капіталу;
- ✓ коефіцієнт оборотності запасів;
- ✓ коефіцієнти оборотності дебіторської та кредиторської заборгованості та інші.

Зазначені показники розраховуються на основі формул, наведених в додатку Д.

Зважаючи на те, що аналіз діяльності підприємства проводиться за два роки, дані, які беруться із форми № 1 «Баланс», беруться як середньорічні. Розрахунок абсолютних показників діяльності підприємства (що беруться

безпосередньо зі звітності) не наводиться. Вони відображаються у таблиці, в якій визначається також динаміка їх зміни.

Розрахунок відносних показників здійснюється із зазначенням формул.

Усі розрахунки, проведені в цьому розділі, доцільно звести в таблицю, у якій відображається значення показників за аналізований період та динаміка їх зміни.

#### Приклад

Аналізуючи фінансовий стан підприємства, важливо оцінити його майновий стан, для чого використаємо такі показники, як:

– коефіцієнт зносу основних засобів, який розраховується за формулою:

$$K_3 = \frac{З}{B_n}, \quad (2.1)$$

де З – величина зносу основних засобів;

$B_n$  – первісна вартість основних засобів.

$$2017 \text{ р.: } K_3 = \frac{440,6}{913,6} = 0,48223;$$

$$2018 \text{ р.: } K_3 = \frac{456,4}{875,1} = 0,521.$$

Аналіз фінансового стану підприємства доцільно також здійснити за показниками рентабельності, яка характеризує рівень прибутковості та ефективності формування прибутку підприємства, й оцінюється за такими показниками:

– рентабельність активів, яка характеризує величину одержаного прибутку в розрахунку на одну гривню активів підприємства, що постійно знаходяться на його балансі, та визначається за формулою

Додатково в таблиці наводяться абсолютні показники, які характеризують фінансовий стан підприємства та отримуються безпосередньо із форм фінансової звітності № 1 «Баланс» та № 2 «Звіт про фінансові результати»:

- загальна вартість майна підприємства;
- середньорічна вартість власного та залученого капіталів;
- середньорічна вартість необоротних та оборотних активів;
- чистий дохід,
- фінансовий результат від операційної діяльності;
- чистий прибуток тощо.

Розрахунок динаміки зміни показників не наводиться.

#### *Приклад оформлення таблиці*

Таблиця \_\_. \_\_ – Динаміка зміни показників, які характеризують фінансовий стан ПрАТ «Володарка»

| Показник                                       | Значення       |             | Відхилення значень звітнього року, порівняно з попереднім |                  |
|--|----------------|-------------|---|------------------|
|  | Попередній рік | Звітний рік | Абсолютне   | Темп приросту, % |
| Загальна вартість майна підприємства, тис. грн |                |             |   |                  |
| Необоротні активи, тис. грн                    |                |             |   |                  |
| Оборотні активи, тис. грн                      |                |             |   |                  |
| Власний капітал, тис. грн                      |                |             |   |                  |
| Залучений капітал, тис. грн                    |                |             |   |                  |
| Чистий дохід, тис. грн                         |                |             |   |                  |
| .....  |                |             |   |                  |
| Коефіцієнт покриття                            |                |             |   |                  |
| .....  |                |             |   |                  |

На підставі узагальнених в таблиці розрахунків робляться висновки про фінансовий стан підприємства в розрізі окремих груп розрахованих показників. При цьому варто звернути увагу на динаміку зміни показників, тобто визначити: покращуються чи погіршуються вони. Отримані розрахункові значення необхідно порівняти із нормативними і визначити, чи відповідає певний показник встановленим значенням.

### Приклад

Як видно із даних, наведених у таблиці ( \_ . \_ ), загальна вартість майна в аналізованому періоді мала тенденцію до ... На зростання майна підприємства вплинуло збільшення ... капіталу, зумовлене ...

Отримані кошти було вкладено у приріст оборотних та необоротних активів. Зокрема, величина необоротних активів становила ..., тобто на ...% більше порівняно із попереднім періодом. ...

Якщо аналізувати фінансові результати діяльності підприємства, то тут можна помітити тенденцію до їх покращення (погіршення)...

Згідно із проведеними розрахунками аналізоване підприємство є (не)ліквідним з точки зору покриття поточних зобов'язань різними складовими оборотних активів. Загальний коефіцієнт ліквідності або ж коефіцієнт покриття для нормального функціонування підприємства має бути більшим за одиницю.

На аналізованому підприємстві його значення становило ..., тобто ...

Закінчується підрозділ загальним висновком про фінансовий стан підприємства, у якому зазначаються показники фінансового стану, що потребують покращення.

У *третьому підрозділі* другого розділу курсової роботи проводиться спеціальний аналіз показників згідно з темою роботи.

Аналіз здійснюється відповідно до методики, наведеної у другому підрозділі першого розділу.

У підрозділі проводиться розрахунок показників, які безпосередньо стосуються теми курсової роботи.

### Приклад

Проведемо аналіз ліквідності ПрАТ «Володарка». З цією метою за формулою ( \_ . \_ ) визначимо коефіцієнт покриття:

$$\text{Кінець 2018 р. : } K_{\text{п}} = \frac{4037,2}{4447,6} = 0,91;$$

$$\text{Кінець 2019 р. : } K_{\text{п}} = \frac{37413,8}{37700,4} = 0,99.$$

За формулою ( \_ . \_ ) визначимо коефіцієнт швидкої ліквідності:

Розраховані показники доцільно звести до таблиці, у якій визначити динаміку їх зміни, після чого провести аналіз отриманих значень.

**! Розрахунок показників проводиться із посиланням на формули із другого підрозділу першого розділу і не має містити ніяких інших формул**

У цьому розділі здійснюється також факторний аналіз зміни основного показника та досліджується вплив окремих факторів на його значення й динаміку з метою визначення основних шляхів покращення економічного стану підприємства.

Завершується цей підрозділ загальним висновком щодо проведеного аналізу за темою курсової роботи з виявленням показників, які потребують покращення.

Загальний обсяг аналітичної частини становить 15–18 сторінок.

**Прикладна частина – третій розділ** – містить пропозиції та рекомендації щодо покращення діяльності об'єкта дослідження.

На основі результатів проведеного аналізу пропонуються заходи усунення недоліків фінансово-господарської діяльності об'єкта дослідження, які були виявлені в другому розділі курсової роботи.

