

**ПРАКТИЧЕСКОЕ ПОСОБИЕ
ДЛЯ КРЕДИТОРОВ
ПРИМЕНИТЕЛЬНО К ПРОЦЕДУРАМ БАНКРОТСТВА**

Проект EuropeAid
"Эффективность процедур банкротства"

Авторский коллектив:

Демченко Василий Данилович, арбитражный управляющий, член НП
"Московская саморегулируемая организация профессиональных арбитражных
управляющих"

Достовалов Петр Владимирович, партнер Московской коллегии адвокатов
"ФБК-Право"

О'Карри Юджин, специалист по вопросам реструктуризации и управления
предприятиями (Ирландия)

Овчаров Анатолий Анатольевич, арбитражный управляющий, член НП
"Московская саморегулируемая организация профессиональных арбитражных
управляющих", кандидат технических наук

Паксютова Елена Владимировна, арбитражный управляющий, член НП
"Приволжская саморегулируемая организация арбитражных управляющих"

Робертсон Аманда, специалист по несостоятельности (Великобритания)

Серговский Александр Анатольевич, арбитражный управляющий, член НП
"Московская саморегулируемая организация профессиональных арбитражных
управляющих"

ПРЕДИСЛОВИЕ

Исторически целью процедур банкротства является равномерное распределение имущества должника среди кредиторов пропорционально требованиям последних. Для обеспечения оперативного перехода от общих процессуальных способов взыскания долга в индивидуальном порядке к процедурам банкротства необходимо наличие четких признаков, позволяющих всем кредиторам получить равный доступ к распределению конкурсного имущества. С этой целью была предпринята первая реформа законодательства о банкротстве, результатом которой стал Федеральный закон от 8 января 1998 г. № 6-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)". Вместе с тем существует и другая опасность, исходящая от самих кредиторов. Возбуждение дела о банкротстве не всегда означает невозможность должника удовлетворить требования кредиторов и восстановить платежеспособность. Поэтому законодательством, в частности, Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)", предусмотрено несколько реорганизационных процедур, направленных на восстановление бизнеса должника, что совпадает с тенденцией современных национальных систем законодательства о банкротстве.

В настоящем пособии изложен инструментарий принятия решений, юридические основы которого заложены в российском законодательстве о банкротстве. Очевидная цель пособия помочь конкурсным кредиторам и представителям уполномоченного органа наилучшим образом анализировать деятельность должника, причины, приведшие к неплатежеспособности для принятия оптимального решения в отношении судьбы последнего. В тоже время, пособие может быть использовано для анализа собственного положения конкурсного кредитора или уполномоченного органа в конкретном деле о банкротстве для избрания тактики действия в рамках собрания кредиторов для более полной реализации собственных интересов.

Авторы пособия уделили особое внимание порядку возбуждения дела о банкротстве, а также первому собранию кредиторов и способам оценки действий арбитражного управляющего. Именно на эти стадии дела о банкротстве, как показывает практика, приходится наибольшее число нарушений и злоупотребления. Учитывая

экономическую природу собрания кредиторов, способствующего гармонизации конфликтующих интересов кредиторов, авторы отдельно рассматривают требования, выполнение которых должно обеспечить участие кредиторов, а также требования, которые необходимо выполнить для правомочности собрания кредиторов.

Необходимо особо отметить особенности структуры книги. После каждой главы следуют тесты, которые фактически являются формализованными схемами принятия решения. Поскольку не все конкурсные кредиторы обладают необходимыми юридическими и экономическими знаниями или ресурсами для получения качественных консультаций, то такая структура пособия методологически помогает грамотно планировать, организовывать и контролировать собственные юридические действия кредитора в деле о банкротстве и в предвидении банкротства.

Отдельной характеристикой заслуживает часть 2 пособия "Реструктуризация предприятия". В ней четко и компактно изложены современные разработки методологии анализа деятельности менеджмента "проблемной" организации, приведшей к кризису платежеспособности. В настоящее время многие участники дела о банкротстве видят в реорганизационных процедурах банкротства исключительно отсрочку признания банкротом и последующей принудительной ликвидации. В действительности современный уровень развития эвристических и аналитических методов в управлении "проблемными" активами позволяет с высокой точностью сказать: сколько выиграют кредиторы от продажи ликвидированной организации и сколько получают от продолжения деятельности той же организации. И эти выводы подтверждаются современной практикой восстановления "кризисных" компаний, включая кредитные организации, в Великобритании, США, Германии и других странах с развитой рыночной экономикой. В этой связи очень важно, что настоящее пособие дает инструментарий определения стратегии в отношении перспективы оздоровления должника.

Надеюсь, что настоящее пособие поможет конкурсным кредиторам наилучшим образом планировать свои действия по возбуждению дела о банкротстве и последующие шаги в процедурах банкротства.

*Заместитель Министра экономического развития и торговли
Российской Федерации, профессор, кандидат социологических наук
А.В. Шаронов*

ВВЕДЕНИЕ

1. Цель и Задачи настоящего пособия

Настоящее пособие предназначено для использования конкурсными кредиторами и уполномоченными органами (далее по тексту совместно именуемыми как "Кредиторы").

Оно содержит рекомендации для кредиторов касательно подачи заявления о возбуждении процедуры банкротства в отношении должника, характеристику различных процедур банкротства по российскому праву, а также касается отношений кредиторов с арбитражным управляющим, ответственным за проведение процедуры банкротства. Помимо этого, в пособии разъяснены права и обязанности кредиторов как лиц, участвующих в деле и процессе о банкротстве в соответствии с действующим законодательством РФ. Нормативной основой данного пособия являются: Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.02 № 127-ФЗ (далее — Закон), Арбитражный процессуальный кодекс РФ от 24.07.02 № 95-ФЗ, а также иные нормативные акты РФ, регламентирующие порядок проведения процедур банкротства.

Пособие ориентировано в основном на кредиторов третьей очереди, поскольку именно они призваны играть активную, определяющую роль в процессе банкротства и в деле о банкротстве. В то же время порядок удовлетворения требований кредиторов первых двух очередей, который содержится в Законе, не зависит от хода процесса банкротства в целом.

2. Структура и содержание

Пособие состоит из двух разделов.

Первый раздел пособия содержит некоторые рекоменда-

ции для кредиторов касательно процедур банкротства, закрепленных в Законе.

Этот раздел руководства разделен на 11 частей. Первая часть содержит описание общих положений, имеющих отношение ко всем процедурам банкротства. Вторая часть касается возбуждения процедуры банкротства в отношении должника, отдельное внимание уделяется порядку деятельности уполномоченного органа на стадии возбуждения дела о банкротстве. В частях 3-8 рассматриваются 5 процедур банкротства, применение которых возможно в отношении должника. При этом отдельная часть (4) посвящена первому собранию кредиторов как важнейшему этапу всего процесса банкротства, изначально задающему направление всей процедуре. Части 9-11 посвящены некоторым специфическим процедурам банкротства: банкротству отдельных категорий должников, физических лиц и отсутствующих должников, соответственно.

В частях 3-8 дается определение и характеристика каждой из рассматриваемых процедур банкротства. Наряду со специфическими чертами и содержанием описываемых процедур раскрывается роль каждой из соответствующих стадий в процессе банкротства.

Раздел 2 Пособия, посвященный "Реструктуризации предприятия", содержит информацию о реструктуризации задолженности предприятия, предназначенную для кредиторов.

В нем, в частности, содержатся рекомендации в отношении:

1. возможных моделей финансовой реструктуризации предприятия, и того, как выбрать наиболее подходящую модель. (неформальную / формальную);
2. оценка плана: существенные элементы плана финансового оздоровления;
3. основные параметры оценки предприятия-должника;
4. основные параметры оценки кредиторами плана финансового оздоровления.

Как пользоваться настоящим пособием

Настоящее пособие было подготовлено специально для кредиторов, с учетом возникающих у кредиторов в ходе процедур банкротства проблем.

Оно построено как справочник, дающий объяснения и рекомендации касательно каждой процедуры по Закону о банкротстве. Каждая часть является самостоятельной, так что информация о каждой процедуре может быть получена отдельно и непосредственно.

Пособие также содержит материал, дающий ключ к пониманию того, чем следует руководствоваться в диагностике предприятия и оценке предложений по его финансовому оздоровлению. Соответствующая информация обеспечивается посредством подачи вспомогательного материала, с целью поддержать отдельных кредиторов в их стремлении понять фактическое состояние предприятия должника и осуществить оценку плана финансового оздоровления, выдвинутого руководством компании должника или другими участниками процесса.

Этот материал находится в Разделе 2. Читателю следует особенно обратить внимание на этот материал.

ТЕРМИНЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В НАСТОЯЩЕМ ПОСОБИИ

Несостоятельность (банкротство) – признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Состояние неплатежеспособности должника трансформируется в несостоятельность (банкротство) только после того, как арбитражный суд констатирует наличие признаков неплатежеспособности должника, являющихся достаточным основанием для применения к нему процедур, предусмотренных Законом. Законодатель употребляет понятия "несостоятельность" и "банкротство" как синонимы. В строгом смысле слова это не совсем так. Должник признается несостоятельным с момента вынесения арбитражным судом определения о введении наблюдения. А банкротом должник признается лишь с момента вынесения арбитражным судом решения о признании его таковым и открытия конкурсного производства.

Должник – гражданин, в том числе индивидуальный предприниматель, или юридическое лицо, оказавшееся неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

Кредиторы – лица, имеющие по отношению к должнику права требования по денежным и иным обязательствам, а также права требования об уплате обязательных платежей. Определение понятия "кредиторы" дается исключительно в целях настоящего Пособия.

Уполномоченные органы – федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ пред-

ставлять в деле о банкротстве и в процедурах банкротства требования об уплате обязательных платежей и требования Российской Федерации по денежным обязательствам, а также органы исполнительной власти субъектов РФ, органы местного самоуправления, уполномоченные представлять в деле о банкротстве и в процедурах банкротства требования по денежным обязательствам соответственно субъектов РФ и муниципальных образований.

Наблюдение — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях обеспечения сохранности имущества должника, проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности должника, составления реестра требований кредиторов и проведения первого собрания кредиторов.

Финансовое оздоровление — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности.

Внешнее управление — процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности.

Конкурсное производство — процедура банкротства, применяемая к должнику признанному банкротом в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов.

Мировое соглашение — процедура банкротства, применяемая на любой стадии рассмотрения дела о банкротстве в целях прекращения производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами.

Собрание кредиторов — представительный орган кредиторов, обладающий исключительным правом принимать решения по наиболее важным вопросам дела о банкротстве.

Комитет кредиторов — представительный орган кредиторов, образуемый в обязательном порядке в тех делах о банкротстве, где количество кредиторов превышает пятьдесят.

Количество членов комитета кредиторов определяется собранием кредиторов, но не может быть менее трех и более одиннадцати.

Арбитражный управляющий (временный управляющий, административный управляющий, внешний управляющий, конкурсный управляющий) — гражданин РФ, утверждаемый арбитражным судом для проведения процедур банкротства и являющийся членом одной из саморегулируемых организаций арбитражных управляющих.

Саморегулируемая организация арбитражных управляющих — некоммерческая организация, созданная гражданами РФ, которая основана на членстве, включена в единый государственный реестр саморегулируемых организаций арбитражных управляющих, целями деятельности которой являются регулирование и обеспечение деятельности арбитражных управляющих.

Платежеспособность должника — способность должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов по денежным обязательствам и исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

РАЗДЕЛ 1

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ О БАНКРОТСТВЕ

Банкротство следует рассматривать как инструмент достижения определенных целей экономического развития и эффективного использования производственных ресурсов (природных, трудовых, капитальных). Экономический смысл института банкротств в том и состоит, что этот институт должен служить механизмом установления более эффективного режима управления производственными ресурсами на уровне хозяйствующих субъектов — предприятий.

Со времени вступления России на путь реформирования экономики в стране был возрожден институт несостоятельности (банкротства), который, как известно, является неотъемлемым элементом рыночной экономики.

Несостоятельность (банкротство) — признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. Процесс банкротства представляет собой последовательный переход от одной процедуры банкротства к другой. Последовательность смены процедур не является строго определенной.

Прежде чем перейти к подробной характеристике каждой из процедур, остановимся на наиболее важных понятиях и институтах, относящихся ко всему процессу в целом.

Собрание кредиторов

Собрание кредиторов является одним из центральных институтов процесса банкротства. Закон исходит из того, что в ходе банкротства должны быть учтены интересы всех без исключения кредиторов. Поэтому отдельно взятый кредитор не может единолично принимать решения, влияющие на ход процесса. Такие решения должны приниматься с учетом мнения всех кредиторов. Поэтому принятие наиболее важных и значимых решений в ходе процедур банкротства отнесено к компетенции собрания кредиторов.

Собрание кредиторов созывается только в том случае, если у должника несколько кредиторов, поскольку в противном случае необходимость его созыва отсутствует — единственный кредитор самостоятельно принимает все необходимые решения. Однако на практике случаи участия в процессе единственного кредитора встречаются редко.

Участниками собрания кредиторов с правом голоса являются конкурсные кредиторы и уполномоченные органы, чьи требования включены в реестр требований кредиторов на основании определения арбитражного суда о включении указанных требований в реестр требований кредиторов. Помимо них в собрании кредиторов имеют право принимать участие без права голоса представитель работников должника, представитель учредителей (участников) должника, представитель собственника имущества должника — унитарного предприятия. Эти лица вправе выступать по вопросам повестки собрания кредиторов, но Закон не наделяет их правом участвовать в голосовании при принятии решения (п. 1 ст. 12 Закона¹).

Обязанность организации и проведения собрания кредиторов возлагается Законом на арбитражного управляющего (п. 1 ст. 12).

Число голосов, которым обладает на собрании каждый из кредиторов, определяется пропорционально размеру требований этого кредитора к общему объему требований по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей на дату проведения собрания кредиторов. При этом, при определении числа голосов на собрании не учитываются суммы неустойки (штрафа, пени), процентов за просрочку платежа, убытков, подлежащих возмещению за неисполнение обязательства, а также иных имущественных и (или) финансовых санкций. То есть принимается во внимание величина только "чистого" требования к должнику (п. 3 ст. 12).

Таким образом, можно говорить о том, что учет интересов кредиторов при принятии решения собранием кредиторов происходит в соответствии с принципом пропорциональности. Чем больше требование кредитора к должнику, тем больше у него возможности повлиять на принимаемое собранием решение. И наоборот.

¹ В дальнейшем ссылки на Закон даются с указанием статьи, но без указания самого акта, во избежание загромождения текста излишними повторениями, таким образом, указание статьи без указания нормативного акта означает ссылку на Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.02 № 127-ФЗ.

Решения, принятые на собрании кредиторов, будут иметь юридическую силу только в случае, если на собрании присутствовали конкурсные кредиторы и уполномоченные органы, обладающие в сумме более чем половиной голосов от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований кредиторов. В случае, если собрание созывается во второй раз, после несостоявшегося собрания, оно считается правомочным при присутствии конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, обладающих в сумме более чем тридцатью процентами голосов от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований, при условии, что о месте и времени проведения собрания кредиторов конкурсные кредиторы и уполномоченные органы были надлежащим образом уведомлены (п. 4 ст. 12).

Порядок уведомления о проведении собрания кредиторов устанавливается ст. 13 Закона. Закон решает вопрос о форме надлежащего уведомления в зависимости от количества кредиторов. Если кредиторов пятьсот и меньше, то надлежащим уведомлением признается направление каждому конкурсному кредитору, в каждый уполномоченный орган либо иным лицам, имеющим право участвовать в собрании кредиторов (представителю работника должника, представителю учредителей (участников) должника, представителю собственника имущества должника — унитарного предприятия) сообщения о проведении собрания кредиторов по почте не позднее чем за четырнадцать дней до даты проведения собрания кредиторов либо иным способом, обеспечивающим получение такого сообщения, не менее чем за пять дней до даты проведения собрания кредиторов. Если количество кредиторов и уполномоченных органов превышает пятьсот, то надлежащим уведомлением признается опубликование сообщения о проведении собрания кредиторов в средствах массовой информации. Сейчас такие сообщения публикуются в "Российской Газете". Впоследствии соответствующий печатный орган будет определён Правительством РФ. Сообщение о проведении собрания кредиторов должно содержать сведения о:

- наименовании должника, месте его нахождения и адресе;
- дате, месте и времени проведения собрания кредиторов;
- повестке собрания кредиторов;
- порядке ознакомления с материалами, подлежащими рассмотрению собранием кредиторов;
- порядке регистрации участников собрания.

Инициатива проведения собрания кредиторов может принадлежать:

- арбитражному управляющему;
- комитету кредиторов;
- конкурсным кредиторам и (или) уполномоченным органам, права требования которых составляют не менее чем десять процентов от общей суммы требований по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, включенных в реестр требований кредиторов;
- одной трети от общего количества конкурсных кредиторов и уполномоченных органов (п. 1 ст. 14).

Указанные субъекты направляют арбитражному управляющему требование о проведении собрания кредиторов, в котором должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания. Арбитражный управляющий обязан организовать проведение собрания кредиторов в течение трех недель с момента получения требования комитета кредиторов, конкурсных кредиторов и (или) уполномоченных органов.

Ряд вопросов, имеющих важное значение для хода всего процесса банкротства, Закон относит к исключительной компетенции собрания кредиторов:

- принятие решения о введении и об изменении срока проведения финансового оздоровления, внешнего управления и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд;
- утверждение и изменение плана внешнего управления;
- утверждение плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности;
- утверждение требований к кандидатурам административного управляющего, внешнего управляющего, конкурсного управляющего;
- выбор саморегулируемой организации для представления в арбитражный суд кандидатур административного управляющего, внешнего управляющего, конкурсного управляющего;
- выбор реестродержателя из числа аккредитованных саморегулируемой организацией;
- принятие решения о заключении мирового соглашения;
- принятие решения об обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;
- принятие решений об образовании комитета кредиторов, оп-

ределении количественного состава, избрании членов комитета кредиторов и о досрочном прекращении полномочий комитета кредиторов;

- отнесение к компетенции комитета кредиторов принятия решений, которые в соответствии с Законом принимаются собранием кредиторов или комитетом кредиторов, за исключением тех решений, которые отнесены к исключительной компетенции собрания кредиторов;

- избрание представителя собрания кредиторов.

Вопросы, относящиеся к исключительной компетенции собрания кредиторов, не могут быть переданы для решения иным лицам или органам.

Собрание кредиторов принимает решение большинством голосов от числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, присутствующих на собрании кредиторов.

Большинством голосов от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов собранием кредиторов принимаются решения:

- об образовании комитета кредиторов, определении количественного состава и полномочий комитета кредиторов, избрании его членов;

- о досрочном прекращении полномочий комитета кредиторов и об избрании нового состава комитета кредиторов;

- о введении финансового оздоровления, об изменении срока его проведения и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд;

- об утверждении графика погашения задолженности;

- о введении и продлении внешнего управления и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд;

- об утверждении плана внешнего управления;

- об обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;

- о выборе саморегулируемой организации, из членов которой арбитражный суд утверждает арбитражного управляющего;

- об обращении в арбитражный суд с ходатайством об отстранении арбитражного управляющего;

- о включении в повестку собрания кредиторов дополнительных вопросов и принимаемых по ним решениях;

- о заключении мирового соглашения (п. 2 ст. 15).

Решение собрания кредиторов может быть признано недействительным арбитражным судом по заявлению лиц, участвующих в деле о банкротстве, лиц, участвующих в арбитражном процессе по делу о банкротстве либо третьих лиц в случае, если решение собрания кредиторов нарушает их права и законные интересы, либо решение принято с нарушением установленных Законом пределов компетенции собрания кредиторов (п. 4 ст. 15).

Реестр требований кредиторов

Реестр требований кредиторов представляет собой документ, содержащий перечень сведений о размере, характере и основаниях возникновения требований кредиторов к должнику, а также об очередности их удовлетворения. Этот документ играет важную роль на всех стадиях производства по делу о банкротстве, поскольку независимо от размера и характера требований кредитора до включения его требований в реестр, удовлетворение он получит только в той сумме и очередности, которые указаны в реестре. Информация, содержащаяся в реестре, используется также для определения количества голосов того или иного кредитора при проведении собраний кредиторов. Поэтому очень важно проследить и приложить максимум усилий, чтобы требования кредитора были отражены в реестре в полном объеме и попали в соответствующую очередь. Особенно это касается требований, обеспеченных залогом имущества должника.

Реестр требований ведет арбитражный управляющий либо специально назначенное лицо — реестродержатель (п. 1 ст. 16).

Порядок включения требований кредиторов в реестр

Требования кредиторов подлежат включению в реестр требований только на основании вступивших в силу судебных актов, устанавливающих состав и размер требований к должнику. То есть, кредитору, узнавшему о том, что в отношении его контрагента возбуждено дело о банкротстве, необходимо обратиться в арбитражный суд, в производстве которого находится дело о банкротстве, для подтверждения обоснованности своих требований. В случае признания требований кредитора обоснованными суд выносит соответствующее определение о включении требований в реестр требований кредиторов и направляет его арбитражному управляющему или реестродержателю (если собранием кредиторов принято решение о привлечении такового). Иной порядок предусмотрен для требований о выплате выходных пособий и об

оплате труда лиц, работающих по трудовому договору. Эти требования подлежат включению в реестр требований кредиторов арбитражным управляющим (исключаются же на основании судебного акта).

В случае если кредитору необходимо получить информацию, имеющуюся в реестре требований кредиторов, он вправе обратиться к арбитражному управляющему либо реестродержателю с ходатайством о предоставлении выписки из реестра требований кредиторов о размере, составе и очередности удовлетворения своих требований. Однако для кредиторов, требования которых составляют не менее одного процента общей кредиторской задолженности Закон предусматривает возможность ознакомления с полным перечнем сведений, содержащихся в реестре. Такие кредиторы вправе потребовать предоставления копии всего реестра требований кредиторов. Указанная копия заверяется арбитражным управляющим.

Порядок определения состава и размера денежных обязательств и обязательных платежей

Определение состава и размера денежных обязательств и обязательных платежей имеет весьма важное значение на любой стадии производства по делу о банкротстве.

Закон устанавливает общее правило, в соответствии с которым состав и размер денежных обязательств и обязательных платежей определяются на дату подачи в арбитражный суд заявления о признании должника банкротом. При этом не учитываются подлежащие применению за неисполнение либо ненадлежащее исполнение обязательства неустойки (штрафы, пени), проценты за просрочку платежа, убытки, подлежащие возмещению за неисполнение обязательств, а также иные имущественные и (или) финансовые санкции, в том числе за неисполнение обязанности об уплате обязательных платежей.

Если денежные обязательства и (или) обязанности по выплате обязательных платежей возникли у должника до принятия арбитражным судом заявления о признании его банкротом и требования об их взыскании были заявлены кредиторами в ходе рассмотрения дела о банкротстве (после принятия заявления о признании должника банкротом и до принятия решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства), то состав и размер таких денежных обязательств и обязательных платежей определяются на дату введения каждой процедуры банкрот-

ства, следующей после наступления срока исполнения соответствующего обязательства.

Если требования кредитора возникли до принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом и были заявлены после признания должника банкротом и после открытия конкурсного производства, то состав и размер таких требований определяется на дату открытия конкурсного производства.

Состав и размер денежных обязательств и обязательных платежей, выраженных в иностранной валюте, определяется в рублях по курсу Центрального Банка на дату введения каждой процедуры банкротства, следующей после наступления срока исполнения соответствующего обязательства.

Что касается размера денежных обязательств и обязательных платежей, то он считается установленным только после подтверждения арбитражным судом, в производстве которого находится дело о несостоятельности (банкротстве). Для заявления первоначальных требований при обращении с заявлением о признании должника банкротом кредитору необходимо предоставить в арбитражный суд решение арбитражного, третейского либо суда общей юрисдикции, подтверждающее размер требований кредитора. Такие документы могут быть представлены и после принятия судом указанного заявления и начала дела о банкротстве. В этом случае арбитражный суд, рассматривающий дело о банкротстве, выносит определение о включении такого требования в реестр требований кредиторов. В случае же когда у кредитора нет решения суда, подтверждающего размер его требований к должнику, ему необходимо предоставить арбитражному суду, рассматривающему дело о банкротстве, иные документы, подтверждающие размер требования к должнику (договор, письма, в которых должник признаёт свою задолженность, акты сверки, гарантийные письма и др.). По результатам их исследования суд выносит определение о включении требования в соответствующую очередь реестра требований кредиторов. Должник вправе оспорить размер требований кредитора, размер денежных обязательств или обязательных платежей. В этом случае размер требований, обязательств и платежей определяется арбитражным судом.

Текущие платежи

Закон содержит также понятие "**текущие платежи**". Требования по текущим платежам не подлежат включению в реестр требований кредиторов. В соответствии с п. 1 ст. 5 под текущими платежами понимаются денежные обязательства и обязательные платежи,

возникшие после принятия заявления о признании должника банкротом, а также денежные обязательства и обязательные платежи, срок исполнения которых наступил после введения соответствующей процедуры банкротства. То есть Закон выделяет две группы требований, относящихся к категории текущих платежей:

1. требования, которые возникли после принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом (например, требования из договоров, опосредующих хозяйственную деятельность должника после возбуждения дела о банкротстве);

2. требования, которые возникли до инициирования процедуры банкротства, но срок исполнения по которым наступил после принятия судом заявления о признании должника банкротом.

Кредиторы по текущим требованиям не являются лицами, участвующими в деле, не принимают участия в собраниях кредиторов и не могут влиять на ход процесса банкротства. Требования кредиторов по текущим платежам подлежат удовлетворению во внеочередном порядке (п. 1 ст. 134).

Комитет кредиторов

Комитет кредиторов является специальным представительным органом кредиторов. В делах, где количество кредиторов превышает 50, подготовка и проведение собрания кредиторов представляет достаточно большую сложность из-за столь значительного количества участников. Для этого Законом предусмотрено создание особого органа кредиторов — комитета кредиторов. Его цель — представлять интересы кредиторов в ходе производства по делу о банкротстве. Именно собрание кредиторов наделяет комитет кредиторов определёнными полномочиями, которые он обязан осуществлять и за рамки которых он не может выйти.

Комитет кредиторов избирается собранием кредиторов из числа физических лиц по предложению конкурсных кредиторов и уполномоченных органов. В соответствии с п.2 ст. 18 Закона выборы комитета кредиторов осуществляются кумулятивным голосованием. Кумулятивное голосование означает, что кредитор вправе отдать принадлежащие ему голоса за одного кандидата или распределить их между несколькими кандидатами в члены комитета кредиторов. При избрании комитета, каждый конкурсный кредитор и уполномоченный орган обладает числом голосов, равным размеру его требования в рублях, умноженному на число членов комитета кредиторов. Такой порядок распределения голосов

позволяет миноритарным кредиторам (кредиторам с неконтрольным числом голосов) влиять на состав комитета кредиторов, то есть несколько уравнивает шансы, несмотря имеющийся у мажоритарных кредиторов перевес голосов. Однако, чтобы воспользоваться преимуществами кумулятивного голосования необходимо тщательно просчитывать дальнейшее развитие ситуации, а для этого необходимо иметь максимум возможной информации о предстоящем голосовании, в том числе и о предполагаемых предпочтениях крупных кредиторов. Очевидно, что для этого, помимо прочей, может быть использована информация, полученная из неофициальных источников. В то же время, преимущества крупных кредиторов не сводятся на нет совсем, что, зачастую, позволяет им "провести" в состав комитета кредиторов необходимую кандидатуру, то есть, нужно иметь в виду возможность мажоритарных кредиторов (кредиторов с контрольным числом голосов) опосредованно влиять на принятие решений комитетом кредиторов.

На практике очень часто встречаются ошибки при голосовании по избранию персонального состава комитета кредиторов в связи с существующей сложностью подсчета суммы голосов, распределенных между кандидатами. Необходимо обратить внимание на то, что *если сумма распределенных голосов будет более числа голосов, принадлежащих кредитору, то такой бюллетень будет считаться недействительным*. В связи с этим на многих собраниях при голосовании по данному вопросу применяются долевые или словарные указания на число голосов.

Рассмотрим следующий пример.

Сумма требований кредитора ООО "Кредитор" в соответствии с реестром требований кредиторов равна 150 450 руб. (150 450 голосов). По вопросу избрания персонального состава комитета кредиторов в количестве трех человек было предложено пять кандидатур. Таким образом, ООО "Кредитору" в соответствии с принципом кумулятивного голосования принадлежит $150\,450 \times 3 = 451\,350$ голосов, которые он может распределить в бюллетене следующим образом:

№ п/п	Ф.И.О. кандидата	Варианты голосования	
		Вариант 1	Вариант 2
1	И.И. Иванов	150 000 голосов	33,23%
2	П.П. Петров	150 000 голосов	33,23%
3	А.А. Сидоров	150 000 голосов	33,23%
4	Н.Н. Николаев	1 000 голосов	0,22%
5	М.М. Максимов	350 голосов	0,09%

Возможны и иные варианты указаний на число голосов, отданных за каждого из кандидатов в члены комитета кредиторов.

Количественный состав комитета кредиторов определяется собранием кредиторов. Закон устанавливает только то, что в его состав может входить от трех до одиннадцати членов. Каждый член комитета кредиторов обладает одним голосом. Решения принимаются большинством голосов от общего количества членов комитета кредиторов.

Арбитражный управляющий

Арбитражный управляющий — гражданин Российской Федерации, утверждаемый арбитражным судом для проведения процедур банкротства. Арбитражный управляющий должен быть членом саморегулируемой организации арбитражных управляющих (далее также — СРО).

На каждой стадии рассмотрения дела о банкротстве арбитражный управляющий выступает в качестве: на стадии наблюдения — временного управляющего, на стадии финансового оздоровления — административного управляющего, на стадии внешнего управления — внешнего управляющего, на стадии конкурсного производства — конкурсного управляющего. Каждый последующий арбитражный управляющий является процессуальным правопреемником предыдущего.

Выбор арбитражного управляющего очень важен для кредиторов, поскольку от него во многом зависит ход всего процесса банкротства.

