



**Общество с ограниченной ответственностью «Ди Си Оу»
юридическая фирма
член международной ассоциации «World Link for Law»**

Банкротство. Опасность или спасение?

**Санкт-Петербург
2015**

Право на обращение в суд с иском о признании должника банкротом

Должник

Конкурсный кредитор

Уполномоченный орган



Должник

Должник отвечает признакам неплатежеспособности.

Иные условия, установленные ст. 9 ФЗ № 127.

Конкурсный кредитор

Просрочка оплаты задолженности составляет **три месяца** и более.

Наличие вступившего в законную силу судебного решения о взыскании задолженности.

Задолженность составляет не менее **300 тысяч рублей**.

Банкротство

- Должник
- Кредитор
- Уполномоченный орган

**Подача
заявления в суд**

Процедуры

- Наблюдение
- Финансовое оздоровление
- Внешнее управление
- Конкурсное производство

- Мировое соглашение
- Прекращение производства по делу
- Завершение конкурсного производства

**Окончание
судебного дела**

Банкротство. Наблюдение

Предпосылки

- Выполнение всех условий для инициации процедуры банкротства.

Цель процедуры

- Провести анализ финансового положения должника.

Ответственное лицо

- Временный управляющий, назначаемый судом по представлению кредитора-заявителя.

Ограничения полномочий органов управления Должника

- Согласие временного управляющего на совершение сделок на сумму более 5 % балансовой стоимости активов.
- Запрет на принятие части решений в корпоративной сфере.

Последствия

- Приостанавливается взыскание по исполнительным листам
- Требования к должнику предъявляются только в дело о банкротстве

Банкротство. Финансовое оздоровление

Основание и условия введения

- Ходатайство участников должника или третьего лица.
- Предоставление обеспечения исполнения обязательств должника указанными лицами.
- Решение собрания кредиторов.

Цель процедуры

- Восстановление платежеспособности и погашение требований кредиторов.

Ответственное лицо

- Административный управляющий, назначаемый судом по решению собрания кредиторов.
- Руководитель должника.

Ограничения полномочий органов управления Должника

- Согласие кредиторов на сделки по выдаче займов, с заинтересованностью, на сумму более 5 % балансовой стоимости активов.
- Согласие управляющего на сделки, увеличивающие кредиторскую задолженность, некоторые сделки по отчуждению имущества.
- Запрет на принятие части решений в корпоративной сфере.

Последствия

- Приостанавливается взыскание по исполнительным листам
- Требования к должнику предъявляются только в дело о банкротстве



Банкротство. Внешнее управление

Основание введения

- Решение собрания кредиторов.

Цель процедуры

- Восстановление платежеспособности должника.

Ответственное лицо

- Внешний управляющий, назначаемый судом по решению собрания кредиторов.

Ограничение полномочий органов управления Должника

- Прекращаются полномочия руководителя должника – управление делами возлагается на внешнего управляющего.

Последствия

- Вводится мораторий на удовлетворение требований кредиторов
 - Требования к должнику предъявляются только в дело о банкротстве

Банкротство. Конкурсное производство

Основание введения

- Решение собрания кредиторов.

Цель процедуры

- Соразмерное удовлетворение требований кредиторов.

Ответственное лицо

- Конкурсный управляющий, назначаемый судом по представлению собрания кредиторов.

Ограничение полномочий органов управления Должника

- Прекращаются полномочия руководителя Должника.

Последствия

- Срок исполнения денежных обязательств считается наступившим.
- Прекращается взыскание по исполнительным листам
- Требования к Должнику предъявляются только в дело о банкротстве

Банкротство. Конкурсное производство

Очередность удовлетворения требований кредиторов

Очередь	Требование
*	Текущие платежи: 1) Судебные расходы по делу о банкротстве и вознаграждение арбитражного управляющего; 2) Оплата труда работников; 3) Коммунальные и эксплуатационные платежи Должника 4) Иные
1	Очередность требований кредиторов: Возмещение вреда, причиненного жизни и здоровью
2	Выходные пособия и оплата труда работников Должника
3	Требования иных кредиторов (в том числе налоговых органов) и требования, обеспеченные залогом имущества.
*	Требования по сделкам, признанным недействительными в порядке Закона о несостоятельности (банкротстве)
*	Требования, заявленные после закрытия реестра кредиторов

Банкротство в интересах Должника

- судебные взыскания и действия приставов останавливаются;
- вводится мораторий на исполнение требований;
- запрещаются зачеты по уплате долга со стороны кредиторов;
- штрафные санкции снижаются до ставки рефинансирования;
- требования предъявляются не лично, а только через суд и арбитражного управляющего;
- существует вероятность восстановления предприятия при эффективном менеджменте;
- появляется возможность восстановления, реструктуризации бизнеса или организация нового дела на имеющейся базе;
- возможность удовлетворить всего от 10 до 30 процентов требований путем заключения мирового соглашения;
- **единственный законный способ списания долгов и прекращения деятельности без претензий.**

Банкротство в интересах Должника



Мораторий на все требования к должнику

Единственно законный способ списания долгов



Вероятность восстановления бизнеса с оплатой 10-30% долгов

Банкротство в интересах Должника. Риски.