Бажано, щоб розроблені пропозиції та рекомендації супроводжувались фінансовими розрахунками очікуваного економічного і соціального ефекту від їх впровадження.

Обсяг третього розділу 8–10 сторінок.

**У висновках** формулюються теоретичні та практичні результати виконаної роботи відповідно до стану виконання мети та вирішення поставлених у вступі завдань. Зокрема, зазначаються виявлені в процесі здійснення аналізу тенденції розвитку фінансової діяльності підприємства та на підставі цього наводяться рекомендації щодо усунення виявлених недоліків.

Обсяг висновків 1–2 сторінки.

**Перелік посилань** має містити не менше 15–20 найменувань, на які зроблені посилання в роботі. Джерела розміщуються у порядку появи посилань на них у тексті з обов'язковим зазначенням всіх необхідних реквізитів.

**У додатках** подаються схеми, рисунки, графіки, таблиці та інші ілюстрації.

Додатки мають підтверджувати окремі положення, висновки та пропозиції автора курсової роботи.

Допоміжний та ілюстративний матеріал, внесений у додатки, має безпосередньо стосуватися теми дослідження, але при включенні його в основний зміст роботи ускладнює сприйняття тексту. Таблиці, графіки та схеми мають містити назву і бути пронумеровані, а в основному тексті курсової роботи обов'язково робляться посилання на матеріал, що міститься в додатках, і пояснення змісту кожної таблиці, рисунка, схеми тощо.

Форми звітності, на основі яких був проведений аналіз, підшиваються до курсової роботи як додаток. Кількість форм звітності залежить від теми курсової роботи, але обов'язковими є: форма № 1 «Баланс», форма № 2 «Звіт про фінансові результати», форма № 3 «Звіт про рух грошових коштів», форма № 4 «Звіт про власний капітал», форма № 5 «Примітки до річної фінансової звітності».

## 4 ОФОРМЛЕННЯ КУРСОВОЇ РОБОТИ

Закінчена курсова робота має містити всі основні структурні елементи, починаючи з титульного листа і закінчуючи додатками.

*Загальні вимоги до оформлення курсової роботи:*

- обсяг курсової роботи (без додатків) не має перевищувати **35 аркушів**;
- роботу виконують за допомогою комп'ютерної техніки;
- текст друкується шрифтом № 14 на одній стороні стандартного аркуша формату А4 (210×420 мм) через інтервал 1,5;
- при написанні дотримуються таких розмірів полів: зліва, зверху, знизу –20 мм, з правого боку –10 мм;
- анотація, зміст, вступ, кожен розділ, висновки, перелік використаних літературних джерел і додатки починаються з нової сторінки;
- Заголовки структурних частин дипломної роботи «АНОТАЦІЯ», «ЗМІСТ», «ВСТУП», «РОЗДІЛ», «ВИСНОВКИ», «СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ», «ДОДАТКИ» друкуються великими літерами симетрично до тексту;
- сторінки роботи нумеруються у верхньому правому кутку арабськими цифрами, дотримуючись наскрізної нумерації впродовж усього тексту роботи, включаючи й додатки. Нумерацію сторінок починають зі змісту. Нумерацію сторінок, розділів, підрозділів, пунктів, підпунктів, рисунків, таблиць, формул подають арабськими цифрами без знака №;

– першою сторінкою курсової роботи є титульний аркуш, який включають до загальної нумерації сторінок курсової роботи. На титульному аркуші, бланку завдання, анотації номер сторінки не ставлять, проте включають до загальної нумерації. На наступних сторінках номер проставляють у правому верхньому куті сторінки без крапки в кінці;

– при виконанні курсової роботи необхідно дотримуватись рівномірної щільності, контрастності й чіткості зображення. Усі лінії, літери, цифри і знаки мають бути чіткими та однаково чорними впродовж усієї роботи;

– особливу увагу треба звернути на правильність оформлення у роботі посилань на джерела, графічного матеріалу, діаграм, таблиць, схем тощо. Курсову роботу потрібно ретельно перевірити та відредагувати.

З метою максимального наближення оформлення тесту курсової роботи до вимог ДСТУ 3008-2015 основні структурні елементи виконуються таким чином:

*Титульний аркуш* виконується на аркуші формату А4 за встановленим зразком (додаток А).

*Бланк завдання* видається студенту керівником курсової роботи та заповнюється згідно зі встановленим зразком (додаток Б).

*Анотація* пишеться українською мовою і розміщується одразу за бланком завдання.

*Зміст* розміщується після анотації. Він містить найменування усіх основних структурних елементів курсової роботи, розділів і підрозділів із зазначенням сторінок у тій послідовності, у якій вони розташовані.

Слово «ЗМІСТ» записують у вигляді заголовка симетрично до тексту. Над колонкою номерів сторінок скорочене слово «с.» не пишеться.

При оформленні *текстової частини* курсової роботи заголовки розділів пишуться великими літерами посередині тексту. Крапка в кінці заголовка не ставиться. Переноси частини слів в заголовку не допускаються, на інший рядок слово переноситься повністю. Якщо заголовок складається з двох речень, то вони розділяються крапкою.

Заголовки підрозділів пишуться, окрім першої, малими літерами і розміщуються симетрично до тексту.

Розділи, підрозділи, пункти та підпункти нумеруються арабськими цифрами в межах всієї роботи.

Такі структурні частини курсової роботи, як зміст, перелік умовних позначень, вступ, висновки, список використаних джерел не мають



порядкового номера. Усі аркуші, на яких розміщені згадані структурні частини курсової роботи, нумерують звичайно. Не нумерують лише їх, заголовки, тобто не можна друкувати: «І. ВСТУП» або «Розділ 6. ВИСНОВКИ».

Номер розділу ставлять перед назвою не зазначаючи слова РОЗДІЛ.

Підрозділи нумерують у межах кожного розділу. Номер підрозділу складається з номера розділу і порядкового номера підрозділу, між якими ставлять крапку. У кінці номера підрозділу крапка не ставиться наприклад: «2.3» (третій підрозділ другого розділу). Потім у тому ж рядку розміщується заголовок підрозділу.

*Оформлення формул.* Усі формули, що входять до курсової роботи, оформлюють за допомогою редактора формул. Формули нумерують в межах розділу. Номер формули складається з номера розділу та порядкового номера формули, розділених крапкою. Формулу відцентрують, а номер формули розташовують з правого боку на рівні формули в круглих дужках. Посилання в тексті на номер формули дають в дужках.