В заявлении о признании должника банкротом кредитор, инициирующий процесс, должен указать наименование и адрес СРО, из числа членов которой должен быть утвержден временный управляющий. Кроме того, кредитор может указать профессиональные требования к кандидатуре арбитражного управляющего. Эти требования могут зависеть от сферы, в которой действует предприятие-должник (например, металлургическое предприятие или птицефабрика), а также специфики его деятельности (например, предприятия ВПК, для работы на которых требуется оформление допуска к государственной тайне). В случае принятия заявления кредитора, арбитражный суд направляет определение о принятии заявления кредитора о признании должника банкротом в указанную в нем саморегулируемую организацию. Саморегулируемая организация составляет список своих членов, изъявивших согласие быть утверж-

денными в качестве арбитражного управляющего, которые в наибольшей степени соответствуют указанным кредитором требованиям. В списке должны быть указаны три кандидатуры, расположенные в порядке уменьшения их соответствия требованиям, сформулированным в запросе. Если таких требований в запросе не сформулировано, саморегулируемая организация проводит отбор самостоятельно из числа своих членов, изъявивших согласие быть утвержденным в качестве арбитражного управляющего. Список кандидатур направляется в арбитражный суд, собранию кредиторов или его представителю, а также должнику. Должник и собрание кредиторов (либо его представитель) вправе отвести каждый по одной кандидатуре из представленного списка. Оставшаяся кандидатура утверждается арбитражным судом в случае соответствия предъявляемым Законом требованиям, а также отсутствия нарушений процедуры отбора. Если должник и (или) собрание кредиторов (представитель собрания кредиторов) не воспользовались своим правом отвода, арбитражный суд назначает кандидатуру, занимающую более высокую позицию в списке кандидатур.

При выборе конкретной саморегулируемой организации арбитражных управляющих кредитор необходимо учитывать профессионализм, опыт, беспристрастность и лояльность арбитражных управляющих.

Очередность удовлетворения требований кредиторов

Закон предусматривает возможность удовлетворения требований кредиторов в ходе процесса банкротства в ряде случаев: в ходе внешнего управления, в ходе финансового оздоровления, либо в ходе конкурсного производства. Помимо этого, в ходе процедуры наблюдения возможно удовлетворение требований кредиторов 1 и 2 очереди реестра требований кредиторов.

Внешнее управление имеет своей целью восстановление платежеспособности должника. Если в ходе проведения мероприятий, предусмотренных планом внешнего управления, платежеспособность должника полностью восстановлена, собрание кредиторов вправе обратиться в арбитражный суд с ходатайством о прекращении внешнего управления и переходе к расчетам с кредиторами.

Финансовое оздоровление — это процедура банкротства, целью которого является восстановление платежеспособности должника и погашение задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности.

Конкурсное производство проводится с целью соразмерного удовлетворения требований кредиторов.

Во всех случаях Закон устанавливает единую очередность удовлетворения требований кредиторов.

В основе установленной Законом очередности удовлетворения требований кредиторов лежат два принципа:

1) требования каждой следующей очереди подлежат удовлетворению только в случае, если требования предыдущей очереди удовлетворены в полном объеме;

2) если средств должника недостаточно для полного удовлетворения требований кредиторов в рамках одной очереди, удовлетворение осуществляется пропорционально.

Законом предусмотрено три очереди удовлетворения требований кредиторов. Однако некоторые категории расходов и требований производятся и удовлетворяются вне очереди. Это во многом обусловлено тем, что указанные расходы и требования возникли после инициирования процесса банкротства. Так, в соответствии с п. 1 ст. 134 Закона вне очереди погашаются:

- судебные расходы должника, в том числе расходы на опубликование сообщений, предусмотренных Законом;

- расходы, связанные с выплатой вознаграждения арбитражному управлению, реестродержателю;

- текущие коммунальные и эксплуатационные платежи, необходимые для осуществления деятельности должника;

- требования кредиторов, возникшие в период после принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом и до признания должника банкротом, а также требования кредиторов по денежным обязательствам, возникшие в ходе конкурсного производства;

- задолженность по заработной плате, возникшая после принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом, в том числе и в ходе конкурсного производства;

- иные, связанные с проведением процедур банкротства, расходы.

В случае если прекращение деятельности организации должника или ее структурных подразделений может повлечь за собой техногенные и (или) экологические катастрофы либо гибель людей, вне очереди также погашаются расходы на проведение мероприятий по недопущению возникновения таких последствий.

К требованиям первой очереди относятся требования граждан, перед которыми должник несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью. Удовлетворение таких требований происходит путем капитализации соответствующих повременных платежей. К первой очереди также относятся требования о компенсации морального вреда.

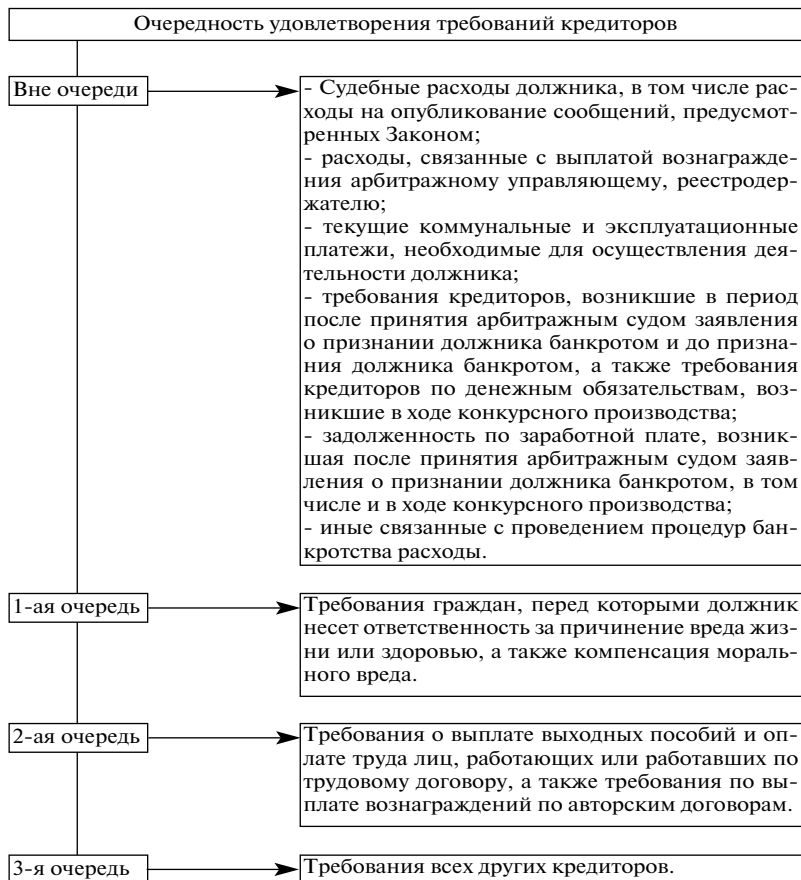
Ко второй очереди относятся требования о выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, а также требования по выплате вознаграждений по авторским договорам.

К третьей очереди относятся требования всех других кредиторов. Особое место в рамках этой очереди занимают кредиторы, чьи требования к должнику обеспечены договором залога (назовём их "залоговыми" кредиторами). Имущество, являющееся предметом залога, включается в конкурсную массу, но учитывается отдельно и подлежит обязательной оценке. П. 4 статья 134 Закона устанавливает, что требования залоговых кредиторов удовлетворяются за счет стоимости предмета залога преимущественно перед иными кредиторами, за исключением кредиторов первой и второй очереди, требования которых возникли до заключения договора залога с должником. Важно обратить внимание на то, что требования залогового кредитора удовлетворяются вне очереди не в полной сумме, а только в пределах сумм, вырученных от продажи предмета залога, остаток же требований залогового кредитора переходит в третью очередь. Таким образом, если требования кредиторов первой либо второй очереди возникли до заключения договора залога с кредитором третьей очереди, то они будут иметь преимущество перед требованиями такого кредитора и будут удовлетворяться раньше. Затем удовлетворяются требования кредиторов первой и второй очереди, возникшие после заключения должником договора залога с кредитором третьей очереди. И только после этого подлежат удовлетворению требования оставшихся кредиторов третьей очереди, в том числе и остаток требований "залогового" кредитора.

Порядок обжалования кредиторами действий (бездействия) арбитражного управляющего

В случае если действия (бездействие) арбитражного управляющего нарушают права и законные интересы кредиторов, такие действия (бездействие) могут быть обжалованы кредиторами.

Схема 1



Правом обжаловать действия (бездействие) арбитражного управляющего обладают:

- конкретный кредитор;
- комитет кредиторов (п. 3 ст. 17);
- собрание кредиторов (может ходатайствовать об отстранении арбитражного управляющего).

Неправомерные действия (бездействие) арбитражного управляющего могут быть обжалованы в арбитражный суд. Помимо обращения в суд должник может обжаловать действия и (или) бездействие арбитражного управляющего в саморегулируемую организацию, членом которой является последний.

Обжалование действий (бездействия) арбитражного управляющего в арбитражный суд

Ст. 60 Закона устанавливает общее правило, в соответствии с которым жалобы кредиторов о нарушении их прав и законных интересов рассматриваются в заседании арбитражного суда не позднее чем через месяц с даты получения таких жалоб. Жалобы кредиторов на действия (бездействие) арбитражного управляющего рассматриваются судьей арбитражного суда единолично и по результатам такого рассмотрения судья выносит определение.

В ходе каждой процедуры банкротства арбитражный управляющий может быть отстранен арбитражным судом по жалобе кредитора на неисполнение или ненадлежащее исполнение арбитражным управляющим возложенных на него обязанностей. Арбитражный суд отстраняет арбитражного управляющего в случае удовлетворения жалобы, поданной кредитором. Обязательным условием для удовлетворения судом такой жалобы является нарушение прав и законных интересов кредитора, подавшего жалобу, а также причинение либо возможность причинения убытков должнику либо его кредиторам. Закон содержит указание на возможность отстранения по жалобе кредитора временного управляющего в ходе наблюдения (п. 3 ст. 65), административного управляющего в ходе финансового оздоровления (п. 5 ст. 83), внешнего управляющего в ходе внешнего управления (п. 1 ст. 98), а также конкурсного управляющего в ходе конкурсного производства (п. 1 ст. 145).

Обжалование действий (бездействия) арбитражного управляющего в саморегулируемую организацию

Саморегулируемая организация арбитражных управляющих (СРО) в соответствии с Законом обязана осуществлять контроль за профессиональной деятельностью своих членов в части соблюдения требований Закона и установленных правил профессиональной деятельности арбитражного управляющего, а также рассматривать жалобы на действия своего члена, исполняющего обязанности арбитражного управляющего в деле о банкротстве (п. 2 ст. 22). Соответственно, кредитор, чьи права и законные интересы нарушены действиями и (или) бездействием арбитражного управляющего, вправе подать на последнего жалобу в саморегулируемую организацию, членом которой таковой является. В свою очередь, СРО вправе:

1) по результатам проведения соответствующей проверки применить в отношении арбитражного управляющего предусмотренные учредительными и иными документами меры дисциплинар-

ной ответственности, в том числе исключение из членов саморегулируемой организации;

2) заявить в арбитражный суд ходатайство об отстранении от участия в деле о банкротстве своего члена, в действиях (бездействии) которого установлены нарушения законодательства о несостоятельности (банкротстве).

Возможность подачи жалобы в арбитражный суд и возможность обжалования действий (бездействия) арбитражного управляющего в саморегулируемую организацию не являются взаимоисключающими. Закон не содержит на этот счёт никакого запрета, поэтому кредитор может использовать оба порядка обжалования одновременно.

Следует заметить, что любая жалоба на действия (бездействие) арбитражного управляющего должна быть обоснована и содержать ссылки на соответствующие нормативные акты.

Схема 2

Права и обязанности кредиторов как лиц, участвующих в деле о банкротстве

Вытекающие из ст. 41 АПК РФ

Вытекающие из Закона

- участвовать в судебных заседаниях;
- знакомиться с материалами дела, делать выписки из них, снимать копии;
- заявлять отводы;
- представлять доказательства и знакомиться с доказательствами, представленными другими лицами, участвующими в деле, до начала судебного разбирательства;
- участвовать в исследовании доказательств;
- задавать вопросы другим участникам арбитражного процесса, заявлять ходатайства, делать заявления, давать объяснения арбитражному суду, приводить свои доводы по всем возникающим в ходе рассмотрения дела вопросам;
- знакомиться с ходатайствами, заявленными другими лицами, возражать против ходатайств, доводов других лиц, участвующих в деле;
- знать о жалобах, поданных другими лицами, участвующими в деле, знать о принятых по данному делу судебных актах и получать копии судебных актов, принимаемых в виде отдельного документа;
- обжаловать судебные акты;
- действовать добросовестно и разумно.

- предъявлять требования к должнику;
- требовать от арбитражного управляющего проведения собрания кредиторов;
- участвовать в принятии решения на собрании кредиторов;
- контролировать деятельность арбитражного управляющего;
- обжаловать действия (бездействие) арбитражного управляющего;
- требовать возмещение убытков;
- получать денежные средства;
- действовать добросовестно и разумно.

II. ВОЗБУЖДЕНИЕ ДЕЛА О БАНКРОТСТВЕ

(инициирование банкротства)

2.1 Определение и описание:

Определение

Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.02 № 127-ФЗ (далее также – Закон) не выделяет инициирование процесса в качестве отдельной процедуры банкротства. По этой причине Закон не содержит специального определения инициирования банкротства, то есть это не нормативный термин, а скорее, термин, принятый в юридическом обиходе.

Вместе с тем инициирование банкротства можно определить как *совершение действий, необходимых для начала дела о банкротстве в арбитражном суде и применения в отношении должника одной из процедур банкротства, установленных Законом.*

Описание

Инициирование банкротства начинается с обращения в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом. При этом должен быть соблюден ряд требований, установленных Законом:

- по сумме задолженности, которая служит основанием обращения в арбитражный суд;
- по форме установления, закрепления этой задолженности;
- по сроку исполнения должником обязательства, на котором основывается требование кредитора;
- по характеру обязательства, на котором основывается требование кредитора.

Подробно указанные требования изложены в описании процедуры наблюдения.

Круг субъектов, которые могут обратиться с заявлением о признании банкротом (ст. 7):

- должник²;

² Исходя из того, что настоящее пособие предназначается в качестве руководства для кредиторов, обращение должника с заявлением о признании банкротом не рассматривается

- конкурсные кредиторы;
- уполномоченный орган.

Конкурсные кредиторы – кредиторы по денежным обязательствам, за исключением уполномоченных органов, граждан, перед которыми должник несёт ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, морального вреда, имеет обязательства по выплате вознаграждения по авторским договорам, а также учредителей (участников) должника по обязательствам, вытекающим из такого участия (ст. 2).

Иными словами, конкурсные кредиторы – это те, кого, как правило, именуют просто "кредиторами", главные участники процесса банкротства, поскольку все остальные перечисленные лица не играют определяющей роли в процессе. Остальных же (кроме учредителей (участников) должника и уполномоченных органов) часто называют "кредиторами первой-второй очереди".

Для возбуждения дела о банкротстве по заявлению конкурсного кредитора принимаются во внимание требования, подтвержденные вступившим в законную силу решением суда, арбитражного суда или третейского суда (ст. 6). Право на обращение в арбитражный суд возникает у конкурсного кредитора по истечении тридцати дней с даты направления (предъявления к исполнению) исполнительного документа в службу судебных приставов и его копии должнику (ст. 7). Таким образом, для инициирования процедуры банкротства, кредитору необходимо:

- обратиться в суд в обычном порядке (например, с требованием о взыскании с должника суммы задолженности);
- получить судебное решение и исполнительный лист по нему;
- направить исполнительный лист в службу судебных приставов и его копию должнику;
- выждать тридцать дней.

Только после совершения указанных действий можно обращаться в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом.

Перед обращением в суд кредитору следует выбрать СРО, из числа членов которой будет выбран арбитраж-

ный управляющий. Наименование и место нахождения саморегулируемой организации должны быть указаны в заявлении о признании должника банкротом.

Уполномоченные органы — федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством Российской Федерации представлять в деле о банкротстве и в процедурах банкротства требования об уплате обязательных платежей и требования Российской Федерации по денежным обязательствам, а также органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органы местного самоуправления, уполномоченные представлять в деле о банкротстве и в процедурах банкротства требования по денежным обязательствам соответственно субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (ст. 2).

Требования уполномоченных органов подтверждаются по-разному, в зависимости от природы этих требований.

Требования по денежным обязательствам: подтверждаются в том же порядке, что и требования конкурсного кредитора, то есть после совершения всех действий, описанных выше.

Требования уполномоченных органов об уплате обязательных платежей принимаются во внимание для возбуждения дела о банкротстве, если они подтверждены решением налогового органа или таможенного органа о взыскании задолженности за счет имущества должника. Право на обращение в арбитражный суд возникает у уполномоченного органа по обязательным платежам по истечении тридцати дней с даты принятия указанного решения.

Закон специально обращает внимание на то, что частичное исполнение требований конкурсного кредитора, уполномоченного органа не является основанием для отказа арбитражным судом в принятии заявления о признании должника банкротом, если сумма неудовлетворенных требований составляет не менее чем 100 тысяч рублей для должников-юридических лиц. То есть если должник удовлетворил требование кредитора в части, заявление о признании его банкротом всё равно должно быть

принято арбитражным судом, если остаток долга превышает 100 тысяч рублей.

После получения заявления о признании должника банкротом суд устанавливает, насколько обоснованы требования к должнику в специальном судебном заседании (ст. 48).

О времени и месте такого судебного заседания судья арбитражного суда уведомляет лицо, направившее заявление о признании должника банкротом, должника, заявленную кредитором СРО и регулирующий орган, неявка которых не препятствует рассмотрению вопроса о введении наблюдения.

По результатам рассмотрения обоснованности требований заявителя к должнику арбитражный суд выносит одно из следующих определений:

о признании требований заявителя обоснованными и введении наблюдения;

об отказе во введении наблюдения и об оставлении заявления без рассмотрения;

об отказе во введении наблюдения и о прекращении производства по делу о банкротстве.

Указанные определения могут быть обжалованы в порядке, установленном Законом.

Определение о введении наблюдения выносится в случае, если требование заявителя соответствует условиям, установленным Законом, обоснованно и не удовлетворено должником на дату заседания арбитражного суда.

Определение об отказе во введении наблюдения и об оставлении заявления о признании должника банкротом без рассмотрения выносится в случае, если в заседании арбитражного суда требование лица, обратившегося с заявлением о признании должника банкротом, признано необоснованным или установлено отсутствие хотя бы одного из условий, предусмотренных Законом, при условии, что имеется заявление иного кредитора, то есть кто-либо из кредиторов уже подал заявление о признании должника банкротом.

Определение об отказе во введении наблюдения и о прекращении производства по делу о банкротстве выносится арбитражным судом при отсутствии заявлений

иных кредиторов о признании должника банкротом в случае, если на дату заседания арбитражного суда по рассмотрению заявления о признании должника банкротом требование лица, обратившегося с заявлением о признании должника банкротом, удовлетворено или требование такого кредитора признано необоснованным либо установлено отсутствие хотя бы одного из условий, предусмотренных Законом.

В случае признания арбитражным судом требований заявителя обоснованными и в случае введения наблюдения требования иных заявителей рассматриваются уже в ином порядке, установленном Законом (ст. 71). Порядок этот более простой, поскольку рассматриваемые заявления уже не являются поводом к возбуждению дела о банкротстве. В частности, не требуется подтверждения долга судебным решением и исполнительным листом.

В случае если арбитражный суд признает требование заявителя необоснованным, но помимо этого требования в суд будут поданы заявления иных кредиторов, суд будет рассматривать обоснованность этих заявлений в указанном порядке.

Определение о введении наблюдения выносится судьей арбитражного суда единолично, в нём должны содержаться указания на:

- признание требований заявителя обоснованными и введение наблюдения;
- утверждение временного управляющего;
- размер вознаграждения временного управляющего и источник его выплаты.

Определение о введении наблюдения, а также определение об утверждении временного управляющего подлежит немедленному исполнению.

Указанные определения могут быть обжалованы. Важно иметь в виду, что обжалование указанных определений не приостанавливает их исполнение.

2.2 Цели:

- Целями стадии инициирования банкротства являются:
- возбуждение дела о банкротстве;
 - переход к первой процедуре банкротства – наблюдению.

2.3 Особенности:

Условно особенностями инициирования банкротства можно считать:

- необходимость судебного подтверждения долга;
- разный порядок обращения для конкурсных кредиторов и для уполномоченных органов:

а) необходимость обращения к судебному приставу и соблюдения срока в 30 дней для конкурсного кредитора;

б) необходимость акта налогового или таможенного органа о взыскании задолженности за счёт имущества должника.

2.4 Вниманию кредиторов:

Закон устанавливает разный порядок обращения с заявлением о признании должника банкротом для конкурсных кредиторов и для уполномоченного органа. Причём действия уполномоченного органа будут разными в отношении задолженности по денежным обязательствам и по обязательным платежам, установлена разная форма подтверждения.

Конкурсные кредиторы:

Заявление конкурсного кредитора о признании должника банкротом подается в арбитражный суд в письменной форме и подписывается руководителем кредитора – юридического лица и самим кредитором – гражданином либо же их представителями (п. 1 ст. 39) (см. Приложение стр. 155).

Заявление должно содержать указание на:

- 1) наименование арбитражного суда, в который оно подается; наименования и адреса должника и кредитора;
- 2) размер требования к должнику и указание на обязательство, из которого это требование возникло;
- 3) вступившее в законную силу решение суда, рассматривавшего требование кредитора к должнику, а также доказательства предъявления исполнительного документа к исполнению и направления его копии должнику;
- 4) доказательства оснований возникновения задолженности (счета-фактуры, товарно-транспортные накладные и иные документы);
- 5) наименование и адрес СРО, из числа членов кото-

рой должен быть утвержден временный управляющий и размер его вознаграждения.

К заявлению кредитора прилагаются документы, перечень которых определяется ст. 126 АПК РФ и ст. 40 Закона, а именно:

1) документы, подтверждающие факт направления копии заявления другим лицам, участвующим в деле;

2) документ, подтверждающий оплату государственной пошлины (по делам о банкротстве величина государственной пошлины рассчитывается исходя из десятикратного размера минимального размера оплаты труда и составляет одну тысячу рублей³);

3) копия свидетельства о государственной регистрации заявителя в качестве юридического лица или индивидуального предпринимателя;

4) документы:

- подтверждающие обязательства должника перед кредитором (например, договор между ними),

- подтверждающие основание возникновения задолженности (например, счета-фактуры, товарные накладные),

- подтверждающие наличие и размер задолженности по этим обязательствам;

5) доверенность или иные документы, подтверждающие полномочия на подписание заявления;

6) вступившие в законную силу решения суда, арбитражного суда, третейского суда, рассматривавших требование кредитора к должнику, а также доказательства направления (предъявления к исполнению) исполнительного документа в службу судебных приставов и его копии должнику.

В соответствии с п. 1 ст. 33 Закона дело о банкротстве должника рассматривается арбитражным судом по месту нахождения должника — юридического лица или индивидуального предпринимателя или места жительства (регистрации) физического лица. В соответствии с п. 1 ст. 36

³ См. пп. 5 п. 2 ст. 4 Закона "О государственной пошлине" в редакции Федерального закона от 31 декабря 1995 года № 226-ФЗ, а так же ст. 4 Федерального закона от 19 июня 2000 года "О минимальном размере оплаты труда" № 82-ФЗ

ФКЗ "Об арбитражных судах в Российской Федерации"⁴ дела о банкротстве рассматриваются арбитражным судом субъекта Российской Федерации.

Уполномоченный орган:⁵

Заявление уполномоченного органа о признании должника банкротом должно соответствовать всем требованиям, предъявляемым к заявлению кредитора (п. 1 ст. 41).

Ст. 41 п. 2 Закона

К заявлению уполномоченного органа по обязательным платежам должно быть приложено решение налогового органа или таможенного органа о взыскании задолженности за счет имущества должника. К заявлению уполномоченного органа по обязательным платежам о признании должника банкротом прилагаются сведения о задолженности по обязательным платежам, по данным уполномоченного органа.

Порядок подачи заявления о признании должника банкротом уполномоченным органам регламентируется Положением о порядке предъявления требований по обязательствам перед РФ в делах о банкротстве и процедурах банкротства, утвержденным постановлением Правительства от 29 мая 2004 г. №257.

⁴ Федеральный конституционный закон от 25 апреля 1995 года № 1-ФКЗ.

⁵ Указом Президента РФ от 9 марта 2004 г. № 314 "О системе и структуре органов исполнительной власти" Федеральная служба России по финансовому оздоровлению и банкротству упразднена; функции по представлению интересов Российской Федерации перед кредиторами в процедурах банкротства переданы Федеральной налоговой службе.

1. Проверка соблюдения предъявляемых законом требований к заявлению о возбуждении процедуры банкротства:

Вопрос	Да	Нет
Превышает ли общая сумма требований к должнику-юридическому лицу 100 тыс. рублей (к должнику-гражданину 10 тыс. рублей)?		
Имеется ли решение суда о взыскании суммы задолженности с должника?		
Если ответ на предыдущий вопрос положительный, выдан ли по делу исполнительный лист?		
Если ответ на предыдущий вопрос положительный, направлен ли исполнительный лист в службу судебных приставов?		
Если ответ на предыдущий вопрос положительный, прошло ли тридцать дней с момента направления исполнительного листа в службу судебных приставов?		
Содержит ли заявление об инициировании банкротства четкое указание на наличие всех вышеуказанных обстоятельств?		
Содержит ли заявление указание на наименование и адрес саморегулируемой организации, из числа членов которой должен быть утвержден временный управляющий? Указан ли размер вознаграждения арбитражного управляющего?		
Приложены ли к заявлению все необходимые документы? (перечень прилагаемых документов указан в тексте стр. 36)		
Приложен ли к заявлению документ об уплате государственной пошлины?		

Результат теста:

Требования, предъявляемые Законом к заявлению о признании должника банкротом, соблюдены только в том случае, если ответы на все вопросы положительные.

2. Возможность для кредитора подачи заявления о признании должника банкротом:

Контрольные вопросы	Да	Нет
Возникло ли право на подачу заявления о признании должника банкротом в соответствии с п.2 ст.7 Закона?		
Имеются ли признаки банкротства у должника, определенные ст.3 Закона?		
Составляет ли сумма требований к должнику – юридическому лицу в совокупности не менее ста тысяч рублей, к должнику – гражданину – не менее десяти тысяч рублей?		
Имеются ли документы, подтверждающие обязательства должника перед кредитором, а также наличие и размер задолженности по указанным обязательствам?		
Имеются ли доказательства оснований возникновения задолженности (счета-фактуры, товарно-транспортные накладные и иные документы)?		
Имеется ли информация о других кредиторах должника и сумме задолженности перед ними?		

Целью теста является установление возможности для кредитора в соответствии с действующим законодательством подать заявление о признании должника банкротом.

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответы на любой из вопросов 1, 2, 4, 5 – отрицательный, то возможность для подачи заявления о признании должника банкротом в соответствии с требованиями Закона отсутствует.

Если ответы на все вопросы положительные – Вы можете подать в арбитражный суд заявление о признании должника банкротом.

Если ответ на вопрос 3 отрицательный, а на вопрос 6 – положительный, то Вы можете объединить свои требования к должнику с другим кредитором (кредиторами) и при положительных ответах на остальные вопросы имеете в этом случае право на подачу заявления о признании должника банкротом.

III. НАБЛЮДЕНИЕ

3.1 Определение и описание:

Определение

В соответствии со ст. 2 наблюдение представляет собой *процедуру банкротства, применяемую к должнику в целях обеспечения сохранности имущества должника, проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности должника, составления реестра требований кредиторов и проведения первого собрания кредиторов.*

Описание

Наблюдение является первой (в хронологическом порядке) процедурой банкротства. Оно закладывает основу для проведения всех последующих процедур.

Основанием для введения наблюдения, по общему правилу, является вынесение арбитражным судом определения о признании требований заявителя обоснованными и введении наблюдения. Такое определение выносится по результатам рассмотрения арбитражным судом обоснованности требований заявителя в порядке, предусмотренном ст. 48. Определение о введении наблюдения выносится в случае, если требование кредитора соответствует следующим критериям:

- общая сумма требований составляет не менее ста тысяч рублей (п. 2 ст. 33);
- требование не исполнено в течение трех месяцев с даты, когда оно должно было быть исполнено (п. 2 ст. 33);
- требование обосновано (ч. 3 п. 3 ст. 48)¹⁰;
- требование не удовлетворено должником на дату заседания арбитражного суда (ч. 3 п. 3 ст. 48).

В определении о введении наблюдения должно быть также указано на утверждение временного управляющего, а также на размер и источник выплаты его вознаграждения. Определение подлежит немедленному исполнению. Закон предусматривает право его обжаловать, однако обжалование не приостанавливает его исполнения (ст. 49).

¹⁰ Обоснованность в данном случае подразумевает наличие документов, подтверждающих соблюдение установленного порядка вынесения решения арбитражным судом и передачи исполнительного листа в службу судебных приставов.

Наблюдение проводится временным управляющим.

Временный управляющий обладает достаточно широким спектром полномочий (ст. 66). Так, он вправе выступать от имени должника в суде по вопросам, связанным с процедурой банкротства (заявлять возражения относительно требований кредиторов, ходатайствовать о применении дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества должника, ходатайствовать об отстранении руководителя должника), получать любую информацию и документы, касающиеся деятельности должника.

Закон (ст. 67) возлагает на временного управляющего обязанности по обеспечению сохранности имущества должника, проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности должника, выявлению кредиторов и ведению реестра требований кредиторов, проведению первого собрания кредиторов.

Необходимо обратить внимание на сроки, установленные на стадии наблюдения. Временный управляющий уведомляет кредиторов в четырнадцатидневный срок с даты опубликования сообщения о введении наблюдения. Кредиторы должны предъявить свои требования к должнику не позднее чем в тридцатидневный срок с даты опубликования сообщения о введении наблюдения. В противном случае они лишаются права участвовать в первом собрании кредиторов, но могут заявить свои требования при проведении дальнейших процедур. Общий срок наблюдения не может превышать семи месяцев.

Необходимо еще раз обратить внимание кредиторов на содержание некоторых законодательно закрепленных понятий (ст. 2):

денежное обязательство — обязанность должника уплатить кредитору определенную денежную сумму по гражданско-правовой сделке и (или) иному предусмотренному Гражданским кодексом Российской Федерации основанию;

обязательные платежи — налоги, сборы и иные обязательные взносы в бюджет соответствующего уровня и государственные внебюджетные фонды в порядке и на условиях, которые определяются законодательством Российской Федерации.

3.2 Цели

Исходя из законодательного определения, можно обозначить цели, которые преследуются при проведении наблюдения:

1) обеспечение сохранности имущества должника

Сохранение имущества должника в максимально полном объеме

играет важную роль для проведения в дальнейшем последующих процедур банкротства;

2) проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности должника в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 25 июня 2003 г. N 367 "Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа" и ст. 70 Закона.