**Потерять контроль на процедурой
банкротства**

Субсидиарная ответственность

**Плохая кредитная история для руководителя
и компании**

Банкротство в интересах Кредитора

- существенно повышается вероятность оплаты долга;
- ограничиваются права должника по распоряжению активами;
- запрещается удовлетворение «дружественных кредиторов» вне очереди, устанавливается единая очередность;
- раскрывается инсайдерская информация должника, в том числе коммерческая тайна;
- появляется возможность повышения эффективности работающего предприятия, определения кредиторами эффективной политики должника;
- вводится контроль кредиторов над должником и отстраняется руководитель должника;
- упрощается оспаривание сделок должника, возврат выведенных активов, в том числе платежей в преддверие банкротства;
- устанавливается прозрачный порядок реализации имущества.

Банкротство в интересах Кредитора. Риски.

Не получает гарантии возврата задолженности, несет при этом дополнительные расходы

Получив, частичное удовлетворение долга, есть шанс, что его истребуют обратно

Расходы по делу о банкротстве могут быть возложены на заявителя

Банкротство в интересах Кредитора

Перспективы оплаты задолженности в период после инициации судебного процесса до введения первой процедуры.

Высокие

- В отношении хозяйственной деятельности должника не введено никаких ограничений.
- Для прекращения производства по делу о банкротстве должнику достаточно рассчитаться с кредитором-заявителем.
- Должнику грозит введение наблюдения и, как следствие, увеличение числа кредиторов в деле, с которыми ему нужно рассчитываться.



Банкротство в интересах Кредитора

Перспективы оплаты задолженности в рамках процедуры наблюдения.

Ниже средних

- Вводятся некоторые ограничения в отношении хозяйственной деятельности должника. Появляются рычаги давления кредиторов на должника.
- Информация о введении процедуры наблюдения подлежит опубликованию. У кредиторов есть 30 дней с даты публикации для подачи заявлений в суд, чтобы включиться в реестр в рамках процедуры наблюдения.
- Для прекращения процедуры на стадии наблюдения должник должен рассчитаться со всеми кредиторами, включенными в реестр.



Банкротство в интересах Кредитора

Перспективы оплаты задолженности в рамках процедуры финансового оздоровления.

Высокие

- Участниками должника либо третьим лицом утверждается график погашения задолженности кредиторов, а также предоставляется обеспечение этого исполнения.
- В случае неисполнения должником графика погашения задолженности удовлетворение требований кредиторов происходит за счет предоставленного обеспечения.
- Однако следует учитывать, что финансовое оздоровление вводится крайне редко, поскольку по сути означает, что должник имеет и имел раньше возможность погасить задолженность.



Банкротство в интересах Кредитора

Перспективы оплаты задолженности по результатам процедуры внешнего управления.

Средние

- У Должника имеется доходный актив, достаточный для восстановления платежеспособности в короткий срок.
- У управляющего имеется широкий спектр мер для восстановления платежеспособности Должника: репрофилирование производства, продажа части имущества, взыскание дебиторской задолженности, привлечение финансирования.



Банкротство в интересах Кредитора

Перспективы оплаты задолженности в рамках конкурсного производства.

Низкие

- Удовлетворение требований кредиторов происходит за счет имущества должника в порядке очередности.
- Как правило, самое существенное имущество должника (оборудование, недвижимость) находится в залоге у кредиторов. На погашение требований таких кредиторов идет 70-80% от вырученной от продажи заложенного имущества суммы.
- Дополнительные риски: занижение стоимости имущества при оценке, утеря и ухудшение состояния имущества должника.



Банкротство в интересах Кредитора



Привлечение к субсидиарной ответственности директора

Приобретение имущества на выгодных условиях



Иные выгоды от использования имущества

Компенсация убытка за счет вознаграждения К/У





**Общество с ограниченной ответственностью «Ди Си Оу»
юридическая фирма
член международной ассоциации «World Link for Law»**

Спасибо за внимание!

Материал презентации, публикации по этой и другим темам, информация о других семинарах и конференциях с участием наших сотрудников размещается на официальном сайте компании:

www.davydovlaw.ru