*Наприклад:* за формулою (1.1) розрахуємо коефіцієнт покриття...

Пояснення символів та числових коефіцієнтів наводяться під формулою. Пояснення кожного символу подається з нового рядка в тій послідовності, в якій символи наведено в формулі. Перший рядок пояснення починається зі слова «де» без двокрапки після нього.

*Приклад*

$$\text{ЧП} = \text{ВК} \times \text{Коб}_{\text{ОА}} \times \text{М}_{\text{к}} \times \text{Р}_{\text{чиста}} \quad (1.1)$$

де ВК – середньорічні залишки власного капіталу,  
Коб<sub>ОА</sub> – оборотність активів, за якою оцінюється рівень ефективності використання активів підприємства,  
М<sub>к</sub> – мультиплікатор власного капіталу,  
Р<sub>чиста</sub> – чиста рентабельність фінансово-господарської діяльності підприємства.

Формули, що записані одна за одною та не розділені текстом, розділяються комою. Рівняння і формули необхідно виділяти з тексту в окремий рядок. Вище та нижче кожної формули або рівняння необхідно залишати не менше одного вільного рядка. Формули та рівняння в роботі необхідно нумерувати в межах розділу.

*Оформлення таблиць.* Цифровий матеріал, як правило, оформлюють у вигляді таблиць відповідно до рисунка 1.

Таблиця \_\_\_\_\_ – \_\_\_\_\_  
номер назва таблиці

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

Рисунок 1 – Приклад оформлення таблиці

Горизонтальні та вертикальні лінії, які розмежують рядки таблиці, а також лінії зліва, справа і знизу, що обмежують таблицю, можна не проводити, якщо їх відсутність не ускладнює користування таблицею.

Таблиці нумерують послідовно (за винятком таблиць, поданих у додатках) в межах розділу. Таблиці потрібно нумерувати арабськими цифрами порядкового розділу, за винятком таблиць, що наводяться у додатках. Номер таблиці складається з номера розділу і порядкового номера таблиці, відокремлених крапкою. Наприклад, таблиця 2.1 – перша таблиця другого розділу. При переносі частини таблиці на інший аркуш (сторінку) слово «Таблиця» і номер її зазначають один раз над першою частиною таблиці, над іншими частинами пишуть слова «Продовження таблиці» і подають номер таблиці, наприклад, «Продовження таблиці 1.2».

Таблиця має містити заголовок, який друкують малими літерами (крім першої великої). Крапка в кінці заголовка не ставиться. Назва має бути стислою і відображати зміст таблиці.

Якщо у роботі одна таблиця, її нумерують за такими ж вимогами.

Таблицю варто розташовувати безпосередньо після тексту, у якому вона згадується вперше, або на наступній сторінці. На всі таблиці мають бути посилання в тексті роботи.

**! Обов'язково необхідно зазначати одиниці вимірювання показників, відображених у таблиці.**

Якщо рядки або графи таблиці виходять за межі формату сторінки, таблицю поділяють на частини, розміщуючи одну частину під одною, або поруч, або переносючи частину таблиці на наступну сторінку.

Заголовки граф таблиці починають з великої літери, а підзаголовки – з малої, якщо вони становлять одне речення із заголовком. Підзаголовки, що мають самостійне значення, пишуть з великої літери. У кінці заголовків і підзаголовків таблиць крапки не ставлять. Заголовки і підзаголовки граф вказують в однині.

*Оформлення рисунків.* Ілюстрації (креслення, схеми, графіки) необхідно подавати в курсовій роботі безпосередньо після тексту, де вони згадані вперше, або на наступній сторінці.

Ілюстрації, які розміщені на окремих сторінках курсової роботи, включають до загальної нумерації сторінок.

Ілюстрації позначають словом «Рисунок» і нумерують послідовно в межах розділу, за винятком ілюстрацій, поданих у додатках.

Номер ілюстрації має складатися з номера розділу і порядкового номера ілюстрації, між якими ставиться крапка. Наприклад: Рисунок 1.2 (другий рисунок першого розділу). Номер ілюстрації, її назва і пояснювальні підписи розміщують послідовно під ілюстрацією. Якщо в курсовій роботі подано одну ілюстрацію, то її нумерують за загальними правилами.