Определение стоимости принадлежащего должнику имущества. Проводится с целью выяснения возможности восстановления платежеспособности должника, а также его возможности покрыть судебные расходы, выплатить вознаграждение арбитражному управляющему;

3) составление реестра требований кредиторов (ст. 71)

Установление размера требований кредиторов. Реестр ведет арбитражный управляющий или реестродержатель — профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (ст. 16). Требования кредиторов включаются в реестр на основании определения арбитражного суда;

4) проведение первого собрания кредиторов (ст. 72-74) — наиболее важный этап процедуры наблюдения

Определение дальнейшего хода дела о банкротстве. Выбор альтернатив финансового оздоровления, внешнего управления, конкурсного производства или мирового соглашения.

3.3 Особенности

Определение о введении наблюдения выносится судьей арбитражного суда единолично (п. 1 ст. 49). Определения о введении всех остальных процедур банкротства выносятся арбитражным судом коллегиально, поскольку иной порядок не установлен специальным Законом, действует норма общего (пп. 3 п. 2 ст. 17 АПК РФ).

Наблюдение является начальной процедурой любого процесса банкротства. Оно вводится вне зависимости от воли кредиторов — у них нет возможности выбирать, какая процедура будет введена первой. Это отличает наблюдение от всех последующих процедур, которые вводятся в зависимости от выбора кредиторов.

С момента введения наблюдения приостанавливаются все (за некоторым исключением) юридически значимые процессы, которые могут повлечь уменьшение объема принадлежащей должнику имущественной массы, например, исполнение по имущественным взысканиям, выплата дивидендов (ст. 63).

Наблюдение проводится временным управляющим, утверж-

даемого определением арбитражного суда. Введение наблюдения не отстраняет от управления руководителя должника, а лишь ограничивает его полномочия (ст. 64). Так, только с письменного согласия временного управляющего руководитель должника вправе заключать сделки:

- связанные с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения имущества, балансовая стоимость которого превышает пять процентов балансовой стоимости активов должника на дату введения наблюдения (стоимость определяется в соответствии с балансом, составленным на последнюю отчетную дату перед датой введения наблюдения);

- связанные с получением и выдачей займов (кредитов), выдачей поручительств и гарантий, уступкой прав требования, переводом долга, а также с учреждением доверительного управления имуществом должника.

Временный управляющий в трехдневный срок с момента получения определения о введении наблюдения направляет в официальное издание, определенное постановлением Правительства¹¹, сообщение о введении наблюдения. Затем временный управляющий не позднее чем через 14 дней уведомляет выявленных кредиторов о вынесении арбитражным судом определения о введении наблюдения (ст. 68). Временный управляющий определяет дату проведения первого собрания кредиторов. Первое собрание кредиторов должно состояться не позднее чем за десять дней до даты окончания наблюдения (п. 1 ст. 72).

Для участия в первом собрании кредиторов, кредиторам надлежит в тридцатидневный срок с даты опубликования сообщения о введении наблюдения предъявить свои требования к должнику. Указанные требования направляются в арбитражный суд, должнику и временному управляющему. К требованиям должны быть приложены документы, подтверждающие их обоснованность (ст. 71).

В соответствии с абзацем 2 п. 6 ст. 42 судебное заседание по проверке обоснованности требований заявителя к должнику проводится не менее чем через пятнадцать и не более чем через тридцать дней с даты вынесения определения о принятии заявления о признании должника банкротом. Таким образом, с момента вынесения определения о принятии заявления кредитора до введения наблюдения у недобросовестного должника есть некоторое

¹¹ В настоящее время такое Постановление Правительства ещё не принято, и такие сообщения публикуются в "Российской газете".

время, чтобы передать часть своего имущества третьим лицам и таким образом уменьшить имущественную массу.

Для противодействия подобного рода попыткам кредитору необходимо при подаче заявления о возбуждении процедуры банкротства заявить ходатайство о применении обеспечительных мер, предусмотренных главой восьмой АПК (п. 1 ст. 46 АПК РФ) (см. Приложение стр. 159). Такое ходатайство рассматривается судьей единолично, без извещения сторон, не позднее дня, следующего за днем его поступления (п. 1 ст. 93 АПК РФ).

В соответствии с п. 1 ст. 63 с даты вынесения арбитражным судом определения о введении наблюдения, требования кредиторов по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, срок исполнения по которым наступил на момент вынесения указанного определения, могут быть предъявлены к должнику только в порядке, предусмотренном Законом. Это означает, что кредиторы должника, в отношении которого введена процедура наблюдения, не могут обратиться к нему за удовлетворением своих требований в обычном порядке. Им надлежит заявить о своих требованиях в рамках дела о банкротстве в порядке, установленном ст. 71 Закона. Арбитражный суд выносит определение о включении требований в реестр и в дальнейшем, в случае признания должника банкротом, они будут удовлетворены в порядке очередности, установленной ст. 134.

3.4 Внимание кредиторов

Как узнать о введении процедуры наблюдения в отношении предприятия-должника

В течение *трех дней* с даты получения определения арбитражного суда о введении процедуры наблюдения и о своем утверждении временный управляющий обязан направить соответствующее *сообщение для опубликования в официальном издании*, определенном Правительством Российской Федерации (ст.28, 54, 68). В настоящее время таким изданием является "Российская Газета".

Сообщение должно содержать:

- наименование должника — юридического лица или фамилию, имя, отчество должника-гражданина и его адрес;
- наименование арбитражного суда, вынесшего определение о введении наблюдения, дату вынесения такого определения и номер дела о банкротстве;
- фамилию, имя, отчество утвержденного временного управляющего и адрес для направления корреспонденции временному управляющему;

- установленную арбитражным судом дату судебного заседания по рассмотрению дела о банкротстве по существу.

Оплата опубликования такого сообщения производится за счет должника. В случае если у должника отсутствуют денежные средства, оплату опубликования таких сведений производит временный управляющий с последующим возмещением указанных средств за счет должника. Таким образом, отсутствие у должника денежных средств на момент получения временным управляющим определения арбитражного суда о введении процедуры наблюдения *не может* являться причиной несвоевременного опубликования сообщения в официальном издании.

Выявление кредиторов должника и уведомление их о введении наблюдения является *обязанностью временного управляющего* (п. 1 ст. 67).

Кредиторы должны быть уведомлены о введении наблюдения и назначении временного управляющего *не позднее, чем через четырнадцать дней* с даты опубликования сообщения в официальном издании.

Исключение составляют кредиторы первых двух очередей, то есть кредиторы, перед которыми должник несет ответственность:

- за причинение вреда жизни или здоровью;
- за причинение морального вреда;
- за исполнение обязательств по выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работающих по трудовому договору;
- за исполнение обязательств по выплате вознаграждения по авторским договорам.

В уведомлении временного управляющего должны быть указаны (п. 4 ст.68):

- дата введения наблюдения;
- наименование арбитражного суда и номер дела;
- фамилия, имя, отчество временного управляющего;
- почтовые адреса, по которым направляются требования кредиторов.

У временного управляющего могут возникнуть трудности с уведомлением кредитора о введении наблюдения, если в имеющейся у должника документации отсутствует адрес кредитора или в случае, если адрес кредитора был изменен. В связи с этим необходимо проверить *имеют ли ваши должники информацию о вашем почтовом адресе или о его изменении.*

Каковы последствия введения наблюдения для кредитора и уполномоченного органа

Одним из последствий вынесения арбитражным судом определения о введении наблюдения является приостановление исполнения исполнительных документов по имущественным взысканиям, в том числе снятие арестов на имущество должника и иных ограничений в части распоряжения имуществом должника, наложенных в ходе исполнительного производства (п. 1 ст.63). Таким образом, если в ходе исполнительного производства по взысканию задолженности с предприятия — должника был наложен арест на его имущество, то с введением процедуры наблюдения он будет снят; если на денежные средства должника обращено взыскание, например, выставлено инкассовое поручение, то оно также будет отменено.

Исключение составляют исполнительные документы, выданные на основании вступивших в законную силу до даты введения наблюдения судебных актов:

- о взыскании задолженности по заработной плате;
- выплате вознаграждения по авторским договорам;
- об истребовании имущества из чужого незаконного владения;
- о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью;
- о возмещении морального вреда.

Их исполнение продолжается во время процедуры наблюдения.

Если на момент введения процедуры наблюдения открыто производство по делам, связанным с взысканием с должника денежных средств, кредитор вправе заявить ходатайство о приостановлении такого производства (п. 1 ст.63) и заявить свои требования к должнику с соблюдением установленного Законом и описанного ниже порядка их предъявления.

С даты введения наблюдения не допускается прекращение денежных обязательств должника путем зачета встречного однородного требования, если при этом нарушается установленная Законом очередность удовлетворения требований кредиторов (п. 1 ст. 63).

Как правильно заявить свои требования должнику

Во всех процедурах банкротства, в том числе в процедуре наблюдения, конкурсные кредиторы могут предъявить свои требования *по денежным обязательствам*, уполномоченный орган —

требования *по обязательным платежам и денежным обязательствам перед государством.*

Если должник имеет перед кредитором обязательства, *не являющиеся денежными*, то такие требования подлежат удовлетворению в порядке, установленном процессуальным законодательством. То есть кредитору необходимо обратиться в арбитражный суд либо в суд общей юрисдикции.

Необходимо помнить, что денежные обязательства и обязательные платежи, *возникшие после принятия заявления о признании должника банкротом*, а также денежные обязательства и обязательные платежи, *срок исполнения которых наступил после введения процедуры наблюдения*, относятся к **текущим платежам** (п. 1 ст.5) и удовлетворяются вне очереди. Требования кредиторов по текущим платежам не включаются в реестр требований кредиторов, а кредиторы по текущим платежам при проведении соответствующих процедур банкротства *не признаются лицами, участвующими в деле о банкротстве* (п. 2 ст. 5).

Требования кредиторов по денежным обязательствам и обязательным платежам должны быть предъявлены к должнику *в течение тридцати дней с даты опубликования сообщения о введении наблюдения*. Соблюдение этого процессуального срока чрезвычайно важно, поскольку кредитор или уполномоченный орган, заявивший свои требования по истечении тридцатидневного срока, *не сможет принять участия в первом собрании кредиторов*, участвовать в обсуждении и принятии важнейших решений, касающихся должника и проведения дальнейших процедур банкротства (п. 1 ст. 71). В случае если кредитор не успел предъявить свои требования к должнику в указанный срок, он вправе предъявить их в ходе последующих процедур банкротства. Порядок предъявления требований в ходе последующих процедур аналогичен описанному ниже.

Предъявление кредитором требований до опубликования сообщения о введении наблюдения в официальном издании лишено смысла, так как в этом случае требования будут возвращены их предъявителю без рассмотрения их обоснованности арбитражным судом.

Итак, если требования кредитора не относятся к текущим, их необходимо своевременно направить по трем адресам:

- в арбитражный суд;
- должнику;

- временному управляющему.

Только в этом случае требования будут рассмотрены арбитражным судом для проверки их обоснованности и наличия оснований для включения в реестр требований кредиторов.

Требования кредиторов, предъявленные *по истечении тридцати дней с даты опубликования сообщения* о введении наблюдения, рассматриваются арбитражным судом *после введения процедуры, следующей за процедурой наблюдения* (п. 7 ст. 71).

К требованиям, предъявляемым к должнику, кредитору необходимо приложить *судебный акт*, если он имеется. В остальных случаях прикладываются *документы, подтверждающие обоснованность этих требований*. Необходимо сделать копии договоров, на основании которых возникла непогашенная задолженность; первичной бухгалтерской документации: накладных, сопровождаемых соответствующими доверенностями, счетов-фактур; актов сверки взаиморасчетов, подписанных обеими сторонами и иных документов из содержания которых вытекает наличие у кредитора требований к должнику. Все документы должны быть заверены печатью и подписью руководителя кредитора.

По требованиям кредитора могут поступить возражения. Их могут предъявить:

- должник;
- временный управляющий;
- кредиторы, предъявившие требования к должнику;
- представитель учредителей (участников) должника или представитель собственника имущества должника — унитарного предприятия.

Возражения относительно требований кредиторов могут быть предъявлены в арбитражный суд *не позднее чем через пятнадцать дней* со дня истечения срока для предъявления требований кредиторов (п. 2 ст.71).

Если по требованиям кредитора *не поступило возражений* они могут быть рассмотрены арбитражным судом *без привлечения лиц, участвующих в деле*.

Если возражения поступили, их обоснованность и наличие оснований для включения в реестр требований кредиторов рассматриваются *в заседании арбитражного суда*. Участие в таком заседании представителя кредитора, заявившего требования, весьма важно для защиты его интересов, хотя обоснованность требований может быть рассмотрена и в отсутствие их предъявителя.

По результатам рассмотрения требований арбитражный суд выносит определение о включении или об отказе во включении их в реестр требований кредиторов (п. 5 ст.71). Указанное определение может быть обжаловано.

Размер и очередность удовлетворения требований кредиторов указываются в определении арбитражного суда об их включении в реестр. Требования уполномоченных органов и конкурсных кредиторов включаются *в третью очередь* (ст.134).

Ниже приведен перечень контрольных вопросов, ответ на которые поможет кредитору или уполномоченному органу дать оценку деятельности временного управляющего в период процедуры наблюдения.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ КРЕДИТОРОВ

ПЕРЕЧЕНЬ ТЕСТОВ.

1. Отчет временного управляющего о проведении наблюдения.
2. Уведомление о введении наблюдения.
3. Оценка эффективности проведения процедуры наблюдения.
4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности должника.
5. Обоснованность заключения о наличии или отсутствии признаков фиктивного и преднамеренного банкротства.

1. Отчет временного управляющего о проведении наблюдения:

Целью этого теста является проверка соответствия представленного временным управляющим отчета о проведении наблюдения требованиям Закона и Постановления Правительства РФ от 22 мая 2003 года №299.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Оформлен ли отчет временного управляющего надлежащим образом?		
2	Содержит ли отчет временного управляющего сведения, предусмотренные Постановлением Правительства РФ от 22 мая 2003 года №299?		
3	Приложены ли к отчету временного управляющего копии документов, предусмотренных Постановлением Правительства РФ от 22 мая 2003 года №299?		
4	Содержит отчет временного управляющего предложения по вопросам, включенным в повестку первого собрания кредиторов?		
5	Содержит отчет временного управляющего сведения о наличии и сроке действия договора о страховании ответственности арбитражного управляющего и наличии договора о дополнительном страховании ответственности арбитражного управляющего на случай причинения убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если среди ответов на вопросы есть хотя бы один отрицательный, целесообразно указать на это временному управляющему и предложить привести отчет о проведении наблюдения в соответствие с действующим законодательством. В случае отказа кредитор может направить в арбитражный суд жалобу на действия временного управляющего, предварительно проанализировав обоснованность и целесообразность для себя подачи такой жалобы.

2. Уведомление о введении наблюдения:

Целью этого теста является проверка надлежащего уведомления арбитражным управляющим конкурсных кредиторов и уполномоченных органов о введении процедуры наблюдения и назначении временного управляющего.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Опубликовано ли сообщение временного управляющего?		
	Если ответ на вопрос 1 отрицательный:		
2	Своевременно ли направлено сообщение о введении наблюдения и о назначении временного управляющего в "Российскую газету"?		

Контрольные вопросы		Да	Нет
3	Получен ли временным управляющим счет на оплату сообщения?		
4	Своевременно ли оплачено сообщение о введении наблюдения?		
	Если ответ на вопрос положительный:		
5	Содержит ли опубликованное сообщения все сведения, предусмотренные ст.28 Закона?		
6	Все ли выявленные кредиторы уведомлены временным управляющим о введении наблюдения в соответствии со ст.68 Закона?		
7	Своевременно ли уведомлены кредиторы временным управляющим о введении наблюдения в соответствии со ст.68 Закона?		
8	Содержит ли уведомление о введении наблюдения все необходимые сведения, предусмотренные ст.68 Закона?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответ на вопрос 1 отрицательный, это означает, что кредиторы и уполномоченные органы до настоящего времени не имеют возможности заявить свои требования и процедура наблюдения должна быть продлена.

В этом случае ответы на вопросы 2-4 позволят определить: все ли необходимые действия предприняты временным управляющим для своевременного опубликования сообщения. В случае отрицательного ответа на этот вопрос кредитор может обратиться в арбитражный суд с жалобой на бездействие временного управляющего, которое привело к затягиванию процедуры наблюдения и, как следствие, к увеличению расходов на ее проведение. Отвечать на дальнейшие вопросы теста в этом случае не имеет смысла.

Если ответ на вопрос 1 положительный, а среди ответов на вопросы 5-8 есть отрицательные – это свидетельствует о нарушении Закона в части уведомления о введении процедуры наблюдения. Кредитор в этом случае имеет право направить жалобу на действия временного управляющего в арбитражный суд. Однако предварительно необходимо решить вопрос о целесообразности направления такой жалобы.

Если ответы на все вопросы теста положительные, это означает, что уведомление о введении наблюдения выполнено надлежащим образом.

3. Оценка эффективности проведения процедуры наблюдения:

Целью теста является оценка использования временным управляющим предоставленных ему прав в соответствии со ст.66 и выполнение обязанностей в соответствии со ст. 67 Закона в целях достижения наибольшей эффективности процедуры наблюдения.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Принимал ли временный управляющий участие в судебных заседаниях арбитражного суда по проверке обоснованности представленных возражений должника относительно требований кредиторов?		
2	Заявлял ли временный управляющий возражения относительно требований кредиторов в случаях, предусмотренных Законом?		
3	Предъявлял ли временный управляющий в арбитражный суд от своего имени требования о признании недействительными сделок и решений, а также требования о применении последствий недействительности ничтожных сделок заключенных или исполненных должником с нарушением требований, установленных статьями 63 и 64 Закона?		
4	Приняты ли временным управляющим меры по обеспечению сохранности имущества должника?		
5	Обращался ли временный управляющий в арбитражный суд с ходатайством о принятии дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества должника, если это было необходимо?		
6	Обращался ли временный управляющий в арбитражный суд с ходатайством об отстранении руководителя должника от должности?		
7	Сделаны ли временным управляющим все необходимые запросы в налоговые и иные органы с целью получения информации для выполнения анализа финансовой, хозяйственной и инвестиционной деятельности должника?		
8	Достаточно ли полно проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности должника?		
9	Приняты ли временным управляющим все возможные меры для выявления кредиторов должника?		
10	Уведомлены ли кредиторы должника надлежащим образом о введении процедуры наблюдения?		
11	Составлен ли надлежащим образом реестр требований кредиторов?		
12	Соблюдаются ли временным управляющим требования Закона при созыве и проведении первого собрания кредиторов?		
13	Обеспечен ли кредиторам доступ к копиям протокола первого собрания кредиторов и прилагаемых к нему документов?		

Для правильного ответа на вопросы 8, 10, 12 используйте прилагаемые тестовые листы.

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Ответы на вопросы 1-3, 5, 6 имеют значение при оценке действий временного управляющего только в том случае, когда эти действия были необходимы (например, руководителем должника не соблюдались требования Федерального закона РФ "О несостоятельности (банкротстве)" и т.д.). В остальных случаях они не должны учитываться.

Если ответы на вопросы теста 1-12 положительные – временным управляющим выполнены все возлагаемые на него обязанности и использованы все возможности при проведении процедуры наблюдения.

В этом случае при достаточности имущества должника на первом собрании кредиторов можно поставить вопрос об увеличении размера вознаграждения временному управляющему. При решении вопроса об определении саморегулируемой организации арбитражных управляющих, представляющих кандидатуры для проведения последующих процедур банкротства, рационально выбрать саморегулируемую организацию, членом которой является временный управляющий.

Если ответы на какие-либо вопросы теста отрицательные – временным управляющим не исполнены в полном объеме возлагаемые на него обязанности или не использованы предоставленные ему права при проведении процедуры наблюдения.

В этом случае при решении вопроса об определении саморегулируемой организации арбитражных управляющих, представляющих кандидатуры для проведения последующих процедур банкротства, желательно выбрать саморегулируемую организацию, членом которой не является временный управляющий.

При значительных нарушениях временным управляющим требований Федерального закона РФ "О несостоятельности (банкротстве)" (ответы на вопросы 9-12 отрицательные) кредитор имеет право направить жалобу на действия (бездействие) временного управляющего в арбитражный суд, предварительно проанализировав для себя ее целесообразность.

4. Анализ финансово-хозяйственной деятельности должника:

Цель теста – определить, отражает ли анализ финансово-хозяйственной деятельности должника реально существующее положение, дает ли возможность объективно оценить стоимость принадлежащего должнику имущества, возможность восстановления платежеспособности должника и достаточность средств для проведения процедур банкротства и выплаты вознаграждения арбитражным управляющим.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Отражены ли в анализе общие сведения о должнике: организационно-правовая форма, юридический и почтовый адреса, размер уставного капитала, сведения об учредителях, наличие или отсутствие правопреимственности?		
2	Отражены ли в анализе структура предприятия и его подразделений?		
3	Имеются ли в анализе сведения о численности работающих на предприятии?		
4	Отражены ли основные виды деятельности предприятия-должника?		
5	Отражена ли доля государства в уставном капитале?		
6	Использована ли для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности бухгалтерская и иная документация должника?		

	Контрольные вопросы	Да	Нет
7	Сделаны ли временным управляющим запросы о предоставлении информации в налоговые и другие органы и организации, располагающие информацией об имуществе должника?		
8	Достаточно ли полно представлена информация о принадлежащих должнику активах?		
8.1	Представлена ли информация об объектах недвижимости, сооружениях, принадлежащих должнику на праве собственности, аренды, хозяйственного ведения?		
8.2	Представлена ли информация о транспортных средствах, принадлежащих должнику на праве собственности, аренды, хозяйственного ведения?		
8.3	Представлена ли информация о земельных участках, принадлежащих должнику на праве собственности, аренды?		
8.4	Представлена ли информация о технических средствах, принадлежащих должнику на праве собственности, аренды, хозяйственного ведения?		
8.5	Представлена ли информация о принадлежащих должнику ценных бумагах?		
8.6	Представлена ли информация о наличии у должника денежных средств?		
8.7	Представлена ли информация о состоянии счетов должника в банках и иных кредитных организациях?		
8.8	Учтены ли нематериальные активы должника?		
8.9	Представлены ли сведения об оборотных активах должника?		
9	Представлены ли сведения о дебиторской задолженности должника и ее ликвидности?		
10	Представлена ли информация о вложениях должника в уставный капитал других предприятий и организаций?		
11	Отражена ли принадлежность к холдинговым структурам?		
12	Использованы ли для проведения анализа результаты инвентаризации имущества должника?		
13	Содержится ли анализ ликвидности принадлежащего должнику имущества?		
14	Представлены ли сведения о кредиторской задолженности должника на дату введения наблюдения?		
15	Проанализирована ли задолженность должника по возмещению причинения вреда жизни или здоровью, причинения морального вреда?		
16	Проанализирована ли задолженность должника по выплате выходных пособий, оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, за исполнение обязательств по выплате вознаграждения по авторским договорам?		
17	Проанализирована ли динамика изменения финансового состояния должника за несколько последних лет?		
18	Установлены ли причины ухудшения финансового состояния должника?		
19	Проанализирована ли текущая хозяйственная деятельность должника?		

	Контрольные вопросы	Да	Нет
20	Выполнен ли анализ рентабельности деятельности предприятия и отдельных производств?		
21	Установлены ли причины нерентабельности деятельности предприятия и отдельных производств?		
22	Содержится ли анализ платежеспособности предприятия-должника?		
23	Проанализирована ли применимость мер по восстановлению платежеспособности должника в соответствии со ст.109 Закона?		
24	Содержит ли анализ обоснованные выводы о возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника?		
25	Сделан ли вывод о достаточности или недостаточности принадлежащего должнику имущества для покрытия судебных расходов, расходов на выплату вознаграждения арбитражным управляющим?		
26	Прилагаются ли к анализу финансово-хозяйственной деятельности должника материалы, на основании которых он проводился?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответы на вопросы теста положительные – это означает, что временным управляющим представлен полный и всесторонний анализ финансово-хозяйственной деятельности должника, на основании которого кредиторами могут быть приняты объективные решения.

Если ряд ответов на вопросы теста – "Нет", задумайтесь, позволит ли представленный анализ принять правильные решения о возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника, о дальнейшей процедуре банкротства. Если ответ отрицательный – необходимо проанализировать, существует ли у временного управляющего объективная возможность представления такого анализа. Если по Вашему мнению такая возможность существует – вы можете обратиться в арбитражный суд с ходатайством об отложении рассмотрения дела о банкротстве для проведения более тщательного анализа финансово-хозяйственной деятельности.

5. Обоснованность заключения о наличии или отсутствии признаков фиктивного и (или) преднамеренного банкротства:

Целью теста является проверка обоснованности представленного временным управляющим заключения о наличии или отсутствии признаков фиктивного и (или) преднамеренного банкротства.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	В случае подачи заявления должником, проанализирована ли возможность у должника удовлетворить требования кредиторов в полном объеме?		
2	Произведен ли расчет показателей, характеризующих изменения в обеспеченности обязательств должника перед его кредиторами?		
2.1	Произведен ли расчет обеспеченности обязательств должника всеми его активами?		
2.2	Произведен ли расчет обеспеченности обязательств должника его оборотными средствами?		
2.3	Произведен ли расчет величины чистых активов?		
3	Произведен ли анализ условий совершения сделок должника, повлекших существенные изменения в показателях обеспеченности обязательств должника перед его кредиторами?		
4	Проанализированы ли сделки, связанные с любыми формами отчуждения или обременения обязательствами имущества должника?		
5	Проведена ли проверка наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства в соответствии с правилами, утвержденными Правительством РФ?		
6	Прилагаются ли к заключению о наличии или отсутствии признаков фиктивного и преднамеренного банкротства документы, на основании которого оно подготовлено?		

Комментарий.

Фиктивное банкротство имеет место в случае, когда заявление должника подано должником в арбитражный суд при наличии у должника возможности удовлетворить требования кредиторов в полном объеме.

Преднамеренное банкротство – это банкротство должника по вине его учредителей (участников) или иных лиц (в т.ч. руководителя должника), которые имеют право давать обязательные для должника указания, либо имеют возможность иным образом определять его действия, в результате которых ухудшилось финансовое состояние предприятия.

К **заведомо невыгодным условиям сделки** для должника могут быть отнесены любые формы отчуждения или обременения обязательствами имущества должника, если они не сопровождаются эквивалентными сокращениями задолженности.

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТ

Если ответы на вопросы теста положительные, это свидетельствует об объективности вывода о наличии или отсутствии наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства.

Если среди ответов на вопросы 1, 3-6 имеются отрицательные – стоит усомниться в правильности сделанного временным управляющим заключения. Об этом необходимо сообщить временному управляющему. Обращаться в арбитражный суд с ходатайством об отложении рассмотрения дела о банкротстве в этом случае не имеет смысла. К вопросу о наличии или отсутствии признаков фиктивного и преднамеренного банкротства можно вернуться в следующей процедуре банкротства.

IV. ПЕРВОЕ СОБРАНИЕ КРЕДИТОРОВ

Первое собрание кредиторов можно назвать поворотным моментом в процессе банкротства, поскольку на нем кредиторы принимают решение о дальнейшем ходе процесса: может быть избрана реабилитационная (финансовое оздоровление либо внешнее управление) либо ликвидационная процедура (конкурсное производство). Собранием также может быть принято решение о заключении мирового соглашения.

Если целью кредитора является исключительно взыскание долгов и ему безразлична судьба предприятия должника, то такому кредитору необходимо настаивать на скорейшем переходе к конкурсному производству, поскольку применение к должнику процедур финансового оздоровления и внешнего управления лишь отодвинет момент удовлетворения его требований. Кроме того, практика показывает, что реабилитационные процедуры крайне редко завершаются восстановлением платёжеспособности должника, представляя собой лишь способ выиграть время перед началом конкурсного производства.

Если же кредитор хочет сохранить должника как предприятие и юридическое лицо в прежнем виде и его целью является недопущение признания должника банкротом (например, предприятие-должник встроено в технологическую цепочку предприятия-кредитора либо должник является ключевым поставщиком кредитора), то на первом собрании такому кредитору необходимо настаивать на введении в отношении должника процедур финансового оздоровления либо внешнего управления, для того чтобы, по возможности, восстановить его платёжеспособность и не допустить открытия конкурсного производства. Другим вариантом, приемлемым как для должника, так и для кредиторов, может стать заключение мирового соглашения.

Подготовка к участию в первом собрании кредиторов

Дату проведения первого собрания кредиторов определяет временный управляющий. Первое собрание кредиторов должно

состояться *не позднее, чем за десять дней* до даты окончания наблюдения. (п. 1 ст. 72)

Временный управляющий должен уведомить кредитора о проведении первого собрания кредиторов надлежащим образом — направить сообщение о проведении собрания *по почте не позднее чем за четырнадцать дней* до даты его проведения или иным способом обеспечить получение такого сообщения *не менее чем за пять дней* до даты проведения собрания кредиторов (п. 1 ст. 13).

Уведомление временного управляющего о проведении первого собрания кредиторов должно содержать (п. 3 ст. 13):

- наименование, место нахождения должника и его адрес;
- дату, время и место проведения собрания кредиторов;
- повестку собрания кредиторов;
- порядок ознакомления с материалами, подлежащими рассмотрению собранием кредиторов;
- порядок регистрации участников собрания.

Необходимо обратить внимание, что в случае ненадлежащего уведомления хотя бы одного из кредиторов или уполномоченных органов, имеющих право на участие в первом собрании кредиторов с правом голоса, арбитражный суд может признать собрание недействительным и вынести определение о проведении повторного собрания с той же повесткой дня.

По получении от временного управляющего уведомления о первом собрании, кредитору желательно заранее ознакомиться с представляемыми собранию материалами: реестром требований кредиторов, отчетом временного управляющего и прилагаемыми к нему документами. Отсутствие в уведомлении о первом собрании кредиторов времени и места предварительного ознакомления с предлагаемыми для рассмотрения материалами может служить причиной признания первого собрания кредиторов недействительным.

Особенно внимательно при подготовке к участию в первом собрании кредиторов нужно ознакомиться с отчетом временного управляющего.

Отчет временного управляющего о проведении процедуры наблюдения должен быть составлен по типовой форме, утвержденной Министерством юстиции Российской Федерации¹², подпи-

¹² См. Приказ Минюста "Об утверждении типовых форм отчетов (заключений) арбитражного управляющего" от 14.08.03 № 195.