### Приклад

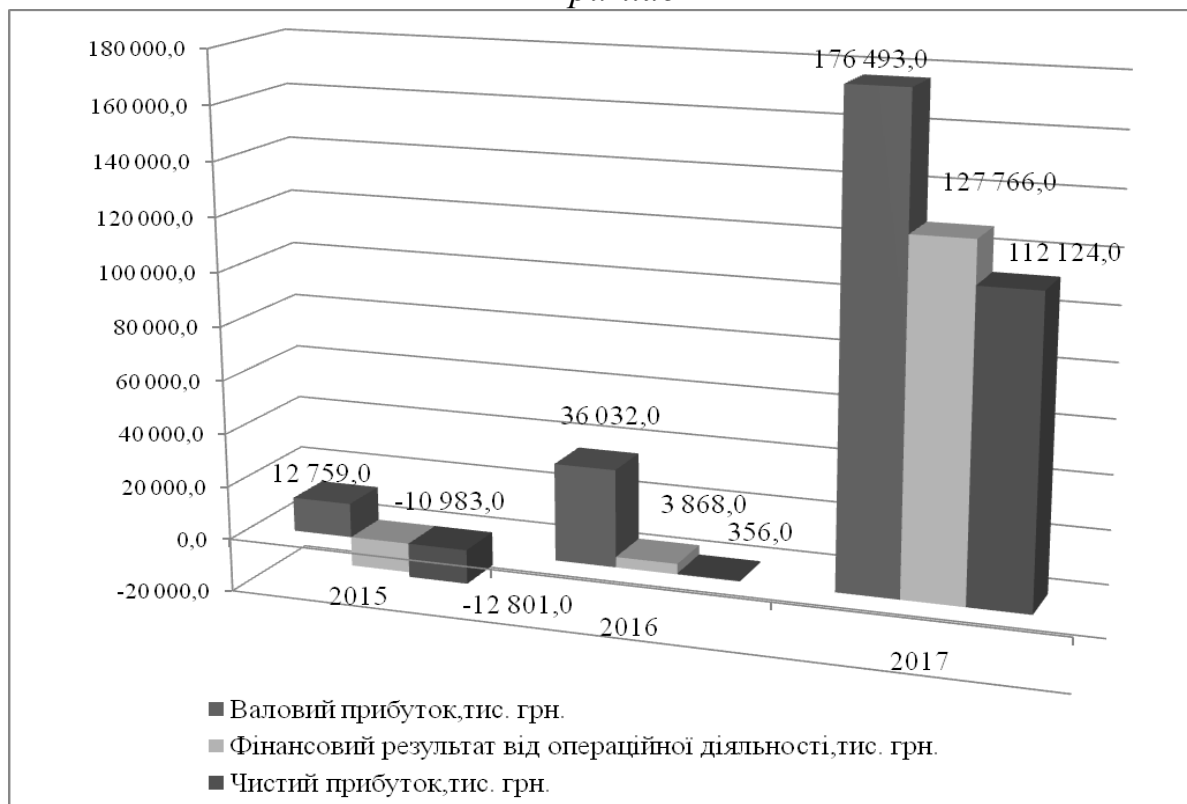


Рисунок 2.1 – Динаміка фінансових результатів ПрАТ «Вінницький молочний завод «Рошен» за 2015–2017 рр.

**Літературні джерела розміщуються за порядком їх появи в тексті.**

*Посилання* на літературні джерела наводиться у квадратних дужках наприклад, «... [14, С. 125] ...», де 14 – номер джерела в переліку використаної літератури, а 125 – сторінка цього джерела, на яку зроблене посилання.

*Додатки* оформлюють як продовження курсової роботи на наступних її сторінках, розташовуючи у порядку появи посилань у тексті курсової роботи. Оформлюючи додатки на окремому аркуші друкують великими літерами слово «ДОДАТКИ», після чого на наступних аркушах розміщують необхідні додатки.

Кожен додаток має починатися з нової сторінки. Додаток повинен мати заголовок, надрукований угорі малими літерами з першої великої симетрично стосовно тексту сторінки.

Посередині рядка над заголовком малими літерами з першої великої друкується слово «Додаток \_\_» і велика літера, що позначає додаток.

Додатки позначають великими літерами української абетки, починаючи з А, за винятком букв Г, Є, З, І, Ї, Й, О, Ч, Ь.

У тексті курсової роботи обов'язково мають бути посилання на додатки.

## **5 ОЦІНКА ЯКОСТІ ВИКОНАННЯ ТА ЗАХИСТУ КУРСОВОЇ РОБОТИ**

Захист курсової роботи проводиться в присутності не менше як двох викладачів кафедри під час заліково-екзаменаційної сесії.

Остаточний варіант оформленої курсової роботи, підписаний автором, науковим керівником і завідувачем кафедри подається на кафедру за два тижні до початку заліково-екзаменаційної сесії.

Остаточна оцінка за курсову роботу виставляється за результатами її захисту перед ДЕК. Захист дипломної роботи оцінюється за національною шкалою, за 5-бальною шкалою та за шкалою ECTS.

Оцінка **відмінно** («5+», «5» або «5-») виставляється студенту тоді, коли він повністю розкрив тему курсової роботи, зробив всі необхідні розрахунки та пояснення, коли в роботі є посилання на літературні джерела та зроблений їх аналіз, коли в роботі є зіставлення думок та зроблені й обґрунтовані власні висновки тощо. При цьому робота має бути оформлена згідно з вимогами державних стандартів, мати достатній обсяг (не менше 30 сторінок).

При захисті курсової роботи у відповіді студента має відчуватись глибоке розуміння поставленої проблеми. Студент має вміти обґрунтовувати свою думку, не боятися дискусії, захищати свої погляди, аргументовано застосовувати отримані знання в нестандартних ситуаціях, уміти знаходити джерело інформації, узагальнювати і систематизувати інформацію. Може самостійно ставити та розв'язувати проблеми.

Суттєвим моментом у відповіді студента має бути зв'язок теорії з практикою, вміння застосовувати теоретичні знання при розв'язанні практичних завдань.

Оцінка **добре** («4+», «4» або «4-») виставляється студенту тоді, коли він практично розкрив тему курсової роботи, зробив достатні розрахунки та пояснення, коли в роботі є посилання на літературні джерела, зроблені власні висновки тощо.

При цьому робота має бути оформлена згідно з вимогами державних стандартів, мати достатній обсяг (не менше 30 сторінок). Але при захисті курсової роботи у відповіді студента не відчувається глибоке розуміння проблематики питання, допускаються незначні помилки у викладенні матеріалу, проглядається невпевненість в обґрунтуванні своїх думок тощо. Студент нездатен критично оцінювати окремі нові факти, явища, ідеї, виявляти особисту позицію щодо них.

Оцінка **задовільно** («3+», «3» або «3-») виставляється студенту тоді, коли він не повністю розкрив тему курсової роботи, зробив недостатні розрахунки та пояснення, коли в роботі практично немає посилань на літературні джерела, коли не зроблені або необґрунтовані власні висновки тощо. Але при цьому робота має бути оформлена згідно з вимогами державних стандартів, мати достатній обсяг (не менше 35 сторінок), написана креслярським шрифтом або надрукована на друкарській машинці тощо. При захисті курсової роботи у відповіді студента практично немає розуміння проблематики питання, допускаються значні помилки у викладенні матеріалу, проглядаються труднощі в обґрунтуванні своїх думок тощо.

Оцінка **незадовільно** «2» виставляється студенту у разі, коли він не розкрив тему курсової роботи, зробив недостатні розрахунки та пояснення, коли в роботі зовсім немає посилань на літературні джерела, коли взагалі не зроблені або необґрунтовані власні висновки тощо.

Окрім цього робота оформлена з порушеннями вимог державних стандартів, немає достатнього обсягу (менше 30 сторінок) тощо.

При захисті курсової роботи у відповіді студента допускаються принципові помилки у викладенні матеріалу, наявними є труднощі в обґрунтуванні своєї думки тощо, коли може виникнути сумнів в самостійності написання курсової роботи студентом.

## **6 ПЕРЕЛІК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ**

1. Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом : Закон України від 14.05.1992 р. №2343-ХІІ (у редакції від 19.10.2016 р.) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2343-12>.

2. Методика проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій [Електронний ресурс] : затв. Наказом агентства з питань запобігання банкрутству від 27.06.1997 № 81. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0288-97>.