сан арбитражным управляющим и представлен вместе с прилагаемыми документами *в сброшюрованном виде*.

В отчете временного управляющего *должны быть указаны:*

- дата и место составления отчета;
- фамилия, имя и отчество арбитражного управляющего;
- наименование арбитражного суда, в производстве которого находится дело о банкротстве, номер дела, определение о введении процедуры наблюдения и об утверждении временного управляющего;
- сведения о наличии и сроке действия договора о страховании ответственности арбитражного управляющего и наличии договора о дополнительном страховании ответственности арбитражного управляющего на случай причинения убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве;
- полное наименование и адрес должника, его организационно-правовая форма;
- сведения о лицах, привлеченных арбитражным управляющим для обеспечения своей деятельности, и источниках выплаты денежного вознаграждения указанным лицам;
- информация о жалобах на действия (бездействие) арбитражного управляющего и результатах их рассмотрения;
- данные об арбитражном управляющем, о саморегулируемой организации арбитражных управляющих, членом которой он является, и должнике в соответствии с типовыми формами, утвержденными Министерством юстиции Российской Федерации.

Отчет временного управляющего *должен содержать сведения:*

- о мерах, принятых для обеспечения сохранности имущества должника и выявления кредиторов должника;
- о предъявлении в суды от имени временного управляющего исковых заявлений и ходатайств и сведения о результатах их рассмотрения;
- иные сведения о выполнении временным управляющим своих обязанностей и реализации им своих прав.

К отчету временного управляющего обязательно *должны быть приложены:*

- документ, содержащий анализ финансово-хозяйственной деятельности должника, и материалов, на основании которых он проводился;
- заключение о наличии признаков преднамеренного и (или) фиктивного банкротства и документов, на основании которых оно подготовлено;

- реестр требований кредиторов на дату составления отчета;
- копии документов о надлежащем уведомлении кредиторов о введении в отношении должника процедуры наблюдения;
- иные документы, свидетельствующих о выполнении временным управляющим своих обязанностей и реализации им своих прав.

В процессе подготовки к первому собранию кредиторов после ознакомления с представленными временным управляющим материалами кредитору необходимо заранее выработать стратегию поведения на собрании, определив желательный для него путь, по которому должна пойти процедура банкротства, и подготовить соответствующие предложения по вопросам повестки собрания.

В случае когда кредиторов и уполномоченных органов пятьдесят и более следует заранее подготовить предложения по количественному и качественному составу избираемого комитета кредиторов (ст.17), а в случае меньшего числа кредиторов — заранее решить вопрос о необходимости избрания комитета кредиторов.

Проведение собрания

В первом собрании кредиторов принимают участие *с правом голоса* конкурсные кредиторы и уполномоченные органы, чьи требования внесены в реестр требований кредиторов (п. 2 ст.72). При этом конкурсный кредитор, уполномоченный орган обладают на собрании кредиторов числом голосов, пропорциональным размеру их требований к общей сумме требований по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, включенных в реестр требований кредиторов на дату проведения первого собрания кредиторов. Закон определяет также состав участников первого собрания кредиторов, принимающих участие в нем *без права голоса*. К их числу относятся: руководитель должника, представитель учредителей (участников) должника или представитель собственника имущества должника — унитарного предприятия и представитель работников должника. Их отсутствие не является основанием для признания первого собрания кредиторов недействительным (п. 3 ст.72). Арбитражный управляющий, проводящий собрание кредиторов, также не обладает правом голоса.

Первое собрание кредиторов *правомочно* в случае если на нем присутствовали конкурсные кредиторы и уполномоченные органы, включенные в реестр требований кредиторов и обладающие *более чем половиной голосов* от общего числа голосов конкурсных

кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований кредиторов (п. 4 ст. 12).

Если кворум отсутствует и всех голосов присутствующих на собрании кредиторов и уполномоченных органов недостаточно для проведения собрания временным управляющим созывается *повторное первое собрание кредиторов*. Таким образом, если кредитор либо уполномоченный орган обладает более чем половиной голосов всех конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований кредиторов, отсутствие его представителя на первом собрании кредиторов приведет к необходимости повторного созыва первого собрания кредиторов.

Повторно созванное первое собрание кредиторов правомочно в случае, если на нем присутствовали конкурсные кредиторы и уполномоченные органы, включенные в реестр требований кредиторов и обладающие *более чем тридцатью процентами голосов* от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований кредиторов, при условии, что о времени и месте проведения собрания кредиторов конкурсные кредиторы и уполномоченные органы были надлежащим образом уведомлены. (п. 4 ст. 12).

Необходимо заметить, что в процедуре наблюдения возможно только лишь одно собрание кредиторов — это первое собрание кредиторов.

Принятие решений первым собранием кредиторов

В соответствии с п. 1 ст. 15 решения собрания кредиторов по вопросам, поставленным на голосование, принимаются большинством от числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, присутствующих на собрании кредиторов.

Однако, решение по ряду вопросов, относящихся к компетенции первого собрания кредиторов, принимается *большинством голосов от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов*. (п. 2 ст. 15)

Это решения по вопросам:

об образовании комитета кредиторов, определении количественного состава и полномочий комитета кредиторов, избрании его членов;

о введении финансового оздоровления и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд (должно содержать предложение о сроке финансового оздоровления, утверж-

денные план финансового оздоровления и график погашения задолженности, может содержать требования к кандидатуре административного управляющего);

об утверждении графика погашения задолженности;

о введении внешнего управления и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд (должно содержать предложение о сроке внешнего управления, может содержать требования к кандидатуре внешнего управляющего);

об обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства (может содержать предполагаемый срок конкурсного производства и требования к кандидатуре конкурсного управляющего);

о выборе саморегулируемой организации, из членов которой арбитражный суд утверждает арбитражного управляющего;

о заключении мирового соглашения (если в его заключении участвуют третьи лица, являющиеся заинтересованными лицами по отношению к должнику, арбитражному управляющему, конкурсному кредитору, мировое соглашение должно содержать указание на наличие и характер заинтересованности).

Временный управляющий может включить в повестку первого собрания кредиторов и другие вопросы, такие как определение размера вознаграждения и источников вознаграждения арбитражному управляющему, вопрос о порядке распределения судебных расходов, об увеличении размера вознаграждения временному управляющему, о выборе представителя собрания кредиторов. Первое собрание кредиторов также заслушивает и *обсуждает отчет временного управляющего* о проведении процедуры наблюдения.

Время регистрации участников собрания кредиторов указывается в уведомлении о собрании. Кредиторам необходимо прибыть в место проведения собрания к указанному времени регистрации. При регистрации участников собрания должны быть зафиксированы фамилия, имя, отчество представителя кредитора или уполномоченного органа; наличие, дата выдачи и номер доверенности (либо иного документа) на представление интересов кредитора или уполномоченного органа на первом собрании кредиторов; сумма голосов в соответствии с реестром требований кредиторов.

Для целей участия в первом собрании кредиторов представителю кредитора или уполномоченного органа необходимо иметь:

документ, удостоверяющий личность — паспорт;

для руководителей организаций-кредиторов — приказ (решение органов управления) о назначении на должность руководителя;

доверенность на представление интересов кредитора на собрании кредиторов, оформленную в установленном порядке (для лиц, не являющихся руководителями).

Голосование на собрании кредиторов производится с помощью бюллетеней, копии которых представляются в арбитражный суд вместе с протоколом собрания.

Кредитору необходимо проверить точность формулировки вопроса, по которому предлагается проголосовать. Каждый бюллетень для голосования должен содержать подпись проголосовавшего в нем кредитора.

В соответствии с п. 7 ст. 12 протокол собрания кредиторов составляется в двух экземплярах, один из которых направляется в арбитражный суд не позднее чем через пять дней с даты проведения собрания кредиторов. Поэтому кредитор не может требовать от временного управляющего направления ему подлинного экземпляра протокола собрания. Однако, в соответствии с указанной статьей, арбитражный управляющий обязан обеспечить доступ к копиям протокола собрания кредиторов и прилагаемых к нему документов лицам, участвующим в деле о банкротстве.

К протоколу собрания кредиторов прилагаются:

реестр требований кредиторов на дату проведения собрания кредиторов;

журнал регистрации участников первого собрания кредиторов;

копии бюллетеней для голосования, надлежащим образом заверенных временным управляющим;

копии документов, подтверждающих полномочия участников собрания, надлежащим образом заверенных временным управляющим;

копии документов, являющихся доказательствами, свидетельствующими о надлежащем уведомлении конкурсных кредиторов и уполномоченных органов о дате и месте проведения собрания кредиторов, заверенных временным управляющим;

иные документы по усмотрению арбитражного управляющего.

При голосовании на первом собрании кредиторов с помощью бюллетеней протокол собрания может не подписываться участниками первого собрания кредиторов. В этом случае достаточно подписи временного управляющего и секретаря собрания.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ КРЕДИТОРОВ

ПЕРЕЧЕНЬ ТЕСТОВ.

1. Созыв и проведение первого собрания кредиторов.
2. Принятие решения о дальнейшем ходе процесса о банкротстве должника.
3. Выбор саморегулируемой организации арбитражных управляющих.

1. Созыв и проведение первого собрания кредиторов:

Целью теста является проверка соблюдения временным управляющим требований Закона и сопутствующих нормативных актов РФ при исполнении им своих обязанностей по созыву и проведению первого собрания кредиторов.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Своевременно ли направлены уведомления кредиторам и уполномоченному органу о проведении первого собрания кредиторов?		
2	Содержат ли уведомления о собрании кредиторов все необходимые сведения, предусмотренные п.3 ст.13 Закона?		
3	Обеспечена ли кредиторам возможность ознакомления с материалами, подлежащими рассмотрению собранием?		
4	Не препятствуют ли дата, время и место проведения первого собрания кредиторов участию в нем кредиторов или их представителей?		
5	Все ли вопросы, отнесенные к компетенции первого собрания, включены в повестку?		
6	Произведена ли регистрация участников собрания кредиторов?		
7	Подготовлены ли бюллетени для голосования на первом собрании кредиторов?		
8	Исключена ли возможность присутствия на собрании кредиторов лиц, чье участие в первом собрании не предусмотрено ст.72 Закона, которые могли бы повлиять на принятие собранием решений?		
9	Обеспечил ли временный управляющий доступ кредиторам к копиям протокола первого собрания кредиторов и прилагаемых к нему документов?		
10	Своевременно ли направлены материалы первого собрания кредиторов в арбитражный суд?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если среди ответов на вопросы есть хотя бы один отрицательный, кредитор вправе направить в арбитражный суд жалобу на действия временного управляющего, предварительно проанализировав обоснованность и целесообразность для себя подачи такой жалобы .

2. Принятие решения о дальнейшем ходе процесса о банкротстве должника:

Цель теста – проверить есть ли у собрания кредиторов возможность принять обоснованное решение о выборе дальнейшей процедуры банкротства.

Контрольные вопросы		Да	Нет
1	Позволяют ли представленные временным управляющим материалы сделать вывод о возможности восстановления платежеспособности должника?		
2	Существует ли возможность восстановления платежеспособности должника (ответ дается по результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности должника, представленного временным управляющим)?		
3	Представлено ли первому собранию кредиторов ходатайство о введении финансового оздоровления?		
4	Соблюдены ли сроки представления ходатайства о введении финансового оздоровления временному управляющему и в арбитражный суд в соответствии с п. 2 ст.76 Закона?		
5	В случае подачи ходатайства о введении финансового оздоровления учредителями (участниками) должника или собственником имущества должника – унитарного предприятия соответствует ли решение об обращении к первому собранию кредиторов о введении финансового оздоровления требованиям ст.77 Закона?		
6	В случае подачи ходатайства о введении финансового оздоровления третьими лицами, удовлетворяют ли в полном объеме прилагаемые документы требованиям ст.78 Закона?		
7	В случае подачи ходатайства о введении финансового оздоровления оцениваете ли вы прилагаемый план финансового оздоровления как эффективный и выполнимый?		
8	Достаточна ли стоимость принадлежащего должнику имущества для покрытия судебных расходов и расходов на выплату вознаграждения арбитражным управляющим?		
9	Определен ли источник покрытия судебных расходов при недостаточности имущества должника?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответы на вопросы 1 и 3 отрицательные – собранием кредиторов не может быть принято объективное решение о дальнейшей процедуре банкротства в отношении должника. Ответы на дальнейшие вопросы теста бессмысленны.

Если ответы на вопросы 3-7 положительные, принимается решение о введении финансового оздоровления и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд. Это решение может быть принято даже в том случае, когда ответы на вопросы 1 и 2 отрицательные.

В случае положительного ответа на вопрос 1:

Если ответы на вопросы 2,8,9 положительные, а ответ на вопрос 3 отрицательный – принимается решение о введении внешнего управления и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд. При этом следует заметить, что при отрицательном ответе на вопрос 8 кредиторы, проголосовавшие за введение внешнего управления несут солидарную ответственность по покрытию судебных расходов в случае невозможности их покрытия за счет определенного собранием кредиторов источника.

Если ответ на вопрос 2 отрицательный – принимается решение о признании должника банкротом, открытия конкурсного производства и об обращении с соответствующим ходатайством в арбитражный суд.

3. Выбор саморегулируемой организации арбитражных управляющих:

Целью теста – помочь кредитору выбрать конкретную саморегулируемую организацию, которая должна представить в арбитражный суд кандидатуры арбитражных управляющих.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Выполнены ли временным управляющим все возлагаемые на него обязанности и использованы все возможности при проведении процедуры наблюдения?		
2	Соответствует ли временный управляющий требованиям, определенным первым собранием кредиторов, предъявляемым к арбитражному управляющему?		
3	Согласен ли временный управляющий проводить следующую процедуру банкротства в отношении должника?		
4	Включена ли саморегулируемая организация в единый государственный реестр саморегулируемых организаций арбитражных управляющих?		
5	Зарегистрирована ли саморегулируемая организация в арбитражном суде, в котором рассматривается дело?		
6	Имеется ли информация о нарушении членами саморегулируемой организации действующего законодательства?		

Ответ на вопрос 1 дается по результатам соответствующего теста.

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответы на вопросы 1 – 3 положительные – наиболее рациональным будет предложить саморегулируемую организацию, членом которой является временный управляющий.

Если хотя бы один ответ на вопросы 1 – 3 отрицательный или имеются какие-либо другие причины, кредитор может предложить саморегулируемую организацию, в отношении которой даются положительные ответы на вопросы 4, 5 и, желательно, отрицательный ответ на вопрос 6.

V. ФИНАНСОВОЕ ОЗДОРОВЛЕНИЕ

5.1 Определение и описание

Определение

Финансовое оздоровление – процедура банкротства, применяемая к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности.

Описание

На стадии наблюдения должником готовится график погашения задолженности и представляется кредиторам на первом собрании кредиторов (Ст.76) наряду с ходатайством о введении финансового оздоровления. Если ходатайство подается участниками, то к графику погашения задолженности обязательно должен прилагаться план финансового оздоровления, показывающий, как именно должник собирается аккумулировать средства, чтобы соблюсти график погашения задолженности.

5.2 Цель

Целью данной процедуры является предоставление возможности собственникам компании или третьим лицам заплатить ее долги с реструктуризацией предприятия или без таковой и таким образом избежать для компании должника введения процедуры внешнего управления или конкурсного производства.

5.3 Особенности

Финансовое оздоровление вводится на срок не более чем два года (п.6 ст. 80).

Решение об обращении к собранию кредиторов с ходатайством о введении финансового оздоровления в отношении должника принимается:

- учредителями (участниками) должника на общем собрании большинством голосов учредителей (участников),

принявших участие в указанном собрании;

- органом, уполномоченным собственником имущества должника, если должник является унитарным предприятием;

- третьими лицами, по согласованию с должником (ст. ст. 77 п.1, 78 п.1).

Руководитель компании должника в течение десяти дней с даты вынесения определения о введении процедуры наблюдения обязан обратиться к учредителям (участникам) должника с предложением провести общее собрание учредителей (участников) должника, для рассмотрения вопросов об обращении к первому собранию кредиторов должника с предложением о введении в отношении должника финансового оздоровления (ст. 64 п.4).

Основным характерным документом финансового оздоровления является график погашения задолженности (далее – ГПЗ). ГПЗ служит для порядка и сроков удовлетворения требований кредиторов (ст. 84 п.1, 3).

Если процедура вводится по ходатайству учредителей (участников) ГПЗ должен включаться в план финансового оздоровления (далее также – ПФО). ПФО должен отражать, каким образом должник собирается аккумулировать денежные средства для того, чтобы полностью рассчитаться по требованиям кредиторов (ст. 84 п. 1, 3).

В принципе принятие решения об обращении с ходатайством о введении финансового оздоровления в арбитражный суд является исключительной компетенцией первого собрания кредиторов (ст. 12 п.2).

Тем не менее, в случае если первым собранием кредиторов не принято решение о применении одной из четырех возможных процедур банкротства, а также при условии (1) предоставления обеспечения исполнения обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности в размере 120% от обязательств должника, включенных в реестр требований кредиторов и (2) если график погашения задолженности предусматривает начало погашения задолженности не позднее чем через месяц после вынесения арбитражным судом определения о введении финансового оздоровления и предусматривает погашение требований кредиторов ежемесячно, пропорционально, равными доля-

ми в течение года с даты начала удовлетворения требований кредиторов, любое из следующих лиц может также подать соответствующее ходатайство в арбитражный суд:

- учредители (участники) должника;
- собственник имущества должника — унитарного предприятия;
- уполномоченный орган;
- третьи лица (ст. 75 п. 2).

Исполнение обязательства должника в соответствии с графиком погашения задолженности может быть, а в некоторых случаях должно быть обеспечено третьими лицами (ст. ст. 77 п. 3, 78 п. 1). Введение новой процедуры банкротства в отношении должника не прекращает обязанности по обеспечению исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности (ст. 79 п.6).

Финансовое оздоровление вводится по решению арбитражного суда. В то же самое время суд назначает административного управляющего из числа арбитражных управляющих.

Для совершения должником ряда сделок на стадии финансового оздоровления необходимо согласие собрания кредиторов или комитета кредиторов, в частности, в следующих случаях:

- для совершения сделок, которые связаны с приобретением или отчуждением имущества должника, балансовая стоимость которого составляет более пяти процентов балансовой стоимости активов должника;
- для предоставления займов, а также выдачи гарантий и поручительств;
- для совершения иных сделок в случае, если размер денежных обязательств должника, возникших после введения финансового оздоровления, составит более двадцати процентов суммы требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов (ст. 82 п. 4).

Согласие административного управляющего необходимо в следующих случаях:

- для совершения любых сделок, если они влекут за собой увеличение кредиторской задолженности должника более чем на пять процентов суммы требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов;

- для совершения любых сделок, не относящихся к обычной хозяйственной деятельности должника и предполагающих приобретение или отчуждение имущества стоимостью не менее 5% от балансовой стоимости активов должника;
- для совершения любых сделок, влекущих за собой уступку прав требования к третьим лицам;
- для получения займов (кредитов) (ст. 82 п. 5).

Последствием введения финансового оздоровления является то, что любые требования кредиторов по денежным обязательствам могут быть предъявлены к должнику только с соблюдением порядка предъявления требований к должнику, установленного Законом о банкротстве, и аресты на имущество должника могут быть наложены исключительно в рамках процесса о банкротстве. Не начисляются неустойки (штрафы, пени), подлежащие уплате проценты и иные финансовые санкции. Кроме того, запрещается выплата дивидендов и иных платежей по эмиссионным ценным бумагам (ст. 81).

С даты вынесения арбитражным судом определения о введении финансового оздоровления приостанавливается исполнение исполнительных документов по имущественным взысканиям, за исключением исполнения исполнительных документов, выданных на основании вступивших в законную силу до даты введения финансового оздоровления решений о взыскании задолженности по:

- заработной плате;
- вознаграждениям по договорам об использовании результатов интеллектуальной деятельности (роялти);
- истребованию из чужого незаконного владения;
- удовлетворению требований по обязательствам о причинении вреда жизни и здоровью, а также причинению морального вреда.

На сумму задолженности, подлежащей погашению в соответствии с графиком погашения задолженности, подлежат начислению проценты по ставке рефинансирования, установленной Центральным банком РФ на дату введения процедуры финансового оздоровления. Проценты начисляются с даты введения процедуры финансового оздоровления по день погашения задолженности или введения процедуры конкурсного производства (ст. ст. 81 п. 2, 95 п. 2).

График погашения задолженности должен предусматривать погашение обязательных платежей в соответствии с требованиями законодательства о налогах и сборах, а также иных обязательств, подлежащих погашению в соответствии с очередностью, установленной в ст. 134. Требования кредиторов первой и второй очереди подлежат оплате в течение шести месяцев с даты введения процедуры, а все остальные требования — не позднее одного месяца до окончания процедуры финансового оздоровления (ст. 84 п. 3, 4).

График погашения задолженности может быть изменен решением собрания кредиторов в следующем порядке:

- путем направления ходатайства административно-му управляющему в случае неисполнения графика погашения задолженности в течение 14 дней от даты, предусмотренной графиком, от имени:

- учредителей (участников);
- собственника имущества;
- третьих лиц, предоставивших обеспечение (ст. 85 п. 1);
- в случае, если размер требований, включенных в реестр требований кредиторов, превышает более чем на двадцать процентов размер требований кредиторов, погашение которых предусмотрено графиком погашения задолженности. (ст. 85 п. 2).

В обоих случаях административный управляющий обязан созвать собрание кредиторов в течение 14 дней.

Процедура финансового оздоровления может быть завершена до истечения установленного арбитражным судом срока финансового оздоровления в случае, если все требования кредиторов погашены (ст. 86 п. 1).

Процедура финансового оздоровления может также прекратиться досрочно при наличии следующих оснований:

1. соглашение о предоставлении обеспечения между должником и поручителем не заключено в течение 15 дней с момента введения процедуры (ст. 79 п. 3, ст. 87 п. 1);

2. имеет место неоднократное или существенное нарушение сроков или объемов погашения задолженности согласно графику погашения задолженности (п. 1 ст. 87).

В таком случае административный управляющий обязан созвать собрание кредиторов в течение 15 дней. На собра-

ние должны быть представлены отчет должника и мнение административного управляющего (ст. 87 п. 3).

Собрание кредиторов, созванное в таких условиях, может принять решение об обращении в суд с одним из ходатайств:

- о введении внешнего управления (в таком случае суд должен удостовериться о наличии возможности восстановить платежеспособность должника);

- о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства (ст. 87 п.5).

В отсутствие досрочного окончания финансового оздоровления должник обязан предоставить административному управляющему отчет о результатах проведения финансового оздоровления не позднее чем за месяц до истечения установленного срока финансового оздоровления. Административный управляющий должен подготовить заключение и направить его кредиторам не позднее чем через 10 дней (ст. 88).

В случае если административный управляющий не получает отчета должника или не удостоверится в том, что требования кредиторов удовлетворены полностью, он должен созвать собрание кредиторов для решения вопроса об обращении с ходатайством в суд о введении внешнего управления или конкурсного производства.

В случае если с даты введения финансового оздоровления до даты рассмотрения арбитражным судом вопроса о введении внешнего управления прошло более чем восемнадцать месяцев арбитражный суд не может вынести определение о введении внешнего управления, так как совокупный срок финансового оздоровления и внешнего управления не может превышать два года (ст. 92 п. 2).

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения административным управляющим своих обязанностей кредиторы могут обратиться в суд с ходатайством об освобождении административного управляющего от исполнения своих обязанностей (ст. 83 п. 5).

5.4 Вниманию кредиторов

Для всех кредиторов:

строго говоря, все, что требуется для того, чтобы процедура финансового оздоровления была успешной, это пога-

шение всей задолженности вместе с процентами в течение периода финансового оздоровления. Однако, точно также важно сохранить бизнес должника, обеспечив стабильную работу по основным видам деятельности предприятия к концу процедуры. Это особенно важно для поставщиков, которые, возможно, продолжают осуществлять поставки в кредит.

Первый вопрос, который задают себе все кредиторы, можно было бы сформулировать примерно следующим образом: "Будет ли мне лучше, или, по крайней мере, не хуже, в случае введения финансового оздоровления, а не внешнего управления или конкурсного производства?". Задавая себе подобный вопрос, разные кредиторы могут ответить на него по-разному, так как ситуация может быть расценена неоднозначно, если смотреть на нее с разных точек зрения. Например, разные кредиторы могут по-разному оценивать и придавать значение следующим аспектам:

- перспективы получения полного возмещения со стороны должника в отношении задолженности, возникшей до введения процедуры финансового оздоровления;

- риски, сопряженные с продолжением поставок в кредит, в то время как должник находится в стадии финансового оздоровления;

- перспективы восстановления платежеспособности должника и нормального функционирования его бизнеса по завершении стадии финансового оздоровления, а также перспективы стать хорошим клиентом в будущем.

Каждому из кредиторов следует оценить, насколько важным является для него каждый из вышеперечисленных аспектов и, приняв решение об относительной значимости каждого из них, определить связанную с ним степень риска. Последняя может варьироваться в зависимости от того, что лежит в основе неплатежеспособности должника, а также от того, какие конкретно предложения были сделаны кредиторам. В случае полного отсутствия рисков, что практически невозможно, простое предоставление кредита может решить временную проблему с движением наличных средств. С другой стороны, в случае наличия значительных рисков, решение проблемы как погашения кредиторской задолженности, так и "выживания" бизнеса должника мо-

жет заключаться в кардинальном изменении профиля предприятия. В случае выбора последней опции, кредиторы могут почерпнуть необходимую информацию в Разделе 2 настоящего пособия.

Если третьи лица обращаются к кредиторам с предложением рассмотреть возможность введения финансового оздоровления, они обязаны предоставить обеспечение. В случае если обеспечение предоставлено должным образом, риск неплатежа должника по кредиторской задолженности в значительной степени снижается, однако это никоим образом не затрагивает будущую стабильность его бизнеса. Если учредители (участники) выступают с подобным ходатайством, они не обязаны предоставить обеспечение, но могут это сделать. В зависимости от степени доверия кредиторов к плану финансового оздоровления, они могут настоять на том, чтобы обеспечение было предоставлено.

Кредиторам следует оценить не только возможность руководства обеспечить выполнение графика погашения задолженности и/или плана финансового оздоровления (о котором речь идет в Разделе 2 настоящего пособия), но также и качества административного управляющего. Если процедура проходит успешно, роль административного управляющего довольно проста. Тем не менее, в случае сложностей с выполнением графика погашения задолженности, административному управляющему может понадобиться проявить жесткость в общении с руководством. В таких условиях для этой роли соответствует человек с хорошими аналитическими способностями, умением "нажать" на руководство для получения убедительных ответов на трудные вопросы и, в конечном итоге, способным принять трудное решение о рекомендации досрочного прекращения процедуры.

Статья 23, касающаяся требований к кандидатуре арбитражного управляющего, предоставляет ограниченные возможности для достижения этих целей, однако кредиторы должны использовать их как можно более полно, для того чтобы удостовериться, что арбитражные управляющие, предложенные в списке, обладают вышеупомянутыми качествами.

В ходе финансового оздоровления кредиторы вправе предъявить свои требования к должнику, если они не успе-

ли предъявить их в рамках процедуры наблюдения. Порядок предъявления указанных требований аналогичен описанному в разделе "Наблюдение" (см. п. 5 ст. 81). Возражения относительно размера требований таких кредиторов могут быть предъявлены лицами, указанными в п. 2 ст. 71. Очевидно, что вместо временного управляющего возражения могут быть предъявлены административным управляющим.

Кредиторы, имеющие требования к должнику и в то же самое время сами являющиеся его должниками могут прекратить встречные однородные требования путем зачета только в том случае, если это не нарушает очередность удовлетворения требований, установленную законом (ст. 81 п. 1).

Для уполномоченного органа

Уполномоченный орган является одной из сторон, уполномоченных ст. 75, на подачу ходатайства о введении процедуры финансового оздоровления непосредственно в арбитражный суд в случае если первое собрание кредиторов не сможет принять решение о введении какой-либо из процедур банкротства. Представителю уполномоченного органа следует принять решение о целесообразности подачи такого ходатайства. Если соответствующее ходатайство все-таки подается в суд, то обязательство должника по уплате задолженности должно быть обеспечено в размере 120% от общей суммы задолженности согласно реестру требований кредиторов.

Предложения о порядке уплаты кредиторской задолженности, содержащиеся в графике погашения задолженности, должны соответствовать налоговому законодательству. Представителю уполномоченного органа следует обратить особое внимание на этот аспект (ст. 84 п. 3).