3. Методичні рекомендації щодо виявлення ознак неплатоспроможності підприємства та ознак дій з приховування банкрутства, фіктивного банкрутства чи доведення до банкрутства [Електронний ресурс] : затв. Наказом Міністерства економіки України від 19.01.2006 № 14 зі змінами від 26.10.2010. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main.cgi?nreg=z0288-97>.

4. Порядок проведення оцінки фінансового стану потенційного бенефіціара інвестиційного проекту, реалізація якого передбачається на умовах фінансової самоокупності, а також визначення виду забезпечення для обслуговування та погашення позики, наданої за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій, обслуговування якої здійснюватиметься за рахунок коштів бенефіціара [Електронний ресурс] : Наказ Міністерства фінансів № 616 від 14.07.2016. – Режим доступу : <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/z1095-16>.

5. Брітченко І. Г. Контролінг : навч. посіб. / І. Г. Брітченко, А. О. Князевич. – Рівне : Волинські обереги, 2015. – 280 с.

6. Боронос В. Г. Управління фінансовою санацією підприємств : підручник / В. Г. Боронос, І. Й. Плікус. – Суми : Сумський державний університет, 2014. – 457 с.

7. Васильєва Т. А. Держава, підприємства та банки в системі антикризового управління: монографія / Т. А. Васильєва, О. Б. Афанасьєва – Суми : Вид-во «Ярославна», 2013. – 488 с.

8. Васюк Н. В. Оцінка бізнесу як інструменту управління вартістю підприємства [Електронний ресурс] / Васюк Н. В. – Режим доступу : <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=3185>.

9. Єпіфанова І. Ю. Моніторинг як інструмент антикризового управління / І. Ю. Єпіфанова // Вісник ЖНАЕУ. – 2016. – № 2 (57), Т. 2. – С. 130–139.

10. Єпіфанова І. Ю. Оцінювання ефективності антикризового управління підприємства за умов інноваційного розвитку / В. В. Джеджула, І. Ю. Єпіфанова, Н. О. Оранська // Інвестиції: практика та досвід. – 2017. – № 11. – С. 10–14.

11. Єпіфанова І. Ю. Фінансовий аналіз та звітність : практикум / І. Ю. Єпіфанова, В. В. Джеджула. – Вінниця : ВНТУ, 2017. – 143 с.

12. Зянько В. В. Інноваційна діяльність підприємств та її фінансове забезпечення в умовах трансформаційних змін економіки України : монографія / В. В. Зянько, І. Ю. Єпіфанова, В. В. Зянько – Вінниця : ВНТУ, 2015. – 168 с.

13. Захарченко В. І. Інноваційний менеджмент: теорія і практика в умовах трансформації економіки : навч. посіб. / Захарченко В. І., Корсікова Н. М., Меркулов М. М. – К. : Центр учбової літератури, 2012. – 448 с.

14. Зеліско І. М. Управління фінансовою санацією підприємства : навчальний посібник. / І. М. Зеліско. – К. : ЦП «КОМПРИНТ», 2015. – 320 с.

15. Ілляшенко С. М. Інноваційний менеджмент : підручник / Ілляшенко С. М. – Суми : ВТД – Університетська книга, 2010. – 334 с.
16. Камнева А. В. Дослідження існуючих інструментів та моделей антикризового управління на підприємстві / А. В. Камнева // Економіка та управління підприємствами машинобудівної галузі. – 2014. – № 4. – С. 15–27.
17. Ковалевська А. В. Конспект лекцій з дисципліни «Антикризове управління підприємством» для студентів 5 курсу заочної форми навчання ЦПО та ЗН освітньо-кваліфікаційного рівня «бакалавр» галузі знань 0305 – Економіка та підприємництво напряму підготовки 6.030504 – Економіка підприємства та слухачів другої вищої освіти заочної форми навчання освітньо-кваліфікаційного рівня «спеціаліст» спеціальності 7.03050401 – Економіка підприємства (за видами економічної діяльності) / А. В. Ковалевська ; Харків. нац. ун-т міськ. госп-ва ім. О. М. Бекетова. – Харків : ХНУМГ ім. О. М. Бекетова, 2016. – 140 с.
18. Коваленко, В.В. Антикризове фінансове управління в системі суб'єктів економічної діяльності: методи та інструменти оцінювання : монографія / В. В. Коваленко, М. В. Суганяка, В. І. Фучеджи. – Одеса, 2013. – 381 с.
19. Маркіна І. А. Контролінг для менеджерів : навч. посіб. / І. А. Маркіна, О. М. Таран-Лала, М. В. Гунченко. – К. : Центр учбової літератури, 2013. – 304 с.
20. Антикризовий менеджмент : навч. посіб. / Л. І. Скібіцька, В. В. Матвеев, В. І. Щелкунов, С. М. Подреза. – К. : Центр учбової літератури, 2014. – 584 с.
21. Тешева Л. В. Реорганізація підприємств, спрямована на укрупнення, як одна із форм реструктуризації / Л. В. Тешева, А. М. Канащенко, А. О. Пужко // Науковий вісник Ужгородського національного університету. Серія : Міжнародні економічні відносини та світове господарство. – 2016. – Вип. 6 (3) [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuumevcg\\_2016\\_6%283%29\\_\\_22](http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvuumevcg_2016_6%283%29__22).
22. Ченаш В. С. Економічні основи процесу реструктуризації підприємств. [Електронний ресурс] / В. С. Ченаш // Економіка: реалії часу. Науковий журнал. – 2013. – № 5 (10). – С. 55–61. – Режим доступу : <http://www.economics.opu.ua/files/archive/2013/n5.html>.
23. Financial Markets and the Economy / Charles N. Henning, William Pigott, Robert Haney Scott. – 5-th ed. –New-Jersey, Prentice-Hall. – 1998. – P. 372–378.
24. Newton G. W. Bloom G.D. Bankruptcy and insolvency taxation. – New York, 1994. – 324 p.

Додаток А

*Зразок титульного аркуша*

**Вінницький національний технічний університет  
Кафедра фінансів та інноваційного менеджменту**

**КУРСОВА РОБОТА**

**з дисципліни: «Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві»**

(назва дисципліни)

на тему: **ТЕМА КУРСОВОЇ РОБОТИ**

Студента (ки) \_\_\_ курсу \_\_\_\_\_ групи  
напряму підготовки 073 – Менеджмент

\_\_\_\_\_ (прізвище та ініціали)

Керівник к.е.н., доцент кафедри ФІМ  
Єпіфанова І. Ю.

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

Національна шкала \_\_\_\_\_

Кількість балів: \_\_\_\_\_ Оцінка: ECTS \_\_\_\_\_

Члени комісії:

\_\_\_\_\_ (підпис)

\_\_\_\_\_ (прізвище та ініціали)

\_\_\_\_\_ (підпис)

\_\_\_\_\_ (прізвище та ініціали)

м. Вінниця – 20\_\_ рік



## Додаток Б

*Зразок індивідуального завдання*

Міністерство освіти і науки України  
Вінницький національний технічний університет  
Факультет менеджменту та інформаційної безпеки  
Кафедра фінансів та інноваційного менеджменту

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри «ФІМ»

д.е.н., професор Зянько В. В.

\_\_\_\_\_ (підпис)

### ІНДИВІДУАЛЬНЕ ЗАВДАННЯ

на курсову роботу

з дисципліни «Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві»

студенту \_\_\_\_\_ (ПІБ)

Факультету МІБ групи \_\_\_\_\_

на тему: \_\_\_\_\_

Тема курсової роботи затверджена на засіданні кафедри протокол № \_\_ від «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ р.

#### **Вихідні дані:**

1. Визначення суті поняття «\_\_\_\_\_» – не менше 3.
2. Кількість вихідної фінансової звітності – не менш як 2 форми («Баланс», «Звіт про фінансові результати»), наведені в додатках.
3. Кількість періодів – не менш як 2 роки.
4. Показники, за напрямками внутрішніх і зовнішніх чинників впливу на фінансово-господарську діяльність – не менше 15.
5. Показники, які характеризують \_\_\_\_\_ – не менше 5.
6. Факторний аналіз – не менше одного.

#### **Зміст розрахунково-пояснювальної записки**

Вступ. Визначення суті \_\_\_\_\_. Огляд методик аналізу \_\_\_\_\_.  
Формування методики аналізу \_\_\_\_\_ Загальна характеристика підприємства. Оцінювання внутрішніх і зовнішніх чинників впливу на фінансово-господарську діяльність підприємства. Аналіз \_\_\_\_\_ підприємства. Формування пропозицій та рекомендацій щодо покращення фінансового стану підприємства.

Завдання видано «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ р.

Керівник \_\_\_\_\_ Єпіфанова І.Ю.  
(підпис) (прізвище, ініціали)

Завдання отримав \_\_\_\_\_  
(підпис)

**Додаток В**  
*Зразок написання змісту до курсової роботи*

**ЗМІСТ**

**ВСТУП**

**1 ТЕОРЕТИЧНІ АСПЕКТИ ПОНЯТТЯ «БАНКРУТСТВО»**

1.1 Економічна природа та суть банкрутства підприємства

1.2 Основні методичні підходи до оцінки ризику імовірності банкрутства

Висновок до розділу 1

**2 АНАЛІЗ РИЗИКУ ІМОВІРНОСТІ БАНКРУТСТВА ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД «РОШЕН»**

2.1 Характеристика стану кондитерської галузі

2.2 Внутрішні і зовнішні чинники впливу на фінансово-господарську діяльність ПрАТ «Вінницький молочний завод «Рошен»

2.3 Аналіз ризику ймовірності банкрутства ПрАТ «Вінницький молочний завод «Рошен»

Висновок до розділу 2

**3 НАПРЯМКИ ЩОДО ЗАПОБІГАННЯ БАНКРУТСТВА ПРАТ «ВІННИЦЬКИЙ МОЛОЧНИЙ ЗАВОД «РОШЕН»**

Висновок до розділу 3

**ВИСНОВКИ**

**ПЕРЕЛІК ПОСИЛАНЬ**

**ДОДАТКИ**

### Додаток Г

Таблиця Г.1 – Алгоритм розрахунку фінансових показників діяльності підприємств

| Показник   | Формула розрахунку  |   |  | Нормативне значення                       |
|--|---|---|--|---|
|  | Алгоритм розрахунку   | За даними фінансової звітності до 2013 р.   | За даними фінансової звітності із 2013 р.                      |   |
| <b>1. Аналіз майнового стану підприємства</b>      |   |   |  |   |
| Коефіцієнт зносу основних засобів                  | $\frac{\text{Знос}}{\text{Первісна вартість}}$  | $\frac{\text{ф.1 р.032 (гр.4)}}{\text{ф.1 р.031 (гр.4)}}$                             | $\frac{\text{ф.1 р.1012 (гр.4)}}{\text{ф.1 р.1011 (гр.4)}}$    | Зменшення                                 |
| Коефіцієнт оновлення основних засобів              | $\frac{\text{Надходження за рік}}{\text{Первісна вартість}}$  | $\frac{\text{ф.5 р.260 (гр.5)}}{\text{ф.1 р.031 (гр.4)}}$                             | $\frac{\text{ф.5 р.260 (гр.5)}}{\text{ф.1 р.1011 (гр.4)}}$     | Збільшення                                |
| Коефіцієнт вибуття основних засобів                | $\frac{\text{Вибуття за рік}}{\text{Первісна вартість}}$  | $\frac{\text{ф5 р.260 (гр.8)}}{\text{ф1 р.031 (гр.3)}}$                               | $\frac{\text{ф5 р.260 (гр.8)}}{\text{ф1 р.1011 (гр.3)}}$       | Має бути меншим, ніж коефіцієнт оновлення |
| <b>2. Аналіз ліквідності підприємства</b>          |   |   |  |   |
| Коефіцієнт покриття                                | $\frac{\text{Оборотні активи}}{\text{Поточні зобов'язання}}$  | $\frac{\text{ф.1 р.260}}{\text{ф.1 р.620}}$   | $\frac{\text{ф.1 р. 1195}}{\text{ф.1 р.1695}}$                 | > 1                                       |
| Коефіцієнт швидкої ліквідності                     | $\frac{\text{Оборотні активи - Запаси}}{\text{Поточні зобов'язання}}$                               | $\frac{\text{ф.1 (р.260 - р.100 - р.110 - р.120 - р.130 - р.140)}}{\text{ф.1 р.620}}$ | $\frac{\text{ф.1 (р.1195+ р.1100+р.1120)}}{\text{ф.1 р.1695}}$ | 0,6 – 0,8                                 |
| Коефіцієнт абсолютної ліквідності                  | $\frac{\text{Гроші та їх еквіваленти + Поточні фінансові інвестиції}}{\text{Поточні зобов'язання}}$ | $\frac{\text{ф.1 (р.220 + р.230 + р.240)}}{\text{ф.1 р.620}}$                         | $\frac{\text{ф.1 (р.1160+р.1165)}}{\text{ф.1 р.1695}}$         | > 0<br>Збільшення                         |
| Чистий оборотний капітал, тис. грн.                | $\text{Оборотні активи} - \text{Поточні зобов'язання}$  | $\text{ф.1 (р.260 - р.620)}$  | $\text{ф.1 (р.1195 - р.1695)}$                                 | > 0<br>Збільшення                         |
| <b>3. Аналіз фінансової стійкості підприємства</b> |   |   |  |   |
| Коефіцієнт фінансової автономії                    | $\frac{\text{Власний капітал}}{\text{Капітал}}$   | $\frac{\text{ф.1 р.380}}{\text{ф.1 р.640}}$   | $\frac{\text{ф.1 р.1495}}{\text{ф.1 р.1900}}$                  | > 0,5                                     |
| Коефіцієнт фінансової залежності                   | $\frac{\text{Капітал}}{\text{Власний капітал}}$   | $\frac{\text{ф.1 р.640}}{\text{ф.1 р.380}}$   | $\frac{\text{ф.1 р.1900}}{\text{ф.1 р.1495}}$                  | < 2<br>Зменшення                          |