1. Обращение с ходатайством к первому собранию кредиторов о принятии решения о введении процедуры финансового оздоровления:

Ходатайство учредителей или собственника (ст. 77)	
Приложен ли график погашения задолженности, подписанный уполномоченным лицом, и, если необходимо, лицом, предоставившим обеспечение? (ст.ст. 77 п. 5, 84 п. 2)	
Приложен ли план финансового оздоровления? (ст. 77 п. 5)	
Приложен ли протокол общего собрания акционеров (участников) и список акционеров (участников), проголосовавших за принятие решения? (ст. 77 п. 5)	
Если решение было принято органом, уполномоченным собственником имущества, приложена ли копия решения? (ст. 77 5)	
Содержит ли ходатайство указание на обеспечение, предоставляемое учредителями (участниками) или собственником имущества в случае, если должник является унитарным предприятием? (ст. 77 п. 4) <i>(Обеспечение может быть предоставлено учредителями (участниками), голосовавшими за принятие решения о ходатайстве перед общим собранием кредиторов об обращении в арбитражный суд с ходатайством о введении процедуры финансового оздоровления (ст. 77 п.3).</i>	
Указан ли в ходатайстве предлагаемый срок процедуры финансового оздоровления? (ст. 77 п. 4)	
а также предлагаемый период времени, в течение которого предполагается удовлетворить требования кредиторов? (ст. 77 п. 4)	
Ходатайство третьих лиц (ст. 78)	
Приложен ли график погашения задолженности, подписанный уполномоченным лицом? (ст. 78 п.2)	
Если ходатайство подается третьими лицами, содержит ли оно указание на обеспечение, а также приложены ли к нему документы, подтверждающие, что обеспечение было предоставлено? (ст. 78 п. 1-2) <i>(Если ходатайство подается третьими лицами, они должны предоставить обеспечение (ст. 78 п. 1).</i>	
Дополнительные требования к ходатайству нескольких лиц:	
Заключен ли между ними договор, определяющий порядок обеспечения исполнения обязанности должника по выплате задолженности каждым из них (ст. 78 п. 2).	
График погашения задолженности	
Насколько это возможно судить, является ли общая сумма задолженности, подлежащая погашению согласно графику погашения задолженности, обоснованной?	
Соответствует ли ГПЗ требованиям ст.ст. 84 п.п. 3-4, 81 п. 3, то есть:	

	- предпринято ли погашение налогов и обязательных платежей, подлежащих уплате в соответствии с законодательством о налогах и сборах?;	
	- требования кредиторов, включающие уплату процентов на просроченную задолженность, но исключающие уплату пеней и прочих штрафных санкций, должны погашаться в соответствии с очередностью, установленной в ст. 134;	
	- требования кредиторов первой и второй очереди, включая проценты и исключая штрафы и пени, должны быть удовлетворены в течение 6 месяцев с даты введения процедуры;	
	- пени и штрафные санкции подлежат уплате только после того, как все остальные требования и проценты были уплачены;	
	- требования всех кредиторов должны быть удовлетворены за 1 месяц до окончания стадии финансового оздоровления.	
<p>Если график погашения задолженности включен в план финансового оздоровления, удостоверились ли Вы, что сроки и суммы погашения, предложенные в ГПЗ, соответствуют финансовым прогнозам, изложенным в ПФО?</p> <p>Если они не совпадают:</p>		
	- возможно ли исправить несоответствия путем внесения изменений в ГПЗ?	
	В таком случае следует подготовить изменения для обсуждения на собрании кредиторов.	
	- являются ли несоответствия настолько существенными, что ГПЗ не может быть изменен, но, тем не менее, соответствует требованиям закона?	
	В таком случае готовьтесь голосовать против введения финансового оздоровления.	
План финансового оздоровления (если есть)		
Является ли план финансового оздоровления реалистичным и выполнимым?		
Обратитесь к Разделу 2 настоящего руководства для информации по планам реструктуризации. Насколько это рискованно?		
Какова степень риска, содержащегося в предложениях (низкая, средняя или высокая)?		
Насколько Вы оценили и определили приоритеты (относительная значимость получения выплаты по задолженности, риск продолжения осуществления поставок в кредит в течение финансового оздоровления, а также перспективы сохранения бизнеса должника)?		
Насколько рискованность предложений и прогнозов сочетается с Вашими приоритетами (хорошо, средне или плохо)?		
Общие заключения		
Принимая во внимание рискованность предположений, изложенных в плане финансового оздоровления и Вашу оценку приоритетов, думаете ли Вы, что это:		

	<p>- очень рискованное предложение, которое не соответствует Вашим приоритетам?</p> <p>Готовьтесь голосовать против предложения.</p>	
	<p>- очень рискованное предложение, которое соответствует Вашим приоритетам?</p> <p>Следует рассмотреть возможность избрания комитета кредиторов и заключения соглашения между комитетом кредиторов и административным управляющим для контроля за строгим исполнением процедуры.</p>	
	<p>- не очень рискованное предложение, которое более или менее или хорошо соответствует Вашим приоритетам?</p> <p>Следует еще раз рассмотреть возможность избрания комитета кредиторов и заключения соглашения между комитетом кредиторов и административным управляющим. В данном случае необходимость не является такой строгой, как в предыдущем примере.</p>	
	<p>- не очень рискованное или свободное от рисков предложение, которое полностью соответствует Вашим приоритетам?</p> <p>Следует поддержать предложение о введении финансового оздоровления, при этом можно не уделять особого внимания возможным соглашениям о финансовом мониторинге.</p>	

2. Осуществление финансового оздоровления (для членов комитета кредиторов или для всех кредиторов, если не избран комитет кредиторов):

<p>Вопросы, возникающие в начале процедуры финансового оздоровления</p>	
<p>Если предоставляется обеспечение, было ли соответствующее соглашение заключено в пятнадцатидневный срок с момента введения финансового оздоровления? (ст. 79 п. 3).</p>	
<p>Если обеспечение предоставляется в форме ипотеки, был ли залог недвижимости зарегистрирован в течение 45 дней с момента введения процедуры финансового оздоровления и заключения договора? (ст. 79 п. 6).</p>	
<p>Объяснил ли административный управляющий в самом начале процедуры финансового оздоровления, как он намеревается контролировать исполнение графика погашения задолженности и плана финансового оздоровления?</p> <p>Следует отметить, что ст. 83 п. 4 не требует от административного управляющего объяснять кредиторам, как он собирается исполнять свои полномочия. Однако хорошей практикой считается, если административный управляющий сообщает кредиторам или комитету кредиторов свои предложения для того, чтобы обеспечить надлежащее исполнение процедуры.</p>	
<p>Считаете ли Вы, что соглашения о финансовом мониторинге, предложенные административным управляющим, соответствуют тем мерам, которые необходимо принять для того, чтобы соблюсти график погашения задолженности (а также в случае необходимости план финансового оздоровления)?</p>	

	<p>Если Вам кажется, что они не соответствуют, следует сформулировать соответствующие предложения в адрес административного управляющего, через комитет кредиторов или для вынесения на общее собрание кредиторов, для внесения изменений в соглашения.</p> <p>Следует отметить, что на практике лучше, когда административный управляющий рассматривает соответствующие предложения, в случае когда они поступают от отдельных кредиторов, даже если он не обязан этого делать согласно закону.</p>	
	<p>- Если Вы не удовлетворены, сначала обратитесь к административному управляющему.</p> <p>Если Вы не получите ответа от административного управляющего, следует рассмотреть возможность обжалования в СРО.</p>	
Вопросы, возникающие в период исполнения		
<p>В течение исполнения плана, если обязательства должника должным образом исполняются согласно графику погашения задолженности и очевидно, что текущая деятельность протекает нормально (с точки зрения денежных потоков и прибыльности), беспокоиться не о чем.</p>		
<p>В течение всего времени кредиторы, действующие индивидуально, представленные комитетом кредиторов или общим собранием кредиторов должны относиться к представленной их вниманию информации критически.</p>		
<p>Если кредиторы не удовлетворены тем, каким образом достигаются цели финансового оздоровления (как в плане погашения кредиторской задолженности, так и в плане поддержания и сохранения бизнеса должника), им следует принять необходимые меры:</p>		
	<p>- потребовать дополнительных объяснений от административного управляющего;</p>	
	<p>- попытаться убедить административного управляющего использовать свои полномочия для отстранения директора;</p>	
	<p>- обжаловать действия административного управляющего;</p>	
	<p>- заручиться поддержкой остальных кредиторов для того, чтобы заставить административного управляющего созвать собрание кредиторов (или созвать его самим) для того, чтобы обсудить вопрос об отстранении административного управляющего;</p>	
	<p>- заручиться поддержкой остальных кредиторов для того, чтобы заставить административного управляющего созвать собрание кредиторов с целью обсуждения вопроса о досрочном прекращении процедуры финансового оздоровления.</p>	
<p>Если не выполняется график погашения задолженности, административный управляющий должен созвать собрание кредиторов для того, чтобы:</p> <p>- обсудить возможные изменения в ГПЗ; - рассмотреть вопрос о досрочном прекращении процедуры финансового оздоровления.</p>		

3. Собрание кредиторов, созданное для обсуждения требований о внесении изменений в график погашения задолженности:

Что необходимо проверить до собрания?		
	Было ли собрание создано в течение 14 дней после того, как административный управляющий получил соответствующее требование от учредителей (участников), собственников имущества должника унитарного предприятия или лиц, предоставивших обеспечение? (ст. 85 п. 1).	
	Было ли создано собрание в течение 14 дней после того, как ему стало известно, что размер требований, включенных в реестр требований кредиторов, превышает более чем на двадцать процентов размер требований кредиторов, погашение которых предусмотрено графиком погашения задолженности? (ст. 85 п. 2).	
	Были ли кредиторы должным образом извещены о проведении собрания согласно требованиям ст. 13?:	
	Сообщение о проведении собрания кредиторов должно быть направлено по почте за 14 дней до даты проведения собрания или другим доступным способом таким образом, чтобы оно было получено как минимум за 5 дней до даты проведения собрания.	
	Сообщение должно содержать следующую информацию:	
	- наименование, месторасположение и адрес должника;	
	- дату, время и место проведения собрания кредиторов;	
	- повестку собрания;	
	- порядок, согласно которому возможно ознакомиться с материалами до проведения собрания;	
	- процедуру регистрации участников.	
	Если собрание создается для обсуждения изменений в том случае, когда размер требований, включенных в реестр требований кредиторов, превышает более чем на двадцать процентов размер требований кредиторов, предусмотренных графиком погашения задолженности, включил ли административный управляющий в повестку собрания рассмотрение вопроса относительно возможности увеличения размера обеспечения? (ст. 85 п. 3)	
	Если нет, следует рассмотреть возможность вмешательства через комитет кредиторов или по согласованию с другими кредиторами (более 10% от зарегистрированных требований или одна треть от общего числа требований) для того, чтобы внести изменения в повестку собрания.	
	Рассмотреть возможность обжалования действий административного управляющего СРО.	
	Думаете ли Вы, что действительно стоит изменять график погашения задолженности или это только отсрочит неизбежный провал процедуры финансового оздоровления? (отвечая на данный вопрос Вам следует рассмотреть Ваши первоначальные оценки предложений, см. Тест 1).	

Если ответ на поставленные выше вопросы, за исключением последнего, – "Нет", следует рассмотреть вопрос о соответствующем уведомлении административного управляющего (подходит в случае незначительного нарушения) или подачи жалобы на административного управляющего в СРО (в случае серьезных нарушений).

Если Ваш ответ на последний из вышеперечисленных вопросов – "Нет", следует рассмотреть вопрос о вынесении на обсуждение собрания кредиторов вопроса об обращении в арбитражный суд с ходатайством о досрочном окончании процедуры финансового оздоровления. Все заинтересованы в как можно более раннем введении альтернативной процедуры, особенно если существуют перспективы успешного завершения процедуры внешнего управления.

4. Собрание кредиторов, созванное для рассмотрения вопроса о досрочном прекращении процедуры финансового оздоровления или в случае если административный управляющий не получил окончательного отчета должника или не получил подтверждения о полном погашении задолженности перед кредиторами:

Созвал ли административный управляющий собрание кредиторов в течение 15 дней с момента возникновения оснований для досрочного прекращения?, или		
В течение 10 дней с даты получения отчета должника или с той даты, в которую должен был быть получен отчет должника (не позднее одного месяца до окончания процедуры финансового оздоровления)?		
Были ли кредиторы должным образом извещены о проведении собрания кредиторов согласно требованиям ст. 13?:		
	Сообщение о проведении собрания кредиторов должно быть направлено по почте за 14 дней до даты проведения собрания или другим доступным способом таким образом, чтобы оно было получено как минимум за 5 дней до даты общего собрания.	
	Сообщение должно содержать следующую информацию:	
	- наименование, месторасположение и адрес должника;	
	- дату, время и место проведения собрания кредиторов;	
	- повестку собрания;	
	- порядок, согласно которому возможно ознакомиться с материалами до проведения собрания;	
	- процедуру регистрации участников.	
Приложен ли к извещению о проведении собрания кредиторов отчет должника или был ли он доступен для ознакомления кредиторов до начала собрания?		
Приложено ли к извещению о проведении собрания кредиторов заключение административного управляющего об исполнении плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности или были ли они доступны для ознакомления кредиторов до начала собрания?		
Соответствует ли заключение административного управляющего требованиям Закона и Постановления № 299 (тест 5).		

5. Мнения административного управляющего (в том случае, когда процедура финансового оздоровления была успешно завершена или когда административный управляющий созывает собрание кредиторов для рассмотрения вопроса о досрочном прекращении процедуры финансового оздоровления или переходе к внешнему управлению или конкурсному производству в случае когда должник не исполнил своих обязательств за один месяц до окончания процедуры финансового оздоровления):

Отчет должен быть составлен в соответствии со стандартными требованиями, закрепленными Министерством юстиции РФ (Постановление № 299, п. 4), должен быть подписан административным управляющим и направлен кредиторам со всеми прилагающимися документами.	
В отчете должно быть отражено следующее (Постановление № 299, п. 5):	
- дата и место составления отчета;	
- полные имя, фамилия и отчество административного управляющего;	
- полное наименование и местонахождение должника, с указанием на организационно-правовую форму;	
- наименование арбитражного суда, рассматривающего дело о банкротстве;	
- номер дела о банкротстве;	
- данные о страховании профессиональной ответственности административного управляющего и дата истечения срока действия полиса;	
- данные о страховании дополнительных профессиональных рисков для покрытия ущерба лиц, участвующих в деле о банкротстве;	
- информация обо всех лицах, привлеченных административным управляющим для оказания услуг в ходе исполнения им своих обязанностей с указанием источника выплаты их вознаграждения;	
- данные обо всех жалобах на действия (бездействие) административного управляющего и результатах рассмотрения жалоб;	
- данные об административном управляющем, СПО к которой он принадлежит и должнике, требуемые стандартами, утвержденными Министерством юстиции РФ;	
- информация об исполнении плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности, в том числе:	
список действий, которые были выполнены согласно плану финансового оздоровления с указанием результатов;	
список действий, которые не были выполнены с указанием причин невыполнения;	

	список кредиторов с указанием суммы заявленных требований, а также информация о произведенных платежах согласно очередности;	
	общая сумма произведенных платежей;	
	сумма погашенной задолженности с разбивкой по кредиторам;	
	информация о невыполнении сроков погашения задолженности по графику погашения задолженности;	
	информация о письменных требованиях предоставления обеспечения по задолженности в соответствии с графиком погашения задолженности;	
	информация о поданных заявлениях и ходатайствах в арбитражный суд от имени административного управляющего, а также результатах их рассмотрения;	
	прочая информация, касающаяся исполнения административным управляющим своих прав и обязанностей;	
	- предложение административного управляющего подать ходатайство в арбитражный суд, в отношении:	
	введения процедуры внешнего управления или	
	признания должника банкротом и возбуждения конкурсного производства	
	Приложить следующие документы:	
	список удовлетворенных и не удовлетворенных требований кредиторов согласно реестру требований кредиторов;	
	список требований кредиторов на дату отчета;	
	отчеты должника;	
	иные документы, свидетельствующие об исполнении административным управляющим своих обязанностей и реализации прав.	

6. Права и обязанности административного управляющего:

Права (могут быть осуществлены без согласия комитета кредиторов или собрания кредиторов):

1. требовать от должника информации о текущей деятельности должника;

2. участвовать в составлении описи имущества должника, если должник проводит инвентаризацию;

3. подавать ходатайство в арбитражный суд об отстранении от исполнения обязанностей руководителя предприятия должника в случае ненадлежащего исполнения плана финансового оздоровления или совершения им действий, которые нарушают права и законные интересы кредиторов и лиц, предоставивших обеспечение (ст. 82 п. 2);

4. одобрять следующие сделки и решения должника (ст. 82 п. 4):

- любые сделки, создающие обязательства на сумму более 5% от

общей суммы требований согласно реестру требований кредиторов;

- любые сделки, направленные на приобретение или отчуждение имущества на сумму менее 5% балансовой стоимости активов, если такие сделки не являются обычной хозяйственной деятельностью предприятия должника;

- любые сделки по зачету взаимных требований с третьими лицами;

5. подавать ходатайства в арбитражный суд для принятия дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества должника или для отмены таких мер;

6. подавать ходатайства в арбитражный суд для признания недействительными сделок, исполнение по которым невозможно.

Обязанности:

1. вести реестр требований кредиторов, если только для исполнения этой функции не был назначен регистратор;

2. возывать общее собрание кредиторов:

- в течение 15 дней с даты возникновения оснований для досрочного прекращения процедуры финансового оздоровления (ст. 87 п. 2);

- в течение 14 дней с даты получения ходатайства для вынесения на общее собрание кредиторов вопроса о внесении изменений в график погашения задолженности (ст. 85 п. 1);

- если он не получает отчета от должника за один месяц до окончания процедуры финансового оздоровления или не удовлетворен, по получении такого отчета, ходом погашения кредиторской задолженности (ст. 88 п. 4);

3. контролировать ход исполнения плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности;

4. рассматривать отчеты должника о ходе выполнения плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности и представлять об этом информацию, а также свои мнения общему собранию кредиторов (если только соответствующие полномочия не были переданы комитету кредиторов (ст. 12 п. 2);

5. контролировать ход погашения задолженности должника перед кредиторами согласно графику;

6. требовать исполнения по предоставленному обеспечению, если должник не исполняет обязательств согласно графику погашения задолженности;

7. исполнять иные обязанности, возложенные на него в соответствии с Законом.

VI. ВНЕШНЕЕ УПРАВЛЕНИЕ

6.1 Определение и описание

Определение

В соответствии со ст. 2 внешнее управление представляет собой *процедуру банкротства, применяемую к должнику в целях восстановления его платежеспособности.*

Описание

Внешнее управление является последней возможностью восстановить платежеспособность должника и прекратить производство по делу о банкротстве. В противном случае, должник признается банкротом и открывается процедура конкурсного производства.

Основанием для введения внешнего управления является вынесение арбитражным судом определения о введении внешнего управления (ст. 93). Суд выносит такое определение в случае если есть реальная возможность восстановления платежеспособности должника либо об этом ходатайствует собрание кредиторов.

С даты введения внешнего управления полномочия руководителя должника прекращаются и управление делами должника возлагается на внешнего управляющего.

Внешний управляющий в срок не позднее месяца с момента своего назначения разрабатывает и представляет собранию кредиторов план внешнего управления (ст. 106). В случае утверждения плана внешнего управления собранием кредиторов, внешний управляющий представляет его в арбитражный суд (ст. 107).

Затем внешний управляющий приступает к исполнению плана внешнего управления.

В ходе внешнего управления кредиторы, требования которых не были включены в реестр на стадии наблюдения, вправе предъявить к должнику свои требования путем подачи заявления в арбитражный суд о включении их в реестр требований кредиторов. По результатам рассмотрения

заявленных ходатайств суд выносит определение о включении требований в реестр. Затем, на основании определения суда внешний управляющий либо реестродержатель включают требования в реестр требований кредиторов (ст. 100).

По результатам исполнения плана внешнего управления внешний управляющий отчитывается перед собранием кредиторов (ст. 117), которое вправе принять одно из следующих решений (ст. 118):

- обратиться в арбитражный суд с ходатайством о прекращении внешнего управления и переходу к расчету с кредиторами в связи с восстановлением платежеспособности должника;

- обратиться в арбитражный суд с ходатайством о прекращении производства по делу в связи с удовлетворением всех требований кредиторов;

- обратиться в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и открытии конкурсного производства;

- о заключении мирового соглашения.

В зависимости от принятого собранием кредиторов решения, производство по делу прекращается (в отдельных случаях после расчетов с кредиторами) либо переходит на стадию конкурсного производства.

6.2 Цели

Закон указывает на единственную цель внешнего управления — *восстановление платежеспособности должника*.

Восстановление платежеспособности — система мероприятий, направленных на восстановление способности должника отвечать по своим обязательствам перед кредиторами. Платежеспособность должника признается восстановленной при отсутствии признаков банкротства, установленных ст. 3.

6.3 Особенности

Внешнее управление должно вводиться только тогда, когда у кредиторов есть реальные основания полагать, что платежеспособность должника может быть восстановлена.

Решение о введении или продлении внешнего управления принимается на собрании кредиторов большинством

голосов *от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований кредиторов, независимо от числа голосов, присутствующих на собрании кредиторов* (п. 1 ст. 93, п. 2 ст. 15).

Первоначально внешнее управление вводится на срок не более чем 18 месяцев, который может быть продлен еще на 6 месяцев или сокращен на основании вступившего в законную силу определения арбитражного суда по ходатайству собрания кредиторов. Если процедуре внешнего управления предшествовала процедура финансового оздоровления, то совокупный срок обеих процедур не может превышать два года (п. 2 и 3 ст. 93, п. 2 ст. 108).

С даты введения внешнего управления вводится мораторий на исполнение денежных обязательств, сроки исполнения которых наступили до принятия заявления о признании должника банкротом. Начисление всех неустоек, штрафов, пени и иных финансовых санкций прекращается и никакие действия не могут предприниматься против должника или его имущества за некоторыми исключениями. Мораторий распространяется также на обязательства, связанные с отказом внешнего управляющего от исполнения договоров должника в соответствии со ст. 102. Мораторий не распространяется на задолженность и обязательные платежи, которые возникли после принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом и срок исполнения которых наступил после введения внешнего управления, а так же на требования кредиторов о взыскании задолженности по заработной плате, выплате вознаграждений по авторским договорам, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью, а также о возмещении морального вреда (ст. 94-95, 102).

К упомянутым выше исключениям относятся исполнения по исполнительным документам, выданным на основании вступивших в законную силу до введения внешнего управления решений о взыскании задолженности по текущим платежам, а также требования кредиторов первой и второй очереди (п. 2 ст. 95).

Проценты на сумму требований конкурсного кредитора начисляются в порядке, установленном в соответствии с законом, с даты введения внешнего управления в размере

ставки рефинансирования, установленной Центральным банком Российской Федерации на дату введения внешнего управления, либо до момента удовлетворения требований должником, либо до даты вынесения судом определения о начале расчетов по требованиям кредиторов. Начисленные проценты не учитываются при определении размера требований в целях голосования на собрании кредиторов и не применяются к денежным обязательствам или требованиям по уплате обязательных платежей, которые возникли после принятия судом заявления о признании должника банкротом, и срок исполнения которых наступил после введения внешнего управления, и не применяются к денежным обязательствам и требованиям по обязательным платежам, которые возникли после принятия судом заявления о признании должника банкротом и срок исполнения которых наступил после введения внешнего управления (п. 2 ст. 95).

Внешний управляющий вправе вести переговоры с конкурсным кредитором или уполномоченным органом о меньшем размере процентной ставки (п. 2 ст. 95).

Внешнее управление проводит внешний управляющий. Он вправе осуществлять все полномочия, которые ранее осуществлялись органами управления должника или собственником имущества должника, за исключением некоторых полномочий, оставляемых за органами управления должника, которые касаются акций и акционеров должника, продажи предприятия должника или замещения его активов (п. 1 и 2 ст. 94).

Внешний управляющий обязан разработать план внешнего управления в течение одного месяца с даты своего утверждения арбитражным судом и представить его для утверждения собранию кредиторов. Собрание созывается в течение двух месяцев после утверждения внешнего управляющего путем уведомления, сделанным в соответствии с требованиями ст. 13. Внешний управляющий обязан обеспечить возможность ознакомления кредиторов с планом внешнего управления до проведения собрания. *(Наилучшая практика — отправить копию плана вместе с уведомлением о собрании.)*

План внешнего управления должен: (1) устанавливать срок восстановления платежеспособности должника и со-

держат обоснование возможности восстановления платежеспособности должника в установленный срок; (2) предусматривать меры по восстановлению платежеспособности должника, условия и порядок реализации указанных мер, расходы на их реализацию и иные расходы должника. План должен также предусматривать разграничение компетенции между собранием кредиторов и комитетом кредиторов, если такое разграничение еще не установлено собранием кредиторов (ст. 106).

На собрании кредиторов кредиторы имеют право:

- утвердить план;
- отклонить план и обратиться в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;
- отклонить план и установить срок созыва следующего собрания кредиторов для рассмотрения нового плана;
- отклонить план и отстранить внешнего управляющего с одновременным утверждением саморегулируемой организации, которая должна подготовить новый список кандидатов и утвердить требования к новой кандидатуре внешнего управляющего (п. 3 ст. 107).

Кредиторы имеют право предложить изменения или потребовать изменить план. Однако, строго говоря, на собрании кредиторов нет возможности для внесения изменений в план. Единственной возможностью является отклонение плана и установление срока (не более двух месяцев после принятия решения) созыва следующего собрания кредиторов для рассмотрения нового плана (п. 1 ст. 106, п.п. 1-3 ст. 107). Такой вариант целесообразно применять в случае, если внешнее управление введено арбитражным судом при отсутствии решения собрания кредиторов о введении внешнего управления в отношении должника (п.2 ст. 75) и назначении внешним управляющим арбитражного управляющего не проводившего процедуру наблюдения данного должника. Собранию желательно рекомендовать внешнему управляющему концептуальные положения плана внешнего управления.

В случае если в течение четырех месяцев с даты введения внешнего управления в арбитражный суд не представлен план внешнего управления, утвержденный собранием кре-

диторов (в течение двух месяцев, если внешнее управление вводится в результате досрочного прекращения финансово-го оздоровления в соответствии со ст. 87), суд может принять решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства (п. 5 ст. 107).

Сразу после утверждения плана кредиторами и его подачи в арбитражный суд ответственность за его выполнение возлагается на внешнего управляющего. Закон предоставляет ему ряд полномочий с целью выполнения этого задания, включая право на отказ от исполнения бесприбыльных договоров.

Собрание кредиторов или комитет кредиторов имеют право потребовать отчета внешнего управляющего о ходе внешнего управления и реализации плана (п. 4 ст. 106).

План может включать различные меры или комплекс различных мер, направленных на восстановление платежеспособности. Список мер приводится в ст. 109 Закона и не является исчерпывающим. Следует обратить внимание на то, что на последнем месте в этом списке называются "иные меры по восстановлению платежеспособности должника". Таким образом, внешний управляющий вправе предлагать любые меры при условии, что они направлены на достижение цели по восстановлению платежеспособности, и при условии, конечно, что они не нарушают положений Закона.

В некоторых случаях предложенные меры по восстановлению платежеспособности должника будут сосредотачиваться на получении ликвидных средств посредством продажи активов или увеличения уставного капитала должника за счет взносов участников. С точки зрения кредиторов выполнение таких мер контролировать легче.

Содержание и исполнение других планов внешнего управления будет зависеть от успеха выполнения плана по реструктуризации предприятия. Такие предложения более трудные для выполнения, а также более трудные для контроля. По этим вопросам необходимо обратиться к Разделу 2 данного пособия.

В любое время до окончания внешнего управления собственник имущества должника, учредители (участники) или третьи лица могут принять решение об удовлетворении тре-

бований кредиторов за счет имеющихся средств или о предоставлении должнику денежных средств для удовлетворения требований кредиторов. Это процесс начинается с письменного уведомления внешнего управляющего и кредиторов. Удовлетворение требований кредиторов должно начаться в недельный срок после получения уведомления внешним управляющим и завершиться в течение одного месяца. Обратите внимание, что эти положения относятся только к требованиям, включенным в реестр требований кредиторов на момент их удовлетворения. После получения уведомления внешним управляющим и до истечения срока в один месяц не разрешается принимать удовлетворение от какой-либо иной стороны, а направившая такое уведомление сторона(ы) или при направлении уведомления от ее имени не имеет права отказываться от исполнения удовлетворения.

Внешнее управление прекращается:

1. при завершении срока внешнего управления (не менее чем за один месяц до даты его окончания внешний управляющий обязан созвать собрание кредиторов для рассмотрения его отчета);

2. если все требования кредиторов удовлетворены собственником имущества должника, учредителями (участниками) или третьими лицами, то в этом случае внешний управляющий в течение десяти дней обязан уведомить всех кредиторов и подготовить свой отчет, который не позднее чем через четырнадцать дней он должен направить в арбитражный суд без его предварительного рассмотрения собранием кредиторов;

3. при заключении мирового соглашения.

Внешний управляющий может быть отстранен, если (ст. 98):

1. арбитражный суд выносит определение на основании ходатайства собрания кредиторов об его отстранении в связи с ;

- неисполнением или ненадлежащим исполнением внешним управляющим возложенных на него обязанностей;

- невыполнением предусмотренных планом внешнего управления мер;

2. арбитражный суд выносит определение на основании жалобы лица, участвующего в деле о банкротстве, на неисполнение или ненадлежащее исполнение внешним управляющим возложенных на него обязанностей при условии, что такое неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей нарушило права заявителя жалобы, а также повлекло или могло повлечь за собой убытки должника или его кредиторов;

3. выявлены обстоятельства, препятствовавшие утверждению лица внешним управляющим, которые возникли после утверждения лица внешним управляющим;

4. в иных предусмотренных федеральным законом случаях.

Внешний управляющий обязан подготовить *отчет внешнего управляющего* и представить его собранию кредиторов на рассмотрение:

- по результатам проведения внешнего управления (п. 1 ст. 117), не позже чем за один месяц до даты истечения установленного срока внешнего управления (п. 1 ст. 118);

- при наличии оснований для досрочного прекращения внешнего управления, не позднее чем за три недели после возникновения таких оснований (п. 1 ст. 117 и п. 1 ст. 118);

- по требованию лиц, имеющих право на созыв собрания кредиторов, не позднее чем через три недели после предъявления такого требования (п. 1 ст. 117 и п. 1 ст. 118);

- при накоплении денежных средств, достаточных для удовлетворения всех требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов (п. 1 ст. 117).

См. перечень контрольных вопросов, касающихся требуемого содержания отчета внешнего управляющего, который должен быть предоставлен кредиторам для предварительного ознакомления не менее чем за 10 дней до даты проведения собрания или не менее чем за 45 дней до истечения срока внешнего управления (п. 2 ст. 118).

Собрание кредиторов вправе принять одно из следующих решений (п. 3 ст. 118):

- об обращении в арбитражный суд с ходатайством о прекращении внешнего управления и переходе к расчетам с кредиторами в случае восстановления платежеспособности должника;

- об обращении в суд с ходатайством о прекращении производства по делу в связи с удовлетворением всех требований кредиторов;
- об обращении в суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;
- о заключении мирового соглашения;
- об обращении в суд с ходатайством о продлении срока внешнего управления (только, если по результатам отчета имеются обстоятельства, препятствующие прекращению внешнего управления).

Кредиторы вправе предъявить свои требования в любой момент в ходе внешнего управления. Требования с приложением обосновывающих документов должны направляться в арбитражный суд и внешнему управляющему. Внешний управляющий обязан в течение 5 дней уведомить представителей учредителей (участников) и/или собственника имущества и предоставить им возможность ознакомиться с требованиями кредиторов и прилагаемыми к ним документами (п. 1 и 2 ст. 100).

Возражения относительно требований кредиторов в течение месяца с даты получения оспариваемых требований внешним управляющим (п. 3 ст. 100) могут быть предъявлены представителем учредителей (участников) должника и/или представителем собственника имущества, внешним управляющим или другими кредиторами, требования которых включены в реестр.

Арбитражный суд выносит определение о наличии (отсутствии) обоснованности требования кредитора и включении (либо не включении) его в реестр требований и уведомляет об этом внешнего управляющего или реестродержателя, если он назначен, а также заявителя. Указанное определение может быть обжаловано (п.п. 4-6 ст. 100).