## Продовження таблиці Г.1

| Показник  | Формула розрахунку  |   |   | Нормативне значення |
|---|---|---|---|---------------------|
|   | Алгоритм розрахунку   | За даними фінансової звітності до 2013р.  | За даними фінансової звітності із 2013р.  |                     |
| Коефіцієнт концентрації залученого капіталу                   | $\frac{\text{Залучений капітал}}{\text{Капітал}}$   | $\frac{\text{ф.1 (р.430 + р.480 + р.620 + р.630)}}{\text{ф.1 р.640}}$             | $\frac{\text{ф.1 (р.1595+ +р.1675+р.1700)}}{\text{ф.1 р.1900}}$                       | < 0,5               |
| Коефіцієнт фінансового ризику                                 | $\frac{\text{Залучений капітал}}{\text{Власний капітал}}$                                 | $\frac{\text{ф.1 (р.430 + р.480 + р.620 + р.630)}}{\text{ф.1 р.380}}$             | $\frac{\text{ф.1 (р.1595+ р.1675+р.1700)}}{\text{ф.1 р.1495}}$                        | < 1<br>Зменшення    |
| Коефіцієнт маневреності власного капіталу                     | $\frac{\text{Власний капітал – необоротні активи}}{\text{Власний капітал}}$               | $\frac{\text{ф.1 (р.380 - р.080)}}{\text{ф.1 р.380}}$                             | $\frac{\text{ф.1 (р.1495 - р.1695)}}{\text{ф.1 р.1495}}$                              | > 0<br>Збільшення   |
| Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами        | $\frac{\text{Власний капітал – необоротні активи}}{\text{Оборотні активи}}$               | $\frac{\text{ф.1 (р.380 - р.080)}}{\text{ф.1 р.260}}$                             | $\frac{\text{ф.1 (р.1495 - р.1695)}}{\text{ф.1 р.1195}}$                              | > 0,1               |
| Коефіцієнт забезпеченості запасів власними оборотними коштами | $\frac{\text{Власний капітал – необоротні активи}}{\text{Запаси}}$                        | $\frac{\text{ф.1 (р.380 - р.080)}}{\text{ф.1 (\sum (р.100 +..+ р.150))}}$         | $\frac{\text{ф.1 (р.1495 - р.1695)}}{\text{ф.1 р.1100}}$                              | > 0,6               |
| <b>4. Аналіз рентабельності підприємства</b>                  |   |   |   |                     |
| Коефіцієнт рентабельності і активів                           | $\frac{\text{Чистий прибуток (збиток)}}{\text{Середньорічна вартість активів}}$           | $\frac{\text{ф.2 р.220 або р.225}}{\text{ф.1 (р.280 (гр.3) + р.280 (гр.4)) / 2}}$ | $\frac{\text{ф.2 р.2350 або р.2355}}{\text{ф.1 (р.1300 (гр.3) + р.1300 (гр.4)) / 2}}$ | > 0<br>Збільшення   |
| Коефіцієнт рентабельності і власного капіталу                 | $\frac{\text{Чистий прибуток (збиток)}}{\text{Середньорічна вартість власного капіталу}}$ | $\frac{\text{ф.2 р.220 або р.225}}{\text{ф.1 (р.380 (гр.3) + р.380 (гр.4)) / 2}}$ | $\frac{\text{ф.2 р.2350 або р.2355}}{\text{ф.1 (р.1495 (гр.3) + р.1495 (гр.4)) / 2}}$ | > 0<br>Збільшення   |
| Коефіцієнт чистої рентабельності і продажу                    | $\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Чистий дохід (виручка) від реалізації}}$             | $\frac{\text{ф.2 р.220 або р.225}}{\text{ф.2 р.035}}$                             | $\frac{\text{ф.2 р.2350 або р.2355}}{\text{ф.2 р.2000}}$                              | > 0<br>Збільшення   |