После накопления денежных средств, достаточных для начала расчетов с кредиторами определенной очереди, внешний управляющий направляет в суд ходатайство о вынесении определения о начале расчетов с кредиторами определенной очереди. Определение арбитражного суда должно указывать дату окончания расчетов с кредиторами, которая не может превышать два месяца с даты вынесения определения (ст. 122).

При восстановлении платежеспособности и вынесении арбитражным судом определения о переходе к расчетам с кредиторами, такое определение должно устанавливать срок окончания таких расчетов, который не может превышать шесть месяцев. Если это условие не выполняется, арбитражный суд принимает решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства. Внешний управляющий или реестродержатель, если он назначен, несут ответственность за исключение из реестра удовлетворенных требований кредиторов в соответствии с установленной очередностью (ст. ст. 120 и 121).

6.4 Вниманию кредиторов

Вопросы, имеющие отношение ко всем кредиторам **Выбор внешнего управляющего.**

Требования, предъявляемые к арбитражному управляющему в целях успешной реализации плана внешнего управления и восстановления платежеспособности, отличаются от требований в отношении конкурсного производства. Для внешнего управления скорее требуется способность управлять, а не исполнять или обладать юридическими знаниями.

На первом собрании кредиторов, созываемом в ходе процедуры наблюдения, кредиторы должны определить СРО, которая представит список кандидатур арбитражных управляющих, а также могут выработать требования к кандидатурам арбитражных управляющих (ст.ст. 73 п. 1, 12 п. 2).

К кандидатурам арбитражных управляющих могут быть предъявлены следующие требования:

- наличие высшего юридического, экономического образования или образования по специальности, соответствующей сфере деятельности должника;
- наличие у кандидата определенного стажа работы на должностях руководителей организаций в соответствующей отрасли экономики;
- установленное количество процедур банкротства, проведенных кандидатом в качестве арбитражного управляющего (далее также – АУ) (ст. 23 п. 1).

Пример. Первое собрание кредиторов строительной компании после принятия решения о введении внешнего управления в отношении должника установило требования к кандидатурам арбитражных управляющих:

- наличие высшего образования по инженерно-строительным специальностям;
- стаж руководящей работы в строительных организациях не менее двух лет;
- опыт проведения процедуры внешнего управления.

Кредиторы должны максимально использовать свои полномочия, для того чтобы СРО представила соответствующих кандидатов.

Кредиторы должны также обеспечить *избрание представителя собрания кредиторов* (ст.12 п.2), который должен быть готов к тому, чтобы воспользоваться своим правом отвода одной кандидатуры АУ, представленной в списке СРО (ст.45 п.4).

Осуществимость плана внешнего управления. Наиболее существенным вопросом для кредиторов является следующий: осуществим ли **план внешнего управления**, предложенный внешним управляющим? В этом отношении, особенно если план основан скорее на оперативной реструктуризации бизнеса, а не на финансовом инжиниринге, кредиторы должны обратиться к советам, представленным во втором разделе пособия, посвященной планам успешной реструктуризации и тесту 2 данной части.

Комитет кредиторов. Собрание кредиторов имеет право образовать комитет кредиторов, в который войдет от 3 до 11 членов и которому можно будет делегировать некоторые полномочия, обычно выполняемые комитетом кредиторов. В ходе внешнего управления, особенно когда имеется 50 кредиторов (ст.17 п.2), наличие такого комитета представляется очень нужным, поскольку этот орган является более гибким, чем собрание кредиторов в отношении мониторинга реализации плана и в отношении связи с внешним управляющим.

До собрания, проводимого в соответствии с ст. 107, кредиторы должны обсудить:

- целесообразно ли избирать комитет, учитывая особые обстоятельства, предусмотренные планом внешнего управления;

- хотят ли кредиторы назначить одного человека (или нескольких) в качестве кандидатов на выборы члена комитета кредиторов, и если да, то кого;

Учитывая характер предложений, включенных в план внешнего управления:

- какие полномочия собрания кредиторов делегировать комитету;

- инструкции избранным в отношении регламента работы комитета кредиторов, определяемого комитетом (ст.17 п. 8).

Подача требований.

Требования кредиторов направляются:

в арбитражный суд, рассматривающий дело о банкротстве (п.1 ст. 100);

внешнему управляющему (должнику).

Кредиторы вправе предъявлять свои требования должнику в любой момент в ходе внешнего управления (ст.100 п. 1). Однако есть несколько причин, в силу которых желательно, чтобы кредиторы заявляли свои требования рано, а именно:

- только кредиторы, требования которых были внесены в реестр, могут присутствовать и голосовать на собраниях кредиторов. Отдельные кредиторы должны добиться, чтобы их требования были заявлены и приняты достаточно рано с тем, чтобы иметь право посещать собрание и голосовать на нем (ст.100);

- законность собрания кредиторов и его голосования определяются по отношению к общему числу прав требования, занесенных в реестр. Если реестр не отражает общую структуру требований кредиторов, то решения, принятые на собраниях, могут не отражать точку зрения большинства кредиторов. Если новые требования заносятся в реестр позже и новые кредиторы присоединяются к голосованию, то это может оказать негативное воздействие на ход внешнего управления;

- некоторые действия внешнего управляющего должны утверждаться комитетом или собранием кредиторов и если они не отражают мнение большинства кредиторов, то в последствии возможны конфликтные ситуации.

Рассмотрим следующий пример.

В ходе внешнего управления кредитор заявил свои требования в размере, превышающем половину общей суммы требований кредиторов, внесенных в реестр требований кредиторов, уже после избрания комитета кредиторов, назначения внешнего управляющего и утверждения плана внешнего управления. В дальнейшем, оказывая решающее влияние на принятие решений собранием кредиторов, инициировал переизбрание комитета кредиторов и внесение существенных изменений в план внешнего управления, что привело к завышению сроков внешнего управления и негативно повлияло на эффективность процедуры.

Мониторинг выполнения плана внешнего управления. Хороший план внешнего управления будет включать установленные направления действий или ключевые показатели его выполнения, на основе которых можно будет оценить реализацию плана и предложить соответствующие временные рамки для оценки продвижения на основе этих направлений и ключевых показателей выполнения. Если это не было предусмотрено в плане внешнего управления, кредиторы должны обеспечить разработку приемлемого графика проведения собраний и комитетов кредиторов и(или) отчетности внешнего управляющего, которые должны проводиться в периоды, соответствующие датам оценки реализации плана.

1. Проведение собрания кредиторов в соответствии со статьей 107:

Получили ли вы уведомление о собрании кредиторов, которое должно быть проведено в течение двух месяцев с даты утверждения кандидатуры внешнего управляющего?	
Выполнил ли внешний управляющий требования ст. 13 Закона?	
Содержит ли уведомление четкое указание даты, времени и места проведения собрания (согласно требованиям п. 2 статьи 107)?	
Обеспечил ли внешний управляющий возможность ознакомления с планом внешнего управления, по крайней мере, за 14 дней до проведения собрания?	
Был ли, по вашему мнению, такой срок достаточным для ознакомления?	
Если на любой из перечисленных выше вопросов, дается отрицательный ответ, рассмотрите вопрос о приемлемости или обоснованности подачи жалобы на арбитражного управляющего и зафиксируйте причины, по которым вы приняли такое решение.	

2. План внешнего управления:

Содержит ли план внешнего управления (ПВУ) четко сформулированные положения, дающие основание полагать, что существует возможность восстановления платежеспособности должника в течение установленных в плане сроков?	
Содержит ли ПВУ четкое указание на предлагаемый срок внешнего управления?	
Содержит ли ПВУ предложение о продаже предприятия?	
Если ответ на этот вопрос положительный, то поддерживается ли такое предложение решением руководящего органа, уполномоченного принимать такие решения, включая наличие решения о минимальной цене продажи?	
Содержит ли ПВУ предложение о замещении активов должника?	
Если ответ на этот вопрос положительный, то:	
- поддерживается ли такое предложение решением руководящего органа, уполномоченного принимать такие решения?;	
- если имеется имущество, подлежащее использованию в качестве залога, предпринял ли внешний управляющий меры по обеспечению голосования за такое решение кредиторами, обязательства которых обеспечены залогом имущества должника?;	
- имеется ли в ПВУ четкое указание на активы, которые будут передаваться в новую компанию или компании?;	
- был ли получен письменный документ с оценкой стоимости замещаемых активов от независимого оценщика, и будет ли отчет оценщика представлен для ознакомления на собрании кредиторов?	
Содержит ли ПВУ предложение о выпуске дополнительных акций?	
Если ответ на этот вопрос положительный, то было ли получено ходатайство о выпуске акций от уполномоченного руководящего органа, и выполнил ли внешний управляющий свою обязанность по созыву собрания кредиторов для рассмотрения этого ходатайства?	
Содержит ли ПВУ предложение о продаже имущества, балансовая стоимость которого менее 100 тыс. рублей?	
Если ответ на этот вопрос положительный, то включена ли в план внешнего управления процедура продажи такого имущества?	
Устанавливает ли план разграничение компетенции между собранием кредиторов и комитетом кредиторов на основании решения собрания кредиторов?	
Нижеследующие вопросы относятся к исключительной компетенции собрания кредиторов:	
- утверждение ПВУ;	
- утверждение изменений в ПВУ;	
- выбор реестродержателя для управления реестром требований кредиторов;	
- принятие любого решения о обращении с ходатайством в арбитражный суд по вопросу освобождения внешнего управляющего от исполнения обязанностей.	

Нижеследующие вопросы могут относиться к компетенции либо собрания кредиторов, либо комитета кредиторов:		
	- решение о привлечении специализированной организации для проведения торгов с оплатой ее услуг за счет имущества должника;	
	- решение о начальной цене продажи, если предприятие или имущество предлагается для продажи на торгах;	
	- установление порядка и условий любых организуемых торгов;	
	- выражение согласия на заключение крупных сделок (отдельные сделки или несколько взаимосвязанных сделок, имеющих отношение к приобретению, отчуждению или возможностью отчуждения прямо либо косвенно имущества должника, балансовая стоимость которого составляет более чем 10% балансовой стоимости активов должника) или сделок, в совершении которых имеется заинтересованность (сделки, стороной которых являются заинтересованные лица по отношению к внешнему управляющему или конкурсному кредитору) (ст. 101 п.п. 1-3);	
	- сделки, влекущие за собой получение или выдачу займов, выдачу поручительств или гарантий, уступку прав требований, перевод долга, отчуждение или приобретение акций или долей хозяйственных товариществ и обществ или учреждение доверительного управления, которые специально не предусмотрены ПВУ (ст. 101 п. 4);	
	- выражение согласия на заключение сделок, влекущих за собой увеличение имеющихся обязательств должника, после того как размер имеющихся обязательств уже достиг 20% от требований кредиторов, включенных в реестр (ст. 104 п.1);	
	- утверждение сделок по продаже прав требования должника к третьим сторонам (ст. 112).	
Если предусматривается любая из перечисленных в ст. 101 п. 4 (см. выше) сделок, то содержит ли план внешнего управления четкое изложение условий, на которых будут осуществляться эти сделки?		
Соблюдение других законов		
Не содержит ли ПВУ положений, очевидно противоречащих требованиям иных законов?		
Если ответ на этот вопрос отрицательный, причины, по которым вы полагаете, что предлагаемые в плане мероприятия могут не отвечать законодательным требованиям, должны быть зафиксированы и доведены до сведения арбитражного управляющего самым срочным образом.		
Осуществимость ПВУ и наилучшая практика		
Принимая во внимание характер предлагаемых мероприятий по восстановлению платежеспособности, содержит ли ПВУ соответствующие рубежи и объективно проверяемые показатели, на основании которых можно оценить успех его выполнения?		
Принимая во внимание и характер деятельности должника, и мероприятия по восстановлению платежеспособности, содержит ли ПВУ соответствующий график выполнения мероприятий для оценки результатов по достижению рубежей и объективно проверяемых показателей, а также сроки представления отчетов о ходе выполнения плана кредиторам или комитету кредиторов. (За дополнительными рекомендациями по этим вопросам обратитесь к Разделу 2 данного пособия).		

Если изложенный выше анализ вызвал у вас сомнения или озабоченность, то:

- подготовьте список сомнений и (или) предлагаемых изменений ПВУ для их обсуждения на собрании (или с внешним управляющим до собрания), которые, если будут положительным образом рассмотрены и (или) включены в ПВУ, позволят вам голосовать за принятие плана, либо
- зафиксируйте ваше решение голосовать против ПВУ с обоснованием причин;
- рассмотрите вопрос о том, насколько результаты вашего анализа достаточно серьезны, чтобы обратиться с жалобой на действия (бездействие) внешнего управляющего. Если да, то зафиксируйте свои причины для обращения с жалобой.

3. Последующие собрания кредиторов:

3.А. Собрания, проводимые внешним управляющим в целях рассмотрения отчета внешнего управляющего.

Было ли сообщение о проведении собрания кредиторов отправлено по почте не позднее, чем за 14 дней до даты его проведения или иным обеспечивающим получение такого сообщения способом не менее чем за 5 дней до даты проведения собрания кредиторов (ст.13 п.1)?	
Содержит ли сообщение о проведении собрания всю информацию, предусмотренную ст. 13 п.3:	
наименование, место нахождения должника и его адрес;	
дату, время и место проведения собрания кредиторов;	
повестку собрания кредиторов;	
порядок ознакомления с материалами, подлежащими рассмотрению собранием кредиторов;	
порядок регистрации участников собрания.	
Была ли вам предоставлена возможность ознакомиться с отчетом внешнего управляющего, по крайней мере, за 10 дней до проведения собрания (ст.119 п. 2)?	
Была ли вам предоставлена возможность ознакомиться с отчетом внешнего управляющего, по крайней мере, за 45 дней до даты завершения внешнего управления (ст.119 п. 2)?	
Удовлетворены ли вы содержанием отчета внешнего управляющего и предложениями, содержащимися в нем (см. тест №5)?	
Если вы не удовлетворены содержанием отчета внешнего управляющего, рассматривали ли вы возможные действия, которые следует предпринять, и зафиксировали ли вы свое решение в соответствии с контрольными вопросами (тест №5)?	
Позволяет ли повестка дня собрания принять одно из возможных решений (ст.118 п. 3):	
- об обращении в арбитражный суд с ходатайством о прекращении внешнего управления в связи с восстановлением платежеспособности должника и переходе к расчетам с кредиторами;	
- об обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;	
- о заключении мирового соглашения;	
- об обращении в арбитражный суд с ходатайством о продлении установленного срока внешнего управления.	

3.Б. Соборания кредиторов, проводимые по другим вопросам.

Собрания кредиторов проводятся АУ (ст.12 п.1). Однако они могут быть созданы в силу различных причин:		
	- поскольку они предусмотрены планом внешнего управления с целью рассмотрения хода выполнения плана;	
	- по инициативе АУ;	
	- по инициативе кредиторов и(или) уполномоченных органов, права требования которых составляют не менее чем 10% общей суммы требований кредиторов, по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, включенных в реестр требований кредиторов, или одной трети от общего количества конкурсных кредиторов и уполномоченных органов (ст.14 п. 1);	
	- по инициативе комитета кредиторов (ст.17 п. 3).	
В последних двух случаях АУ должен провести собрание не позднее чем в течение трех недель с даты получения требования о проведении собрания (ст.14 п.3). Выполнил ли АУ это требование?		
Если ответ на выше представленные вопросы "нет", собрание кредиторов может быть проведено лицами, потребовавшими его созыва (ст.12 п. 5). Если никаких шагов для этого предпринято не было им это следует подсказать.		
В случае возникновения подобной ситуации следует подумать о мерах, которые надо предпринять в отношении АУ.		
Если вы являетесь стороной или одной из сторон, проводящей собрание, поскольку АУ этого не сделал, необходимо обеспечить выполнение следующих условий:		
	- отправить сообщение о проведении собрания кредиторов по почте не позднее, чем за 14 дней до даты его проведения или иным обеспечивающим получение такого сообщения способом не менее чем за 5 дней до даты проведения собрания кредиторов (ст.13 п.1);	
	-сообщение о проведении собрания должно сдержать всю информацию, предусмотренную п.3 ст. 13:	
	наименование, место нахождения должника и его адрес;	
	дату, время и место проведения собрания кредиторов;	
	повестку собрания кредиторов;	
	порядок ознакомления с материалами, подлежащими рассмотрению собранием кредиторов;	
	порядок регистрации участников собрания.	
Если внешний управляющий проводит собрание, то необходимо убедиться в том, что все вышеперечисленные требования соблюдены; если нет, то следует подумать о мерах, которые надо предпринять в отношении него.		
Если вы отвечаете за проведение собрания, то следует помнить, что протокол собрания кредиторов составляется в трех экземплярах (ст.12 п.7), которые рассылаются следующим образом:		
	- один экземпляр хранится у лица, проводившего собрание;	
	- один экземпляр направляется в арбитражный суд не позднее чем через 5 дней с даты проведения собрания кредиторов;	
	- один экземпляр направляется арбитражному управляющему не позднее чем через 5 дней с даты проведения собрания кредиторов.	

К протоколу собрания должны быть приложены копия:		
	- копии реестра требований кредиторов на дату проведения собрания кредиторов;	
	- бюллетени для голосования;	
	- документы, подтверждающих полномочия участников собрания;	
	- копии материалов, представленных участникам собрания для ознакомления и (или) утверждения;	
	- журнал (лист) регистрации кредиторов;	
	- копии документов, являющихся доказательствами, свидетельствующими о надлежащем уведомлении кредиторов о дате и месте проведения собрания кредиторов;	
	- иные документы на основании решения собрания кредиторов.	

4. Контроль выполнения ПВУ

(Собрание кредиторов / комитет кредиторов):

К моменту проведения собрания (ст.107) внешний управляющий и кредиторы должны уже предпринять некоторые шаги для того, чтобы обеспечить выполнение необходимых процедур для предоставления возможности собранию или комитету кредиторов осуществить мониторинг плана внешнего управления.		
Процедура для обеспечения адекватного обмена информацией между внешним управляющим и кредиторами может быть предусмотрена:		
	- в плане внешнего управления;	
	- в правилах деятельности комитета кредиторов.	
Лица, ответственные за взаимоотношения с внешним управляющим, должны зафиксировать сроки, в которые внешний управляющий будет подавать отчеты о ходе осуществления процедуры на основе заданных направлений или ключевых показателей ее выполнения.		
Если в указанные сроки отчеты внешнего управляющего не получены:		
	- прежде всего, свяжитесь с внешним управляющим и установите крайний срок для подачи отчета;	
	- если к вновь установленному сроку отчет получен и его качество удовлетворительно, то можно больше не предпринимать никаких действий в этом направлении;	
	- если внешний управляющий регулярно не подает отчеты в указанные сроки или если в его отчетах указывается, что процедура осуществляется удовлетворительно, но по вашему мнению это не так, подумайте о возможных санкциях по отношению к нему. В зависимости от обстоятельств возможно следующее:	
	созвать чрезвычайное заседание комитета кредиторов для разрешения возникшей ситуации с внешним управляющим; при необходимости созвать собрание кредиторов для рассмотрения вопроса об отстранении внешнего управляющего;	
	заручиться поддержкой кредиторов для того, чтобы побудить внешнего управляющего созвать собрание кредиторов (если внешний управляющий этого не делает, то созвать собрание самим), на котором решить вопрос о том, следует ли его отстранить.	

При условии предоставления внешним управляющим отчетов удовлетворительного качества в срок получатели отчетов (комитет кредиторов, собрание кредиторов или отдельные кредиторы) должны тщательно их изучить и принять одно из нижеследующих заключений:		
	план внешнего управления успешно выполняется, поэтому нет необходимости предпринимать какие-либо действия на этом этапе;	
	<p>план внешнего управления выполняется неудовлетворительно; внешнему управляющему не удастся достичь целей и ключевых показателей выполнения плана; поэтому следует предпринять соответствующие меры.</p> <p>Эти соответствующие меры будут зависеть от следующих факторов:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) недостатки связаны с неспособностью внешнего управляющего выполнить данный план; 2) план абсолютно не подходит, и восстановить платежеспособность должника не представляется возможным. 	
	<p>В первом случае необходимо, чтобы собрание кредиторов рассмотрело вопрос об отстранении внешнего управляющего.</p> <p>Во втором случае должны быть приняты меры для того, чтобы кредиторы рассмотрели вопрос обращения в арбитражный суд с ходатайством о прекращении процедуры внешнего управления и возбуждении конкурсного производства.</p>	
	<p>Направления действий и ключевые показатели выполнения плана больше не соответствуют реальности.</p> <p>В этом случае следует предпринять действия по изменению согласованной процедуры отчетности. Соответствующие действия будут определяться следующими обстоятельствами:</p>	
	- если отчеты готовятся в порядке и в сроки установленные комитетом кредиторов, комитет должен изменить условия отчетности внешнего управляющего;	
	- если условия отчетности установлены в плане внешнего управления, то необходимо созвать собрание кредиторов для внесения изменений в план внешнего управления.	

5. Отчет внешнего управляющего:

Отчет составляется в соответствии с типовой формой, утвержденной Министерством юстиции (Постановление № 299, п. 4), подписывается АУ и рассылается вместе с приложениями.		
В отчете должны быть указаны (ст.117 Закона и п. 4 Постановления №299):		
	дата и место подготовки отчета;	
	фамилия, имя, отчество внешнего управляющего;	
	полный адрес и название должника, его правовая форма;	
	название арбитражного суда, рассматривающего дело;	
	номер дела о банкротстве.	

	подробная информация в отношении договора страхования профессиональной ответственности внешнего управляющего и дата окончания договора;	
	условия дополнительного договора страхования профессиональной ответственности для возмещения убытков лицам, участвующим в процедуре банкротства;	
	подробная информация, касающаяся жалоб на действия (бездействие) АУ и результатов рассмотрения этих жалоб;	
	подробная информация об АУ, СРО, членом которой он является, и должнике, предусмотренные стандартными документами, утвержденными Минюстом;	
	отчет внешнего управляющего о результатах выполнения плана внешнего управления;	
	подробная информация об имеющемся имуществе или других активах, которые могут быть использованы для выполнения требований кредиторов;	
	подробная информация об осуществлении обязательных платежей;	
	информация о ходе и результатах взыскания дебиторской задолженности;	
	подробная информация о невыполненных требованиях кредиторов с указанием причин;	
	подробная информация об исполнении требований кредиторов, внесенных в реестр требований кредиторов	
	иная информация, имеющая отношение к будущим расчетам с кредиторами должника.	
Отчет должен быть подписан внешним управляющим.		
К отчету должны быть приложены следующие документы:		
	бухгалтерский отчет должника на последнюю отчетную дату;	
	отчет о доходах и убытках должника на последнюю отчетную дату;	
	отчет о движении денежных средств;	
	копии судебных постановлений, касающиеся возбуждения процедуры банкротства;	
	копии судебных постановлений, касающиеся назначения АУ;	
	подробная информация о ходатайствах, направленных в суды от имени внешнего управляющего, а также результаты их рассмотрения; подробности, касающиеся выполнения внешним управляющим своих обязанностей и использования своих прав;	
	реестр требований кредиторов на дату составления отчета.	
Отчет должен содержать одно из следующих предложений внешнего управляющего (ст. 117 п. 4); Постановление № 299 (п. 5):		
	завершить процедуру внешнего управления в силу восстановления платежеспособности должника и начала расчетов с кредиторами;	
	продлить процедуру внешнего управления;	
	завершить процедуру внешнего управления, поскольку все расчеты по требованиям кредиторов, включенных в реестр требований, были завершены;	
	завершить процедуру внешнего управления и направить ходатайство в арбитражный суд о принятии решения о признании должника банкротом и введении в отношении его конкурсного производства.	

Предложение внешнего управляющего должно быть обоснованным документами и фактами, приведенными в отчете.	
Если отчет внешнего управляющего содержит недостатки, посмотрите, насколько они серьезны, и следует ли предпринимать какие-либо меры. Возможные меры включают:	
- получение разъяснений у внешнего управляющего в тех случаях, когда отчет соответствует нормам, но для вас в нем есть неясные места или вам требуется дополнительная информация;	
- подачу официальной жалобы внешнему управляющему в тех случаях, когда отчет не соответствует правовым нормам, но нарушения не столь серьезны и не могут ввести в заблуждение ни кредиторов, ни суд. В такой жалобе должно быть указано, что в случае повторения подобных ошибок будут приняты меры.	
Если в отчете есть места, которые заставляют вас подозревать серьезную некомпетентность внешнего управляющего или неправильные действия с его стороны, то можно предусмотреть следующее:	
- во-первых, если есть вероятность того, что ваши подозрения основаны на непонимании или недостаточности информации, то постарайтесь получить дополнительную информацию от внешнего управляющего; Это можно сделать через комитет кредиторов, который может воспользоваться своим правом на получение информации на основании ст. 17 п. 3.	
- если вопрос, касающийся вас, затрагивает только вашу позицию кредитора, а не всех кредиторов в целом, подумайте об обращении в суд как стороны, права и интересы которой были нарушены действиями внешнего управляющего (или другими сторонами). Это может быть оформлено как рекомендация комитета кредиторов (ст. 17 п. 3).	
Подготовьте письменную записку, где сообщите, удовлетворены ли вы отчетом внешнего управляющего или нет, а также причины своего решения. Если вы не удовлетворены, изложите причины вашего недовольства и действия, которые вы собираетесь предпринять.	

6. Мероприятия по восстановлению платежеспособности – список и комментарий:

Перепрофилирование производства	Эта мера дает широкие полномочия для расширения или прекращения некоторых видов деятельности должника. Перепрофилирование производства во многих случаях является реструктуризацией предприятия. Необходимо обратиться к Разделу 2 данного пособия.
Закрытие нерентабельных производств	Эта мера говорит сама за себя. Для успешности плана необходимо, чтобы у должника оставалось достаточное количество видов деятельности для выживания после закрытия нерентабельных производств.
Взыскание дебиторской задолженности	Это совершенно понятно. Однако необходимо обратить особое внимание на то, какие у внешнего управляющего есть основания полагать, что он сможет взыскать задолженность, которую руководство предприятия не смогло получить.
Продажа части имущества должника	<p>Любое предложение о продаже имущества должно осуществляться в соответствии с положениями ст. 111:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продажа имущества должника проводиться на открытых торгах, проводимых в соответствии с процедурой, установленной в статье 110 (п.п. 4-9), если только его балансовая стоимость составляет менее чем 100 тыс. рублей или если продается имущество, относящееся к ограниченно оборотоспособному имуществу; - имущество, балансовая стоимость которого на последнюю отчетную дату до даты утверждения плана внешнего управления составляет не менее чем 100 тыс. рублей, продается в порядке, предусмотренном планом внешнего управления; - имущество должника, относящееся к ограниченно оборотоспособному имуществу, может быть продано только на закрытых торгах, в которых участвуют только потенциальные покупатели, которые могут иметь в собственности указанное имущество. Закрытые торги проводятся в порядке, предусмотренном статьей 110 (п.п. 4-9); - продажа имущества должника не должна приводить к невозможности осуществления должником своей хозяйственной деятельности; - начальная цена имущества, выставляемого на торги, должна быть утверждена решением собрания кредиторов или комитета кредиторов на основании его рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком; - если должник является унитарным предприятием или если более 25% голосующих акций предприятия находится в государственной собственности, то заключение независимого оценщика должно быть представлено вместе с заключением государственного финансового контрольного органа.
Уступка прав требования должника	<p>Продажа имущества должника проводиться на открытых торгах (или на закрытых торгах в случае имущества с ограниченной оборотоспособностью) на основании начальной цены, утвержденной решением собрания кредиторов или комитета кредиторов.</p> <p>Договор купли-продажи должен предусматривать получение оплаты не позднее чем через 15 дней с даты заключения договора, а переход права собственности только после его полной оплаты.</p>

<p>Исполнение обязательств должника перед кредиторами собственником имущества должника, учредителями (участниками) должника либо третьим лицом или третьими лицами</p>	<p>Стороны могут в любое время до окончания Внешнего управления предложить полное удовлетворение требований кредиторов (в соответствии с требованиями, включенными в реестр требований кредиторов).</p> <p>Сторона, делающая такое предложение, должна направить письменное уведомление арбитражному управляющему и всем кредиторам.</p> <p>Такое уведомление становится недействительным, если исполнение обязательств не началось в недельный срок после направления уведомления и не завершено в месячный срок.</p> <p>В то время, пока уведомление остается действительным, кредиторы обязаны принять удовлетворение от предлагающей стороны и не должны его принимать из какого-либо иного источника.</p> <p>Денежные средства, представленные в этих целях, считаются беспроцентным займом должнику, срок которого определен моментом востребования, но не ранее окончания срока, на который была введена процедура внешнего управления.</p>
<p>Увеличение уставного капитала должника за счет взносов участников и/или третьих лиц</p>	<p>Важно строго соблюсти требования корпоративного законодательства.</p>
<p>Размещение дополнительных обыкновенных акций должника</p>	<p>Это мероприятие может быть включено в ПВУ только при условии принятия такого решения соответствующими органами управления должника (ст. 94 п.2).</p> <p>Уполномоченные органы управления должника обязаны представить Внешнему управляющему ходатайство, который, в свою очередь, должен созвать собрание кредиторов для рассмотрения такого ходатайства.</p> <p>Размещение дополнительных обыкновенных акций должника может проводиться только по закрытой подписке. Срок размещения дополнительных обыкновенных акций должника не может превышать три месяца.</p> <p>Акционеры должника имеют преимущественное право, но срок, осуществления такого права не может быть более чем сорок пять дней.</p> <p>Оплата акций может производиться только в денежной форме.</p> <p>В случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным все полученные должником средства должны быть возвращены вне очереди удовлетворения любых требований кредиторов.</p>

<p>Продажа предприятия должника</p>	<p>Под предприятием должника понимается имущественный комплекс, включающий все виды материальных и нематериальных активов, предназначенных, для осуществления должником предпринимательской деятельности, в том числе его филиалами и иными структурными подразделениями.</p> <p>Продажа предприятия может быть включена в ПВУ только на основании решения соответствующих органов управления должника. Такое решение должно содержать указание на минимальную начальную цену продажи.</p> <p>Обязательства должника не включаются в состав предприятия, за исключением обязательств, возникших после принятия заявления о признании должника банкротом, и могут быть переданы покупателю предприятия.</p> <p>Все права и обязанности работодателя по трудовым договорам, действующим на дату продажи предприятия, сохраняют силу и переходят к покупателю предприятия.</p> <p>Продажа предприятия должна осуществляться через открытые торги, если только оно не имеет имущества, классифицируемого как имущество с ограниченной оборотоспособностью, и в таком случае должна применяться процедура закрытых торгов.</p> <p>Продажа предприятия осуществляется путем проведения торгов в установленном порядке.</p>
<p>Замещение активов должника</p>	<p>Под замещением активов понимается процесс перевода активов, составляющих имущество должника (состав которого соответствует приведенному выше определению), во вновь создаваемое открытое акционерное общество с намерением предложить акции такого общества для продажи. План может предусматривать создание одного или нескольких открытых акционерных обществ при условии, что каждое общество предназначено для осуществления отдельных видов деятельности.</p> <p>Замещение активов может быть включено в ПВУ, если только:</p> <ul style="list-style-type: none"> - имеется решение уполномоченного органа управления должника о заключении такой сделки; - все кредиторы, обязательства которых обеспечены залогом имущества должника, проголосовали за принятие такого решения. <p>План внешнего управления должен содержать указание на состав имущества должника, вносимого в создаваемое предприятие или предприятия.</p> <p>Уставный капитал учреждаемого ОАО может быть сформирован с привлечением денежных средств инвесторов. При этом целесообразно предусмотреть обладание должником контрольным пакетом акций вновь образованного общества.</p> <p>Трудовые договоры, действующие на дату принятия решения о замещении активов должника, должны переходить к вновь создаваемому обществу или обществам.</p> <p>Лицензии подлежат переоформлению с тем, чтобы новое общество или общества могли выполнять соответствующие виды деятельности.</p> <p>Продажа акций созданных обществ должна осуществляться на открытых торгах, а их оплата производиться в денежной форме.</p> <p>Продажа предприятия осуществляется путем проведения торгов в установленном порядке.</p>
<p>Иные меры по восстановлению платежеспособности должника</p>	<p>Включение этой позиции в список возможных мероприятий для восстановления платежеспособности позволяет внешнему управляющему предлагать мероприятия, которые не перечислены выше, при условии, что они не нарушают требования действующего законодательства.</p>

7. Права и обязанности внешнего управляющего:

Права, осуществляемые только с согласия собрания кредиторов:

1. заключение мирового соглашения;

Права, осуществляемые только с согласия собрания кредиторов или комитета кредиторов:

2. заключение "крупных сделок" (отдельные сделки или несколько взаимосвязанных сделок, имеющих отношение к приобретению, отчуждению или возможностью отчуждения прямо либо косвенно имущества должника, балансовая стоимость которого составляет более чем 10% балансовой стоимости активов должника на последнюю отчетную дату, предшествующую дате заключения такой сделки) (ст. 101 п. 2);

3. заключение "сделок, в совершении которых имеется заинтересованность" (стороной которых являются заинтересованные лица по отношению к внешнему управляющему или конкурсному кредитору) (ст. 101 п. 3);

4. заключение сделок, влекущих за собой любое из нижеследующих действий, не предусмотренных планом внешнего управления (ст. 101 п. 4):

- получение или выдача займов;
- выдача поручительств или гарантий;
- уступка прав требований к третьим лицам;
- перевод долга;
- отчуждение или приобретение акций или долей хозяйственных товариществ и обществ;
- учреждение доверительного управления имуществом должника;

5. сделки, влекущие за собой новые денежные обязательства должника, если общая сумма денежных обязательств должника, возникших после введения внешнего управления, превышает на 20% размер требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, за исключением сделок, предусмотренных планом внешнего управления (ст. 104);

6. принятие решений, которые могут повлечь за собой увеличение расходов должника, если только такие расходы не предусмотрены планом внешнего управления (ст. 105);

Права, осуществление которых не требует согласия:

7. право на осуществление продажи имущества, балансовая стоимость которого не превышает 100 тыс. рублей на последнюю отчетную дату при условии, что такая продажа предусмотрена в утвержденном плане внешнего управления;

8. право распоряжаться имуществом должника путем его продажи, продажи предприятия должника или замещения активов в соответствии с планом внешнего управления с учетом ограничений, налагаемых Федеральным законом "О несостоятельности (банкротстве)";

9. заключение сделок, влекущих за собой любое из нижеследующих действий, предусмотренных планом внешнего управления (ст. 101 п. 4):

- получение или выдача займов;
- выдача поручительств или гарантий;
- уступка прав требований к третьим лицам;
- перевод долга;
- отчуждение или приобретение акций или долей хозяйственных товариществ и обществ;
- учреждение доверительного управления имуществом должника;

10. право на отказ от исполнения договоров и иных сделок при условии, что:

- такое право реализуется в течение трех месяцев с даты введения внешнего управления;
- сделки препятствуют восстановлению платежеспособности должника, или если исполнение должником таких сделок повлечет за собой убытки для должника по сравнению с аналогичными сделками, заключаемыми при сравнимых обстоятельствах;
- сделки должника не исполнены полностью или частично (ст. 102 п.п. 1-2).

Право на обращение в арбитражный суд о признании сделки, совершенной должником до даты введения внешнего управления, недействительной (ст. 103 п.1).

Внешний управляющий вправе заключать сделки, влекущие за собой новые денежные обязательства должника, если общая сумма денежных обязательств должника, возникших после введения внешнего управления, превышает на 20% раз-

мер требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, если такие сделки предусмотрены планом внешнего управления (ст. 104);

- принятие решений, влекущих за собой увеличение расходов должника, если такие расходы предусмотрены планом внешнего управления (ст. 105).

Обязанности:

1. принять в управление имущество должника и провести его инвентаризацию (ст. 99 п. 2 пп.1);

2. разработать план внешнего управления и представить его для утверждения собранию кредиторов (ст. 99 п. 2 пп.2);

3. вести бухгалтерский, финансовый, статистический учет и отчетность (ст. 99 (2.3);

4. заявлять возражения относительно требований кредиторов, предъявленных к должнику (ст. 99 п. 2 пп. 4);

5. принимать меры по взысканию задолженности перед должником (ст. 99 п. 2 пп. 5);

6. вести реестр требований кредиторов, если только для выполнения этих функций не был назначен реестродержатель;

7. реализовывать мероприятия, предусмотренные планом внешнего управления, в порядке и на условиях, установленных Законом (ст. 99 п. 2 пп.7);

8. информировать комитет кредиторов о реализации мероприятий, предусмотренных планом внешнего управления (ст. 99 п. 2 пп. 8);

9. представить собранию кредиторов отчет об итогах реализации плана внешнего управления (ст. 99 п. 2 пп. 9);

10. осуществлять иные полномочия, предусмотренные Законом.

8. Конкурсные торги:

Продажа предприятия или имущества (кроме имущества, балансовая стоимость которого на последнюю отчетную дату менее 100 тыс. рублей) должна осуществляться через открытые торги, если только такое имущество не классифицируется или не включает в себя имущество, классифицируемое как имущество с ограниченной оборотоспособностью.		
Если активы должника включают имущество, относящееся к ограниченно оборотоспособному имуществу, то должна применяться процедура закрытых торгов. Участниками торгов должны быть только лица, которые вправе иметь в собственности такое имущество.		
Собрание кредиторов или комитет кредиторов имеет следующие права / обязанности:		
устанавливать начальную цену продажи предприятия (ст. 110 п.5);		
	она должна основываться на рыночной стоимости имущества, определенной в соответствии с письменным отчетом независимого оценщика;	
	она не может быть ниже минимальной цены продажи предприятия, определенной уполномоченными органами управления должника при обращении к внешнему управляющему с ходатайством о продаже предприятия.	
Устанавливать, будет ли внешний управляющий сам выступать в качестве организатора торгов, либо привлекать для этих целей специализированную организацию:		
	такая организация не должна являться заинтересованным лицом по отношению к внешнему управляющему,	
	и ее услуги оплачиваются за счет имущества должника.	
Устанавливать порядок и условия проведения торгов, что включает: проведение торгов на основании ст. 110 или иной процедуры, установленной собранием или комитетом кредиторов.		
Процедуры, предусмотренные статьей 110:		
	получение денежных средств от продажи предприятия не позднее, чем за месяц до истечения срока внешнего управления. (При этом необходимо учитывать сроки представления отчета внешнего управляющего согласно п. 1 ст. 118);	
	размер задатка для участия в торгах, который устанавливается внешним управляющим и не должен превышать 20% начальной цены;	
	продолжительность приема заявок (предложений) на участие в торгах, который должен быть не менее чем 25 дней;	

	время размещения сообщения в официальном издании и местном печатном органе, которое должно быть не позднее чем за 30 дней до даты проведения торгов.	
	Публикуемое сообщение должно включать следующие вопросы:	
	сведения о предприятии и процедуре проверки документов, подтверждающих информацию;	
	сведения о форме проведения торгов и форме подачи предложений о цене предприятия;	
	срок и время подачи заявок;	
	если это закрытые торги, то участники должны выполнить следующие требования:	
	правила конкурсных торгов в случае их проведения;	
	процедура легитимизации участников торгов; документы, которые должны представить участники и требования к их подготовке;	
	размер и порядок внесения задатка;	
	начальная цена продажи предприятия;	
	если подаются открытые заявки, то предложения по увеличению цены;	
	процедура определения победителя;	
	время и место подведения итогов торгов;	
	порядок и срок заключения договора купли-продажи;	
	условия и сроки платежа;	
	информация об организаторах торгов.	

VII. КОНКУРСНОЕ ПРОИЗВОДСТВО

7.1 Определение и описание

Определение

В соответствии со ст. 2 Закона конкурсное производство представляет собой *"процедуру банкротства, применяемую к должнику признанному банкротом в целях соразмерного удовлетворения требований кредиторов"*.

Описание

Процедура конкурсного производства открывается принятием арбитражным судом решения о признании должника банкротом и утверждения конкурсного управляющего (ст.ст. 124, 127). Конкурсный управляющий в срок не позднее чем через десять дней с момента своего утверждения направляет сведения о признании должника банкротом для опубликования в официальное издание, утвержденное Правительством РФ (пока такие сведения публикуются в "Российской газете") (ст. 128).

Конкурсный управляющий проводит инвентаризацию и оценку имущества должника. Для этих целей он вправе привлекать независимых оценщиков и иных специалистов (ст. 130). Все имущество должника, имеющееся на момент открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства, составляет конкурсную массу (ст. 131). В конкурсную массу не входят (ст. 132):

- имущество, изъятое из оборота;
- имущественные права, связанные с личностью должника, в том числе права, основанные на имеющейся лицензии.

После проведения инвентаризации и оценки имущества должника конкурсный управляющий приступает к продаже имущества должника на открытых торгах (п. 4 ст. 139).

Для социально значимых объектов (лечебные, дошкольные образовательные и общеобразовательные учреждения; спортивные сооружения; объекты коммунальной инфраструктуры) п. 4 ст. 132 устанавливает особый порядок проведения торгов – в форме конкурса. Обязательным условием такого конкурса является обязан-

ность покупателя социально значимых объектов содержать и обеспечивать их эксплуатацию и пользование в соответствии с целевым назначением указанных объектов.

Следует особо подчеркнуть, что кредиторы удовлетворяют свои требования не за счет непосредственно имущества, составляющего конкурсную массу (имущества и имущественных прав), а за счет денежных средств, вырученных от продажи этого имущества на торгах.

После продажи с торгов имущества должника, конкурсный управляющий производит расчеты с кредиторами в соответствии с реестром требований в порядке очередности, предусмотренной ст. 134.

После завершения расчетов с кредиторами конкурсный управляющий представляет арбитражному суду отчет о проведении конкурсного производства (ст. 147). По результатам рассмотрения отчета конкурсного управляющего арбитражный суд выносит определение о завершении конкурсного производства. Конкурсный управляющий в течение пяти дней с момента получения указанного определения предоставляет его в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц. Затем, регистрирующий орган в течение пяти дней с момента получения определения вносит запись о ликвидации должника в единый государственный реестр юридических лиц. С момента внесения указанной записи процедура конкурсного производства считается завершенной (ст. 149).

7.2 Цели

В соответствии с законодательным определением целью конкурсного производства является (соразмерное удовлетворение требований кредиторов).

Конкурсное производство является заключительной процедурой производства по делу о банкротстве. Законодатель рассматривает ее как крайнюю меру, применяемую к должнику в случае, если ни одна из предыдущих процедур не привела к восстановлению его платежеспособности. В этом случае для удовлетворения требований кредиторов все принадлежащее должнику имущество распродается с публичных торгов.

7.3 Особенности

Конкурсное производство вводится сроком на год. Этот срок

может быть продлен по ходатайству лица, участвующего в деле, но не более чем на шесть месяцев (п. 2 ст. 124).

С даты принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства:

- срок исполнения возникших до открытия конкурсного производства денежных обязательств и уплаты обязательных платежей должника считается наступившим;

- прекращается начисление неустоек (штрафов, пеней), процентов и иных финансовых санкций по всем видам задолженности должника;

- сведения о финансовом состоянии должника перестают относиться к конфиденциальным и не считаются более коммерческой тайной;

- прекращается исполнение по всем исполнительным документам;

- снимаются ранее наложенные аресты на имущество должника и иные ограничения распоряжения имуществом должника. Наложение новых арестов на имущество должника и иных ограничений распоряжения имуществом должника не допускается (п. 1 ст.126);

- прекращаются полномочия руководителя должника, иных органов управления должника и собственника имущества должника — унитарного предприятия (п. 2 ст.126). Эти полномочия в пределах, порядке и на условиях, установленных Законом до даты прекращения производства по делу о банкротстве или заключения мирового соглашения осуществляет конкурсный управляющий (ст.129).

Конкурсный управляющий может быть освобожден арбитражным судом от исполнения обязанностей по личному заявлению и в иных случаях, предусмотренных Законом (п. 1 ст.144).

Конкурсный управляющий может быть отстранен арбитражным судом от исполнения своих обязанностей в следующих случаях (п. 1 ст. 145):

- на основании ходатайства собрания кредиторов (комитета кредиторов) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения возложенных на конкурсного управляющего обязанностей;

- в связи с удовлетворением арбитражным судом жалобы лица, участвующего в деле о банкротстве, на неисполнение или ненадлежащее исполнение конкурсным управляющим возложенных на него обязанностей при условии, что такое неисполнение или не-

надлежащее исполнение обязанностей нарушило права или законные интересы заявителя жалобы, а также повлекло или могло повлечь за собой убытки должника либо его кредиторов;

- в случае выявления обстоятельств, препятствовавших утверждению лица конкурсным управляющим;

- в случае, если такие обстоятельства возникли после утверждения лица конкурсным управляющим.

В случае освобождения или отстранения конкурсного управляющего от исполнения возложенных на него обязанностей арбитражный суд утверждает нового конкурсного управляющего в порядке, установленном п. 1 ст. 127 Закона (п. 2 ст. 144, п. 1 ст. 145).

С даты принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом распоряжение имуществом должника допускается только в порядке, предусмотренном нормами Закона о конкурсном производстве.

При проведении процедуры конкурсного производства конкурсный управляющий обязан использовать только один счет должника в банке или иной кредитной организации (основной счет должника).

Другие известные на момент открытия конкурсного производства, а также выявленные в ходе конкурсного производства счета должника в кредитных организациях подлежат закрытию конкурсным управляющим по мере их обнаружения. Исключения составляют счета, открытые для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, и специальных брокерские счета профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую деятельность.

Все денежные средства, поступающие в ходе конкурсного производства, зачисляются на основной счет должника. На этот счет перечисляются остатки денежных средств с закрываемых конкурсным управляющим счетов должника. (ст. 133).

С основного счета должника осуществляются выплаты кредиторам в соответствии с очередностью, предусмотренной ст. 134 Закона.

По требованию собрания кредиторов или комитета кредиторов конкурсный управляющий предоставляет отчет об использовании денежных средств должника. Однако Законом предусмотрено предоставление такого отчета не чаще одного раза в месяц (п. 3 ст. 133).

Процедура конкурсного производства является процедурой ликвидации должника и завершается с даты внесения записи о

ликвидации должника в единый государственный реестр юридических лиц.

В связи с этим конкурсный управляющий не позднее месяца с даты введения конкурсного производства обязан уведомить работников должника о предстоящем увольнении, а в дальнейшем имеет право увольнять работников должника в соответствии с действующим законодательством РФ (п. 2 и 3 ст. 129).

По истечении двух месяцев с даты опубликования сведений о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства в официальном издании реестр требований кредиторов подлежит закрытию (п. 1 ст. 142).

Даже в ходе процедуры конкурсного производства Закон предусматривает возможность перехода к внешнему управлению. Такой переход возможен при наличии совокупности двух условий:

- у конкурсного управляющего появились достаточные основания, в том числе основания, подтвержденные данными финансового анализа, полагать, что платежеспособность должника может быть восстановлена;
- в отношении должника не вводились процедуры финансово-оздоровления и (или) внешнего управления.

При наличии совокупности этих условий конкурсный управляющий в течение месяца с момента выявления указанных обстоятельств обязан созвать собрание кредиторов для рассмотрения вопроса и принятия решения об обращении в арбитражный суд с ходатайством о прекращении конкурсного производства и переходе к внешнему управлению (п. 1 ст. 146). Решение должно содержать предлагаемый срок внешнего управления и требования к кандидатуре внешнего управляющего. Такое решение принимается большинством голосов от общего числа голосов кредиторов, требования которых включены в реестр требований и не погашены на дату проведения собрания. На основании ходатайства собрания кредиторов арбитражный суд вправе вынести определение о прекращении конкурсного производства и переходе к внешнему управлению. Однако обязательным условием вынесения такого определения является наличие у должника имущества, необходимого для осуществления самостоятельной хозяйственной деятельности (п. 2 ст. 146).

В любое время до окончания конкурсного производства собственник имущества должника — унитарного предприятия, учредители (участники) должника либо третье лицо или третьи лица впра-

ве одновременно удовлетворить все требования кредиторов в соответствии с реестром требований кредиторов или предоставить должнику денежные средства, достаточные для удовлетворения всех требований кредиторов (п. 1 ст. 125).

Удовлетворение всех требований кредиторов в соответствии с реестром требований кредиторов или утверждения арбитражным судом мирового соглашения ведет к прекращению производства по делу о банкротстве, о чем арбитражный суд выносит определение по результатам рассмотрения отчета конкурсного управляющего.

7.4 Вниманию кредиторов

Получение информации о признании должника банкротом.

Конкурсный управляющий направляет в "Российскую газету" для опубликования следующие сведения (ст. 128):

- наименование и иные реквизиты должника, признанного банкротом;
- наименование арбитражного суда, в производстве которого находится дело о банкротстве, и номер дела;
- дата принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;
- дата закрытия реестра требований кредиторов;
- адрес должника для заявления кредиторами своих требований к должнику;
- сведения о конкурсном управляющем и соответствующей саморегулируемой организации.

Внимательно отслеживая публикации по делам о банкротстве в "Российской газете", кредитор получает все необходимые ему сведения о должнике и открытой в отношении него процедуре банкротства.

Предъявление кредиторами требований к должнику.

С даты принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства все требования кредиторов по денежным обязательствам, об уплате обязательных платежей и иные имущественные требования, а также текущие обязательства могут быть предъявлены только в порядке конкурсного производства.

Исключение составляют:

- требования о признании права собственности;

- требования о взыскании морального вреда;
- требования об истребовании имущества из чужого незаконного владения;
- требования о признании недействительными ничтожных сделок и о применении последствий их недействительности (п. 1 ст. 126).

Требования кредитора направляются:

- в арбитражный суд, рассматривающий дело о банкротстве (п. 1 ст. 100, п. 1 ст. 142);
- конкурсному управляющему.

К требованиям кредитора или уполномоченного органа прилагаются копии вступивших в силу судебных актов или документов, подтверждающих обоснованность этих требований.

Таким же образом удовлетворяются требования об уплате обязательных платежей, возникшие после открытия конкурсного производства, независимо от срока их предъявления (п. 4 ст. 142).

Контроль за деятельностью конкурсного управляющего.

Не реже одного раза в месяц (если собранием кредиторов или комитетом кредиторов не установлен более продолжительный срок) конкурсный управляющий представляет собранию кредиторов или комитету кредиторов отчет о своей деятельности, а также информацию о финансовом состоянии должника и его имуществе (п. 1 ст. 143).

В соответствии с п. 2 ст. 143 Закона отчет конкурсного управляющего должен содержать сведения:

- о сформированной конкурсной массе, в том числе о ходе и об итогах инвентаризации имущества должника, о ходе и результатах оценки имущества должника;
- о размере денежных средств, поступивших на основной счет должника, об источниках данных поступлений;
- о ходе реализации имущества должника с указанием сумм, поступивших от реализации имущества;
- о количестве и об общем размере требований о взыскании задолженности, предъявленных конкурсным управляющим к третьим лицам;
- о предпринятых мерах по обеспечению сохранности имущества должника, а также по выявлению и истребованию имущества должника, находящегося во владении у третьих лиц;
- о предпринятых мерах по признанию недействительными

сделок должника, а также по заявлению отказа от исполнения договоров должника;

- о ведении реестра требований кредиторов с указанием общего размера требований кредиторов, включенных в реестр, и отдельно — относительно каждой очереди;

- о количестве работников должника, продолжающих свою деятельность в ходе конкурсного производства, а также о количестве уволенных (сокращенных) работников должника в ходе конкурсного производства;

- о проведенной конкурсным управляющим работе по закрытию счетов должника и ее результатах;

- о сумме расходов на проведение конкурсного производства с указанием их назначения;

- о привлечении к субсидиарной ответственности третьих лиц, которые в соответствии с законодательством Российской Федерации несут субсидиарную ответственность по обязательствам должника в связи с доведением его до банкротства;

- иные сведения о ходе конкурсного производства, состав которых определяется конкурсным управляющим, а также требованиями собрания кредиторов либо комитета кредиторов или арбитражного суда.

Конкурсный управляющий обязан предоставить кредиторам и уполномоченным органам возможность ознакомления со своим отчетом перед проведением собрания кредиторов, известив о порядке ознакомления в уведомлении о собрании кредиторов.

Анализ отчета конкурсного управляющего позволяет ответить на вопросы:

- исполняет ли конкурсный управляющий в полном объеме возложенные на него обязанности в ходе проведения конкурсного производства?;

- использует ли конкурсный управляющий права, предоставленные ему Законом для наиболее эффективного проведения процедуры конкурсного производства? Способствует ли это максимально возможному удовлетворению требований кредиторов?

Проведение инвентаризации и оценки имущества должника.

В ходе конкурсного производства конкурсный управляющий осуществляет инвентаризацию имущества должника (п. 1 ст.130).

Целью инвентаризации является проверка наличия и состояния движимого и недвижимого имущества должника, денежных

средств и иных, принадлежащих должнику материальных ценностей, соответствие реально имеющегося в наличии имущества данным бухгалтерской документации должника.

Для проведения инвентаризации имущества должника конкурсный управляющий назначает инвентаризационную комиссию. Желательно, чтобы в составе комиссии по инвентаризации были работники должника или иные лица, имеющие представление о принадлежащем должнику имуществе. Конкурсный управляющий назначает ответственных за проведение инвентаризации в отдельных структурных подразделениях должника (если таковые имеются), устанавливает сроки проведения инвентаризации имущества.

Для проведения инвентаризации конкурсный управляющий может привлечь специалистов с оплатой их услуг за счет имущества должника или из других источников, установленных собранием кредиторов или комитетом кредиторов (п. 1 ст. 130).

Инвентаризация и оценка имущества должника проводятся в ходе конкурсного производства в обязательном порядке, независимо от того, проводились они или нет в предыдущих процедурах банкротства или должником до открытия производства по делу о банкротстве.

Оценка движимого имущества, балансовая стоимость которого на последнюю отчетную дату, предшествующую признанию должника банкротом, составляет сто тысяч рублей и более в обязательном порядке производится с привлечением независимого оценщика (п. 3 ст.130).

Имущество должника — унитарного предприятия или должника — акционерного общества, более двадцати пяти процентов голосующих акций которого находится в государственной или муниципальной собственности, оценивается независимым оценщиком с представлением заключения государственного финансового контрольного органа по проведенной оценке. (п. 2 ст. 130)

Необходимо обратить внимание на то, что в целях экономии денежных средств должника оценка движимого имущества, балансовая стоимость которого на последнюю отчетную дату, предшествующую признанию должника банкротом, составляет менее чем сто тысяч рублей может быть произведена без привлечения независимого оценщика. Решение о таком порядке оценки имущества должника принимается собранием кредиторов или комитетом кредиторов (п. 3 ст. 130).

Имущество, являющееся предметом залога, учитывается отдельно и подлежит обязательной оценке (п. 2 ст. 131).

Оплата услуг независимого оценщика производится за счет имущества должника. Собрание кредиторов или комитет кредиторов имеют право определить лицо, на которое с его согласия возлагается обязанность по оплате указанных услуг с последующей внеочередной компенсацией произведенных им расходов за счет имущества должника (п. 1 ст. 130).

Желательно, чтобы вопрос о привлечении того или иного независимого оценщика был вынесен на рассмотрение собрания кредиторов или комитета кредиторов.

Конкурсные кредиторы и (или) уполномоченные органы вправе обжаловать результаты оценки имущества должника в порядке, установленном федеральным законом (п. 3 ст. 130).

Реализация активов должника.

Конкурсный управляющий обязан представить собранию кредиторов или комитету кредиторов на утверждение свои в течение месяца с даты окончания проведения инвентаризации и оценки имущества должника (п. 1 ст. 139).

Если порядок, сроки и условия продажи не утверждены собранием кредиторов в течение двух месяцев с даты представления их конкурсным управляющим, возникшие разногласия по этому вопросу разрешаются арбитражным судом (п. 2 ст. 139).

В ходе конкурсного производства собранием кредиторов или комитетом кредиторов могут быть утверждены изменения в порядок, сроки и условия продажи имущества должника. Соответствующие предложения об изменениях порядка, сроков и условий продажи имущества должника представляются собранию кредиторов или комитету кредиторов конкурсным управляющим в течение месяца с момента возникновения обстоятельств, требующих внесения таких изменений (п. 3 ст. 139).

Условия продажи имущества должника должны предусматривать получение денежных средств за проданное имущество не позднее чем через месяц с даты заключения договора купли — продажи или семь дней с момента возникновения права собственности у покупателя (п. 1 ст. 139).

После проведения инвентаризации и оценки имущества должника конкурсный управляющий приступает к продаже имущества должника (п. 4 ст. 139).

В зависимости от принятого собранием кредиторов или комитетом кредиторов порядка продажи имущества возможны два варианта:

- продажа предприятия как имущественного комплекса, предназначенного для осуществления предпринимательской деятельности, а также филиалов и иных структурных подразделений должника (ст. 110);

- продажа части имущества должника (ст. 111).

Рассмотрим отдельно каждую из этих возможностей.

Продажа предприятия (ст. 110).

Продажа предприятия осуществляется путем проведения открытых торгов, проводимых в форме аукциона. В решении о продаже предприятия указывается минимальная цена продажи предприятия (п. 2 ст. 110).

Решением собрания кредиторов или комитета кредиторов устанавливается начальная цена продажи предприятия, выставляемого на торги. Основанием для вынесения такого решения служит заключение независимого оценщика. Однако начальная цена продажи предприятия не может быть ниже минимальной цены продажи предприятия, определенной органами управления должника (п. 5 ст. 110).

При продаже предприятия отчуждаются все виды имущества, предназначенного для осуществления предпринимательской деятельности (п. 3 ст. 110).

Денежные обязательства и обязательные платежи должника не включаются в состав предприятия, за исключением обязательств должника, которые возникли после принятия заявления о признании должника банкротом (п. 3 ст. 110).

При продаже предприятия все трудовые договоры, действующие на дату продажи предприятия, сохраняют силу, при этом права и обязанности работодателя переходят к покупателю предприятия.

Продажа части имущества должника (ст. 111).

Начальная цена имущества, выставляемого на торги, устанавливается решением собрания кредиторов или комитета кредиторов на основании рыночной стоимости имущества, определенной в соответствии с отчетом независимого оценщика (п. 3 ст. 111).

Имущество должника, относящееся к ограниченно оборотоспособному имуществу, может быть продано только на закрытых торгах (п. 5 ст. 111).

Порядком продажи имущества должника, утвержденным собранием кредиторов или комитетом кредиторов, может быть предусмотрена прямая продажа имущества, балансовая стоимость которого на последнюю отчетную дату до даты утверждения собранием или комитетом кредиторов порядка продажи составляла менее чем сто тысяч рублей.

Порядок и условия проведения торгов по продаже имущества должника.

Организатором торгов может выступать конкурсный управляющий либо специализированная организация, услуги которой оплачиваются за счет имущества должника (п. 6 ст. 110).

Сообщение о проведении торгов по продаже имущества должника должно быть опубликовано в Российской газете не позднее чем за тридцать дней до проведения торгов. Сообщение направляется для опубликования организатором торгов (п. 6 ст. 110).

Если торги по продаже имущества должника были признаны несостоявшимися или предприятие не было продано, проводятся повторные торги (п. 7 ст. 110). Если, тем не менее, предприятие не было продано на них, конкурсный управляющий в течение четырнадцати дней с даты подведения итогов повторных торгов направляет в Российскую газету новое сообщение о продаже предприятия. Начальная цена продажи предприятия, указанная в таком сообщении, может быть снижена на десять процентов начальной цены продажи предприятия, установленной собранием кредиторов или комитетом кредиторов, но не может быть ниже минимальной цены продажи предприятия, определенной органами управления должника (п. 7 ст. 110).

Если и в этом случае имущество должника, выставленное на торги, не было продано, порядок продажи имущества на торгах устанавливается собранием кредиторов или комитетом кредиторов, в том числе посредством публичного предложения. Следует обратить внимание, что имущество не может быть продано по цене ниже минимальной цены его продажи, определенной органами управления должника (п. 7 ст. 110).

Имущество должника, не проданное в ходе конкурсного производства предлагается кредиторам для погашения их требований. В случае отказа кредиторами от принятия такого имущества, при отсутствии заявлений собственника имущества должника — унитарного предприятия, учредителей (участников) должника о правах на

указанное имущество конкурсный управляющий уведомляет об указанном имуществе органы местного самоуправления по месту нахождения имущества должника, которые не позднее чем через тридцать дней с даты получения соответствующего должны принять это имущество на баланс.

Удовлетворение требований кредиторов в ходе конкурсного производства (ст. 142).

Расчеты с кредиторами производятся конкурсным управляющим в соответствии с реестром требований кредиторов.

Требования кредиторов каждой очереди удовлетворяются после полного удовлетворения требований кредиторов предыдущей очереди, за исключением случаев, предусмотренных Законом для удовлетворения обеспеченных залогом имущества должника требований кредиторов (п. 2 ст. 142).