Продовження таблиці Г.1

| Показник  | Формула розрахунку  |  |  | Нормативне значення |
|---|---|--|--|---------------------|
|   | Алгоритм розрахунку   | За даними фінансової звітності до 2013р.   | За даними фінансової звітності із 2013р.   |                     |
| Коефіцієнт рентабельності операційної діяльності    | $\frac{\text{Прибуток від операційної д-ті}}{\text{Собівартість+Адміністративні витр.+ Витр. на збут+ Інші операційні витр.}}$  | $\frac{\text{ф.2 р.100}}{\text{ф.2 (р.040+ р.070+р.080+ р.090)}}$  | $\frac{\text{ф.2 р.2190}}{\text{ф.2 (р.2050+ р.2130+ р.2150+ р.2180)}}$  | > 0<br>Збільшення   |
| Коефіцієнт рентабельності звичайної діяльності      | $\frac{\text{Прибуток від звичайної д-ті до оподаткування}}{\text{Собівартість+Адміністративні витр.+ Витр. на збут+ Інші операційні витр.+Фінансові витр.+ Витр. від участі в капіталі+Інші витрати}}$ | $\frac{\text{ф.2 р.170}}{\text{ф.2 (р.040+ р.070+р.080+ р.090+ р.140+ р.150+ р.160)}}$                           | $\frac{\text{ф.2 р.2290}}{\text{ф.2 (р.2050+ р.2130+ р.2150+ р.2180+ р.2250+ р.2270)}}$  | > 0<br>Збільшення   |
| Коефіцієнт рентабельності господарської діяльності  | $\frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Собівартість+Адміністративні витр.+ Витр. на збут+ Інші операційні витр.+Фінансові витр.+ Витр. від участі в капіталі+Інші витрати}}$                              | $\frac{\text{ф.2 р.220}}{\text{ф.2 (р.040+ р.070+р.080+ р.090+ р.140+ р.150+ р.160)}}$                           | $\frac{\text{ф.2 р.2350}}{\text{ф.2 (р.2050+р.2130+ р.2150+р.2180+ р.2250+р.2255+ р.2270)}}$                                   | > 0<br>Збільшення   |
| <b>5. Аналіз ділової активності підприємства</b>    |   |  |  |                     |
| Коефіцієнт оборотності активів                      | $\frac{\text{Чистий дохід (виручка) від реалізації}}{\text{Середньорічна вартість активів}}$  | $\frac{\text{ф.2 р.035}}{\frac{\text{ф.1 (р.280 (гр.3) + р.280 (гр.4))}}{2}}$                                    | $\frac{\text{ф.2 р.2000}}{\text{ф.1 (р.1300 (гр.3) + р.1300 (гр.4)) / 2}}$   | Збільшення          |
| Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості | $\frac{\text{Чистий дохід (виручка) від реалізації}}{\text{Середньорічна вартість кредиторської заборгованості}}$   | $\frac{\text{ф.2 р.035}}{\frac{\text{ф.1 (\sum (р.520 +..+ р.600) гр.3 + \sum(р.520 +..+ р.600) гр.4) / 2}}{2}}$ | $\frac{\text{ф.2 р.2000}}{\frac{\text{ф.1 (\sum (р.1615 +..+ р.1650) гр.3 + \sum(р.1615 +..+ р.1650) гр.4) / 2}}{2}}$          | Збільшення          |
| Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості  | $\frac{\text{Чистий дохід (виручка) від реалізації}}{\text{Середньорічна вартість дебіторської заборгованості}}$  | $\frac{\text{ф.2 р.035}}{\frac{\text{ф.1 (\sum(р.150 +..+ р.210) гр.3 + \sum(р.150 +..+ р.210) гр.4) / 2}}{2}}$  | $\frac{\text{ф.2 р.2000}}{\frac{\text{ф.1 (\sum (р.1125 + р.1130+р.1155) гр.3 + \sum( р.1125 + р.1130+р.1155) гр.4) / 2}}{2}}$ | Збільшення          |
| Строк погашення дебіторської заборгованості, днів   | $\frac{\text{Тривалість періоду}}{\text{Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості}}$   | $\frac{360}{\text{Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості}}$  | $\frac{360}{\text{Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості}}$  | Зменшення           |

## Продовження таблиці Г.1

| Показник   | Формула розрахунку  |  |  | Нормативне значення |
|--|---|--|--|---------------------|
|  | Алгоритм розрахунку   | За даними фінансової звітності до 2013р.   | За даними фінансової звітності із 2013р.   |                     |
| Строк погашення кредиторської заборгованості, днів     | Тривалість періоду<br>Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості           | 360<br>Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості   | 360<br>Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості   | Зменшення           |
| Коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача) | Чистий дохід (виручка) від реалізації<br>Середньорічна вартість основних засобів    | $\frac{\text{ф.2 р.035}}{\text{ф.1 (р.031 (гр.3) + \text{р.031 (гр.4))} / 2}}$   | $\frac{\text{ф.2 р.2000}}{\text{ф.1 (р.1010 (гр.3) + \text{р.1010 (гр.4))} / 2}}$  | Збільшення          |
| Коефіцієнт оборотності власного капіталу               | Чистий дохід (виручка) від реалізації<br>Середньорічна вартість власного капіталу   | $\frac{\text{ф.2 р.035}}{\text{ф.1 (р.380 (гр.3) + \text{р.380(гр.4))} / 2}}$  | $\frac{\text{ф.2 р.2000}}{\text{ф.1 (р.1495 (гр.3) + \text{р.1495(гр.4))} / 2}}$   | Збільшення          |
| Коефіцієнт оборотності залученого капіталу             | Чистий дохід (виручка) від реалізації<br>Середньорічна вартість залученого капіталу | $\frac{\text{ф.2 р.035}}{\text{ф.1}[(\text{р.420}+\text{р.480}+\text{р.620}) (\text{гр.3})]+[(\text{р.420}+\text{р.480}+\text{р.620})(\text{гр.4})] / 2}}$ | $\frac{\text{ф.2 р.2000}}{\text{ф.1}[(\text{р.1595}+\text{р.1695}+\text{р.1700}+\text{р.1800}) (\text{гр.3})]+[(\text{р.1595}+\text{р.1695}+\text{р.1700}+\text{р.1800}) (\text{гр.4})] / 2}}$ | Збільшення          |

*Навчальне видання*

**МЕТОДИЧНІ ВКАЗІВКИ**  
**до написання курсової роботи з дисципліни**  
**«Реструктуризація та санація в інноваційному підприємстві»**  
**для студентів спеціальності «Менеджмент»**

Укладач: *Ірина Юріївна Єпіфанова*

Рукопис оформлено *І. Єпіфанова*

Редактор *О. Ткачук*

Оригінал-макет підготував *О. Ткачук*

Підписано до друку 10.06.2019.  
Формат 29,7×42¼. Папір офсетний.  
Гарнітура Times New Roman.  
Друк різнографічний. Ум. друк. арк. 1,8.  
Наклад 40 (1-й запуск 1–21) пр. Зам. № 2019-086.

Видавець та виготовлювач  
Вінницький національний технічний університет,  
інформаційний редакційно-видавничий центр.  
ВНТУ, ГНК, к. 114.  
Хмельницьке шосе, 95,  
м. Вінниця, 21021.  
Тел. (0432) 65-18-06.  
**press.vntu.edu.ua;**  
*E-mail: kivc.vntu@gmail.com.*  
Свідоцтво суб'єкта видавничої справи  
серія ДК № 3516 від 01.07.2009 р.