При недостаточности денежных средств должника для удовлетворения требований кредиторов одной очереди денежные средства распределяются между кредиторами соответствующей очереди пропорционально суммам их требований, включенных в реестр требований кредиторов (п. 3 ст. 142).

Если требования конкурсных кредиторов и (или) уполномоченных органов были заявлены после закрытия реестра требований кредиторов, то такие требования подлежат удовлетворению за счет имущества должника, оставшегося после удовлетворения требований кредиторов, которые были включены в реестр в установленные Законом сроки. Аналогичным образом удовлетворяются требования об уплате обязательных платежей, возникшие после открытия конкурсного производства вне зависимости от срока предъявления таких требований (п. 4 ст. 142).

Требования кредиторов первой очереди, заявленные до окончания расчетов со всеми кредиторами (в том числе после закрытия реестра требований кредиторов), но после завершения расчетов с кредиторами первой очереди, заявившими свои требования в установленный срок, подлежат удовлетворению до удовлетворения требований кредиторов последующих очередей. До полного удовлетворения указанных требований кредиторов первой очереди удовлетворение требований кредиторов последующих очередей приостанавливается. В случае, если такие требования были заявлены до завершения расчетов с кредиторами первой очереди, они подлежат удовлетворению после завершения расчетов с кредито-

рами первой очереди, которые заявили свои требования в установленный срок, при наличии денежных средств на их удовлетворение (п. 5 ст. 142).

Аналогичным образом удовлетворяются требования кредиторов второй очереди, заявленные после истечения срока для их включения в реестр, но до окончания расчетов со кредиторами (п. 5 ст. 142).

Требования кредиторов третьей очереди, заявленные в установленный срок, но установленные арбитражным судом после начала погашения требований кредиторов третьей очереди, подлежат удовлетворению в размере, предусмотренном для погашения требований кредиторов третьей очереди (п. 7 ст. 142).

Погашенными требованиями кредиторов считаются удовлетворенные требования, а также те требования, в связи с которыми достигнуто соглашение об отступном, или конкурсным управляющим заявлено о зачете требований, или имеются иные основания для прекращения обязательств (п. 8 ст. 142). Соглашение о прекращении обязательства предоставлением должником отступного может быть заключено при соблюдении ряда условий:

1) наличие согласия собрания (комитета) кредиторов (п. 9 ст. 142);

2) имущество, предоставляемое должником в качестве отступного, не должно являть предметом залога (п. 8 ст. 142);

3) соблюдена очередность и пропорциональность удовлетворения требований кредиторов (п. 8 ст. 142). Это означает, что должник может предоставить отступное кредиторам только с соблюдением очередности, установленной ст. 134 Закона для удовлетворения их требований. Кроме того, кредиторы одной очереди имеют право на получение отступного пропорционально размеру своих требований к должнику.

Закон запрещает погашать требования кредиторов путем заключения соглашения о новации в ходе конкурсного производства (п. 9 ст. 142).

Требования кредиторов, не удовлетворенные по причине недостаточности имущества должника, считаются погашенными. Погашенными считаются также требования кредиторов, не признанные конкурсным управляющим, если кредитор не обращался в арбитражный суд или такие требования признаны арбитражным судом необоснованными (п. 9 ст. 142).

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ КРЕДИТОРОВ

ПЕРЕЧЕНЬ ТЕСТОВ.

1. Отчет конкурсного управляющего.
2. Оценка эффективности деятельности конкурсного управляющего.
3. Объективность проведенной оценки ликвидационной стоимости имущества должника.
4. Принятие решения о порядке продажи имущества должника.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Представлен ли отчет конкурсного управляющего кредиторам перед собранием в срок, достаточный для ознакомления с ним?		
2	Содержит ли отчет конкурсного управляющего результаты проведенной инвентаризации и оценки имущества должника?		
3	Содержит ли отчет конкурсного управляющего сведения о размере денежных средств, поступивших на расчетный счет должника и источниках их поступления?		
4	Содержит ли отчет конкурсного управляющего информацию о ходе реализации имущества должника с указанием сумм, поступивших от реализации имущества?		
5	Представлена ли информация о взысканной дебиторской задолженности?		
6	Отражает ли отчет конкурсного управляющего полностью все суммы расходов на конкурсное производство с указанием статей затрат?		
7	Позволяет ли отчет конкурсного управляющего оценить текущее финансовое состояние должника?		
8	Полностью ли отражены в отчете конкурсного управляющего сведения в соответствии с п.2 ст.143 Закона?		
9	Представлен ли отчет конкурсного управляющего в форме, удобной для его восприятия кредиторами?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответ на вопрос 1 отрицательный, необходимо указать на недостаток конкурсному управляющему или поставить вопрос о сроках представления отчетов на следующем собрании кредиторов.

Если среди ответов на вопросы 2 – 9 есть хотя бы один отрицательный, целесообразно указать на это конкурсному управляющему и предложить дополнить отчет информацией, необходимой для оценки эффективности проведения конкурсного производства. В случае отказа кредитор может направить в арбитражный суд жалобу на действия конкурсного управляющего в связи с несоответствием представленного отчета требованиям Закона, предварительно проанализировав обоснованность и целесообразность для себя подачи такой жалобы.

2. Оценка эффективности деятельности конкурсного управляющего:

Целью этого теста является оценка эффективности проведения процедуры конкурсного производства арбитражным управляющим и соответствия деятельности конкурсного управляющего требованиям Закона.

Контрольные вопросы		Да	Нет
1	Опубликовано ли сообщение о признании должника банкротом и открытии конкурсного производства?		
Если ответ на вопрос 1 отрицательный:			
2	Своевременно ли направлено сообщение о признании должника банкротом и открытии конкурсного производства в официальное издание в соответствии со ст. 54 Закона?		
3	Содержит ли опубликованное сообщение все сведения, предусмотренные ст. 128 Закона?		
4	Проведена ли инвентаризация имущества должника?		
5	Проведена ли оценка имущества должника в соответствии с требованиями ст.130 Закона?		
6	Своевременно ли конкурсный управляющий представил собранию (комитету кредиторов) предложения о порядке, о сроках и об условиях продажи имущества должника?		
7	Утверждены ли предложения конкурсного управляющего о порядке, о сроках и об условиях продажи имущества должника собранием (комитетом) кредиторов в течение двух месяцев с даты их представления?		
8	Представляет ли конкурсный управляющий собранию (комитету) кредиторов отчет в соответствии с требованиями ст.143 Закона?		
9	Предъявлены ли конкурсным управляющим в ходе конкурсного производства требования к третьим лицам (если таковые имеются)?		
10	Имеется ли у конкурсного управляющего возможность предъявления требований к третьим лицам (наличие первичной документации, договоров, на основании которых возникли суммы требований к третьим лицам и т.д.)?		
11	Приняты ли конкурсным управляющим все возможные меры по обеспечению сохранности имущества должника, а также по выявлению и истребованию имущества должника, находящегося во владении у третьих лиц?		
12	В случае, если это необходимо, приняты ли конкурсным управляющим меры по признанию недействительными сделок должника, а также по заявлению отказа от исполнения договоров должника?		
13	Своевременно ли произведено уведомление работников должника о предстоящем увольнении в соответствии с требованиями ст.129 Закона?		

Контрольные вопросы		Да	Нет
14	Обоснованы ли затраты конкурсного управляющего на проведение процедуры конкурсного производства, согласованы ли они с кредиторами?		
15	Своевременно ли были закрыты счета должника, выявленные в ходе конкурсного производства, если таковые имеются?		
16	Выполняются ли конкурсным управляющим порядок и сроки продажи имущества должника, утвержденные собранием (комитетом) кредиторов?		
Если ответ отрицательный:			
17	Существуют ли объективные причины, не позволяющие конкурсному управляющему соблюдать порядок и сроки продажи имущества должника, утвержденные собранием (комитетом) кредиторов?		
18	Предоставляется ли кредиторам по их требованию информация о сумме кредиторской задолженности в соответствии с реестром требований кредиторов?		
19	Переданы ли на хранение документы должника, подлежащие обязательному хранению в соответствии с федеральными законами?		
20	Предприняты ли конкурсным управляющим необходимые действия по реализации имущества должника, не включенного в конкурсную массу?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если среди ответов на вопросы теста имеются отрицательные, а при отрицательных ответах на вопросы 9, 16 ответы на вопросы 17 и 19, соответственно также отрицательные, следует обратить на это внимание конкурсного управляющего, так как это свидетельствует о нарушении конкурсным управляющим требований Закона.

Кредитор в этом случае имеет право направить жалобу на действия конкурсного управляющего в арбитражный суд. Однако, предварительно необходимо решить вопрос: влияют ли действия или бездействия конкурсного управляющего на результаты проведения процедуры (удовлетворение требований кредиторов) и о целесообразности направления такой жалобы.

Если ответы на большинство вопросов теста отрицательные, целесообразно направить в арбитражный суд жалобу на неправомерные действия конкурсного управляющего или созвать собрание кредиторов для решения вопроса об отстранении конкурсного управляющего.

Если ответы на все вопросы теста положительные, это означает, что конкурсный управляющий проводит процедуру эффективно, в соответствии с Законом.

3. Объективность проведенной оценки ликвидационной стоимости имущества должника:

Целью теста является определение объективности проведенной оценки имущества должника в соответствии со ст. 130 Закона

Контрольные вопросы		Да	Нет
1	Был ли привлечен конкурсным управляющим для оценки имущества должника независимый оценщик?		
2	Имеется ли у привлеченного для оценки имущества специалиста соответствующая лицензия и документ, подтверждающий страхование профессиональной ответственности?		
3	Имеется ли в конкурсной массе должника движимое имущество, ликвидационная стоимость которого была определена конкурсным управляющим без привлечения независимого оценщика?		
4	Превышает ли балансовая стоимость имущества, оценка ликвидационной стоимости которого была произведена без привлечения независимого оценщика, сумму в сто тысяч рублей на последнюю отчетную дату предшествующую признанию должника банкротом?		
Если ответ отрицательный:			
5	Было ли принято собранием (комитетом) кредиторов решение об оценке такого имущества без привлечения независимого оценщика?		
6	Представлено ли заключение государственного финансового контрольного органа по проведенной оценке в случае, если должник – унитарное предприятие или акционерное общество, более двадцати пяти процентов голосующих акций которого находится в государственной или муниципальной собственности?		
7	Представлен ли кредиторам для ознакомления отчет независимого оценщика или мотивированное заключение об оценке ликвидационной стоимости имущества, выполненное конкурсным управляющим?		
8	Считаете ли Вы, что оценка произведена объективно, результаты оценки не занижены?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответ на вопрос 2 отрицательный – отчет независимого оценщика не может быть признан кредиторами, так как в соответствии с действующим законодательством оценщик должен иметь соответствующую лицензию и застраховать свою профессиональную ответственность.

Если ответы на вопрос 4 – положительный, а на вопросы 1, 2, 4, 5 – отрицательные, то это свидетельствует о нарушении требований ст. 130 Закона. В этом случае необходимо обратить на это внимание конкурсного управляющего и поставить на собрании кредиторов вопрос о проведении надлежащей оценки имущества. В случае, если повторная оценка требует дополнительных затрат, что приведет к уменьшению конкурсной массы, кредитор может обратиться в арбитражный суд с жалобой на неправомерные действия арбитражного управляющего.

Если ответ на вопрос 6 отрицательный – перед реализацией имущества унитарного предприятия или акционерного общества, более двадцати пяти процентов голосующих акций которого находится в государственной или муниципальной собственности необходимо получить заключение государственного финансового контрольного органа по проведенной оценке, как этого требует Закона.

Если вы уверены в том, что результаты оценки явно занижены (ответ на вопрос 7 отрицательный), Вы можете обжаловать результаты оценки, выполненной независимым оценщиком в соответствии с действующим законодательством об оценочной деятельности.

Если Вы не согласны с результатами оценки ликвидационной стоимости имущества, определенной конкурсным управляющим, Вы можете предложить конкурсному управляющему провести повторную оценку, а в случае несогласия обжаловать результаты оценки в арбитражном суде, подав жалобу на действия конкурсного управляющего.

4. Принятие решения о порядке продажи имущества должника:

Цель теста – принять правильное решение о порядке продажи имущества должника, обеспечивающем получение максимального количества денежных средств для оплаты судебных расходов, расходов на проведение конкурсного производства и расчетов с кредиторами.

	Контрольные вопросы	Да	Нет
1	Является ли имущество должника, подлежащее продаже, предметом залога?		
2	Принято ли собранием кредиторов решение о продаже предприятия должника?		
3	Имеется ли в конкурсной массе должника, имущество, подлежащее продаже, балансовая стоимость которого на последнюю отчетную дату до даты утверждения порядка продажи составляет менее чем сто тысяч рублей?		
Если ответ положительный:			
4	Высока ли ликвидность вышеназванного имущества?		
5	Имеется ли в составе такого имущества движимое имущество?		
6	Оформлено ли надлежащим образом право собственности на объекты недвижимости, включенные в конкурсную массу должника?		
7	Имеются ли надлежащим образом оформленные документы, подтверждающие право собственности или аренды земельного участка под объектами недвижимости, подлежащими продаже?		
8	Возможно ли выделение из конкурсной массы должника имущественного комплекса, обладающего достаточно высокой ликвидностью?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответ на вопрос 1 положительный, то имущество продается только на открытых торгах.

Если ответ на вопрос 2 положительный – предприятие продается только на открытых торгах в соответствии со ст.110 Закона.

Если ответ на вопросы 3, 4 положительные, то может быть принято решение о прямой продаже такого имущества, особенно, если ответы на вопросы 6 и 7 – отрицательные. Предпродажное оформление имущества потребует значительных денежных средств, получить которые можно в результате быстрой продажи движимого имущества, балансовая стоимость которого менее ста тысяч рублей. На проведение торгов по продаже такого имущества будут затрачены более длительное время и значительно большие денежные средства.

Если ответ на вопрос 8 положительный – целесообразно выделение из конкурсной массы должника имущественного комплекса, стоимость которого при этом повышается, и организация для его продажи открытых торгов. Неликвидное имущество при этом подлежит либо прямой продаже (при балансовой стоимости менее ста тысяч рублей), либо может быть выставлено на торги в соответствии со ст.110, 111 Закона.

VIII. МИРОВОЕ СОГЛАШЕНИЕ

8.1 Определение и описание

Определение

В соответствии со ст. 2 мировое соглашение представляет собой *"процедуру банкротства, применяемую на любой стадии рассмотрения дела о банкротстве в целях прекращения производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредиторами"*.

Описание

Мировое соглашение, предусмотренное главой VIII, является комплексным правовым институтом и носит как материально-правовые, так и процессуально-правовые черты. С точки зрения материального права, мировое соглашение — это сделка — юридический факт, изменяющий (а в отдельных случаях и прекращающий) правоотношения между сторонами (ст.ст. 409, 414, 415 ГК РФ). С точки зрения права процессуального, мировое соглашение является ничем иным, как процедурой прекращения спора за примирением спорящих сторон (ст. 39 ГПК РФ; ст. 138-142 АПК РФ).

Мировое соглашение может быть заключено между должником с одной стороны и конкурсными кредиторами и (или) уполномоченными органами с другой стороны. Ст. 157 предусматривает возможность участия в мировом соглашении третьих лиц.

Мировое соглашение представляет собой многостороннее, встречное волеизъявление сторон, содержащее намерение прекратить производство по делу о банкротстве и заново определить условия отношений между сторонами.

Мировое соглашение должно быть утверждено арбитражным судом (п. 4 ст. 150). Определение суда об утверждении мирового соглашения может быть обжаловано (ст. 162). Утвержденное арбитражным судом мировое соглашение может быть расторгнуто (ст. 164).

8.2 Цели

Целью процедуры мирового соглашения является прекращение производства по делу о банкротстве. Стороны заключают со-

глашение, условия которого изменяют отношения, ставшие причиной возникновения производства по делу о банкротстве. Необходимость дальнейшего продолжения производства по делу отпадает, и после утверждения мирового соглашения арбитражным судом производство прекращается.

8.3 Особенности

Мировое соглашение может быть заключено на любой стадии производства по делу о банкротстве (п. 1 ст. 150).

Со стороны должника решение о заключении мирового соглашения вправе принять:

- в ходе наблюдения — сам гражданин-должник, руководитель должника-юридического лица либо лицо, исполняющее обязанности такого руководителя (п. 1 ст. 151);

- в ходе финансового оздоровления — руководитель должника-юридического лица либо лицо, исполняющее обязанности такого руководителя (п. 1 ст. 152);

- в ходе внешнего управления — внешний управляющий (п. 1 ст. 153);

- в ходе конкурсного производства — конкурсный управляющий (п. 1 ст. 154).

Решение должника о заключении мирового соглашения, принимаемое в ходе наблюдения и финансового оздоровления, не подлежит согласованию с временным и административным управляющим соответственно (п. 3 ст. 151, п. 3 ст. 152).

Со стороны должника мировое соглашение подписывается лицом, принявшим решение о его заключении.

Со стороны конкурсных кредиторов решение о заключении мирового соглашения принимается собранием кредиторов. Мировое соглашение подписывается представителем собрания кредиторов или же лицом, специально уполномоченным на это собранием кредиторов.

Если мировое соглашение является для должника сделкой, которая должна быть совершена на основании решения органов управления должника или подлежит обязательному согласованию с ними, решение о заключении мирового соглашения может быть принято должником только после принятия соответствующего решения органами управления или получения соответствующего согласования. Например, согласие органов управления должника может потребоваться в случае, если сделка считается для должни-

ка крупной (ст. 79 ФЗ "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ, ст. 46 ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ).

Мировое соглашение заключается в письменной форме (п. 1 ст. 155). Письменная форма предполагает составление одного документа, в котором выражается содержание мирового соглашения, подписанного сторонами мирового соглашения или их представителями.

Мировое соглашение в обязательном порядке должно содержать указания на порядок и сроки исполнения обязательств должника в денежной форме. В случае отсутствия такого рода указаний, мировое соглашение следует считать незаключенным.

Мировое соглашение может содержать положения о прекращении обязательств должника путем предоставления отступного, обмена требований на доли в уставном капитале должника, акции, конвертируемые в акции облигации и иные ценные бумаги, новации обязательства, прощении долга и иных предусмотренных федеральным законом способах прекращения обязательств. Однако способы эти не должны нарушать права иных кредиторов, требования которых включены в реестр требований кредиторов (п. 1 ст. 156).

После подписания сторонами, мировое соглашение подлежит утверждению арбитражным судом. Должник, внешний управляющий или конкурсный управляющий не ранее чем через пять и не позднее чем через десять дней с даты заключения мирового соглашения должен предоставить в арбитражный суд заявление об утверждении мирового соглашения (п. 2 ст. 158). К заявлению должны прилагаться следующие документы:

- текст мирового соглашения;
- протокол собрания кредиторов, принявшего решение о заключении мирового соглашения;
- список всех известных конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, не заявивших своих требований к должнику, с указанием их адресов и сумм задолженности;
- реестр требований кредиторов;
- документы, подтверждающие погашение задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди;
- решение органов управления должника — юридического лица в случае, если есть необходимость в принятии такого решения.

Суд утверждает мировое соглашение только после погашения

задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди (п. 1 ст. 158). В случае неисполнения обязанности по погашению задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди арбитражный суд отказывает в утверждении мирового соглашения (п. 1 ст. 160).

Процедура мирового соглашения не применяется в отношении кредитных организаций. (п. 2 ст. 5 ФЗ "О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций" от 25 февраля 1999 года № 40-ФЗ).

Закон предусматривает возможность расторжения мирового соглашения. Расторгнуть мировое соглашение может только арбитражный суд. Основанием расторжения судом мирового соглашения является заявление конкурсного кредитора или конкурсных кредиторов и (или) уполномоченных органов, обладавших на дату утверждения мирового соглашения не менее чем одной четвертой требований конкурсных кредиторов и уполномоченных органов к должнику. В свою очередь, конкурсные кредиторы или уполномоченные органы вправе подать такое заявление в случае неисполнения или существенного нарушения должником условий мирового соглашения в отношении требований таких конкурсных кредиторов и уполномоченных органов. Существенным следует считать такое нарушение, когда неисполнение должником условий мирового соглашения повлекло для конкурсных кредиторов и (или) уполномоченных органов такой ущерб, что они в значительной степени лишаются того, на что вправе были рассчитывать при заключении мирового соглашения.

Расторжение мирового соглашения в отношении всех конкурсных кредиторов и уполномоченных органов является основанием для возобновления производства по делу о банкротстве. При возобновлении дела о банкротстве в отношении должника вводится процедура, в ходе которой было заключено мировое соглашение.

8.4 Вниманию кредиторов

Решение о заключении мирового соглашения со стороны конкурсных кредиторов принимается собранием кредиторов. При этом решение принимается большинством голосов от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов в соответствии с реестром требований кредиторов. Решение считается принятым если за него также проголосовали все креди-

торы по обязательствам, обеспеченным залогом имущества должника. Это условие является обязательным. Таким образом, кредиторы по обязательствам, обеспеченным залогом имущества, имеют некоторое преимущество перед кредиторами по обязательствам, не обеспеченным таковым, так как могут "блокировать" заключение мирового соглашения даже в случае единогласного положительного решения последних.

Условия утвержденного арбитражным судом мирового соглашения распространяются не только на те уполномоченные органы и на тех конкурсных кредиторов, кто голосовали за его заключение на собрании кредиторов, но и на те уполномоченные органы и на тех кредиторов, кто голосовал против его заключения. Однако условия мирового соглашения для конкурсных кредиторов, голосовавших против заключения мирового соглашения либо не принимавших участия в голосовании, не могут быть хуже, чем для конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, голосовавших за его заключение (п. 3 ст. 156).

Условия мирового соглашения, касающиеся погашения задолженности по обязательным платежам, взимаемым в соответствии с законодательством о налогах и сборах, не должны противоречить законодательству о налогах и сборах. Заметим, что применительно к этой категории требований возможность включения в текст мирового соглашения положений о прощении долга в качестве способа прекращения обязательства представляется весьма сомнительной. При включении в мировое соглашение положений об отсрочке или рассрочке задолженности по обязательным платежам, в том числе финансовых санкций за неисполнение обязанности по уплате обязательных платежей, отсрочка или рассрочка (ст. 63 Налогового кодекса РФ) может быть предоставлена только на срок до шести месяцев.

В случае если после утверждения арбитражным судом мирового соглашения должник не удовлетворил требования, подлежащие удовлетворению в соответствии с содержанием мирового соглашения, на непогашенную часть требований начисляются проценты в размере ставки рефинансирования, установленной Центральным банком РФ на дату утверждения судом мирового соглашения.

Удовлетворение требований конкурсных кредиторов в денежной форме не должно создавать преимущества для таких кредиторов по сравнению с кредиторами, требования которых исполняются в денежной форме.

В случае неисполнения мирового соглашения должником кредиторы вправе без расторжения мирового соглашения предъявить свои требования в размере, предусмотренном мировым соглашением, в общем порядке, установленном процессуальным законодательством. То есть кредитор, чьи требования не были удовлетворены недобросовестным должником вопреки подписанному мировому соглашению, вправе обратиться в арбитражный суд с иском о взыскании денежных сумм, причитающихся ему в соответствии с условиями мирового соглашения.

Условия утверждения арбитражным судом мирового соглашения:

Контрольные вопросы		Да	Нет
1	Удовлетворены ли требования кредиторов первой и второй очереди?		
2	Приложен ли к тексту мирового соглашения протокол собрания кредиторов, принявшего решение о заключении мирового соглашения?		
3	Приложен ли к тексту мирового соглашения список всех известных конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, не заявивших своих требований к должнику? Указанны ли их адреса и размер их требований?		
4	Приложен ли к тексту мирового соглашения реестр требований кредиторов?		
5	Приложены ли к тексту мирового соглашения документы, подтверждающие погашение требований кредиторов первых двух очередей?		
6	Приложено ли к тексту мирового соглашения решение органов управления должника (если такое решение необходимо)?		
7	Приложены ли к тексту мирового соглашения письменные возражения кредиторов, не принимавших участия в голосовании либо голосовавших против заключения мирового соглашения (если таковые имели место)?		
8	Не превышает ли отсрочка или рассрочка обязательных платежей шестимесячный срок?		

РЕЗУЛЬТАТ ТЕСТА

Если ответы на все указанные вопросы положительные, арбитражный суд должен утвердить мировое соглашение.

Если ответ на вопрос 1 отрицательный – должнику необходимо погасить задолженность по требованиям кредиторов первых двух очередей.

Если хотя бы один ответ на вопросы 2-7 отрицательный – должнику либо арбитражному управляющему необходимо приложить к тексту мирового соглашения отсутствующие документы.

Если ответ на вопрос 8 отрицательный – необходимо внести текст мирового соглашения сроки, не превышающие установленные действующим законодательством.

IX. БАНКРОТСТВО ОТДЕЛЬНЫХ КАТЕГОРИЙ ДОЛЖНИКОВ

1) Банкротство градообразующих организаций

В соответствии с п. 1 ст. 169 градообразующей организацией признается юридическое лицо, численность работников которого:

- составляет не менее двадцати пяти процентов численности работающего населения соответствующего населенного пункта, либо
- превышает пять тысяч человек.

Особый порядок банкротства градообразующей организации обусловлен во многом ее особым статусом, особым значением для жителей населенного пункта, в котором та находится. Законодатель исходит из нежелательности банкротства градообразующей организации, поскольку это с неизбежностью приведет к потере рабочих мест не менее чем четверти местного населения или же не менее чем пяти тысяч жителей. Именно это обстоятельство обуславливает:

- наличие дополнительных оснований введения внешнего управления (арбитражным судом самостоятельно в случае, если соответствующее решение не принято собранием кредиторов, либо по ходатайству органа местного самоуправления или привлеченного к участию в деле органа исполнительной власти Российской Федерации или ее субъекта при предоставлении поручительства) (ст. 171);

- наличие такого института, как поручительство Российской Федерации, ее субъекта или муниципального образования по долгам градообразующей организации (ст. 173);

- наличие возможности продления не более чем на год срока финансового оздоровления или внешнего управления при предоставлении поручительства (ст. 172);

- наличие возможности у Российской Федерации, ее субъекта или муниципального образования в любое время до окончания финансового оздоровления или внешнего управления рассчитаться со всеми кредиторами градообразующей организации и тем

самым прекратить дальнейшее производство по делу о банкротстве (ст. 174).

Все это направлено на то, чтобы по возможности не допустить признания градообразующей организации банкротом. И даже если всех предпринятых в ходе наблюдения, финансового оздоровления и внешнего управления мер окажется недостаточно и градообразующую организацию признают банкротом, при продаже ее предприятия в ходе конкурсного производства, привлеченный к участию в деле о банкротстве федеральный орган исполнительной власти или орган местного самоуправления вправе заявить ходатайство о включении в качестве существенного условия в договор купли-продажи предприятия условия о сохранении рабочих мест не менее чем пятидесяти процентам работников этого предприятия на определенный срок, но не более чем на три года (ст. 175). Такое положение закона призвано по возможности минимизировать для местного населения негативные последствия, связанные с банкротством градообразующей организации.

2) Банкротство сельскохозяйственных организаций

В соответствии с п. 1 ст. 177 сельскохозяйственной организацией признается юридическое лицо, основными видами деятельности которого являются производство или производство и переработка сельскохозяйственной продукции, выручка от реализации которой составляет не менее пятидесяти процентов общей суммы выручки. П. 2 ст. 177 распространяет положения §3 главы IX на рыболовецкие артели (колхозы), выручка которых от реализации произведенной или произведенной и переработанной сельскохозяйственной продукции и выловленных (добытых) водных биологических ресурсов составляет не менее семидесяти процентов общей суммы выручки.

Особенности некоторых процедур банкротства сельскохозяйственных организаций во многом обусловлены сезонным характером их деятельности. Так:

- при анализе финансового состояния должника в рамках наблюдения во внимание принимается сезонность сельскохозяйственного производства (п. 1 ст. 178);

- финансовое оздоровление и внешнее управление вводится на срок до окончания соответствующего периода сельскохозяйственных работ с учетом времени, необходимого для реализации продукции (п. 2 и 3 ст. 178).

При этом, если в ходе финансового оздоровления или внешнего управления имели место спад и ухудшение финансового состояния сельскохозяйственной организации в связи со стихийными бедствиями, с эпизоотиями или другими обстоятельствами, носящими чрезвычайный характер, срок и финансового оздоровления, и внешнего управления может быть продлен на год (абз. 2 п. 2 и абз. 2 п.3 ст. 178).

Закон устанавливает некоторые особенности порядка продажи имущества, принадлежащего должнику сельскохозяйственной организации:

- преимущественное право приобретения имущества должника принадлежит лицам, занимающимся производством или производством и переработкой сельскохозяйственной продукции, владеющим земельным участком, который непосредственно прилегает к земельному участку должника (п. 2 ст. 179);

- преимущественное право приобретения объектов недвижимости, используемых в целях сельскохозяйственного производства и принадлежавших сельскохозяйственной организации, признанной банкротом, при прочих равных условиях принадлежит сельскохозяйственным организациям или крестьянским (фермерским) хозяйствам, расположенным в данной местности (п. 3 ст. 177);

- земельные участки, принадлежавшие сельскохозяйственной организации, признанной банкротом, могут отчуждаться или переходить другому лицу в той мере, в какой их оборот допускается земельным законодательством (п. 4 ст. 177).

3) Банкротство финансовых организаций

Кредитные организации

В соответствии со ст. 1 Федерального Закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ "О банках и банковской деятельности" кредитной организацией признается юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей имеет право осуществлять банковские операции. Указанная деятельность должна осуществляться на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

В соответствии с п. 2 ст. 2 Федерального Закона от 25 февраля 1995 года № 40-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций" кредитная организация считается неспособной удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательст-

вам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязанности не исполнены ею в течение одного месяца с момента наступления даты их исполнения и (или) если после отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций стоимость ее имущества (активов) недостаточна для исполнения обязательств кредитной организации перед ее кредиторами.

Ст. 5 Закона "О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций" предусматривает возможность проведения в отношении кредитных организаций только двух процедур банкротства: наблюдения и конкурсного производства.

Страховые организации

Особенности банкротства страховых организаций во многом обусловлены спецификой их деятельности. Поскольку такие организации созданы для осуществления страховой деятельности¹³ и иными видами деятельности им заниматься запрещено, они являются должниками по всем заключенным со страхователями договорам страхования. Именно поэтому банкротство страховой организации неизбежно приведет к ущемлению интересов последних, поскольку страховой риск, который приняла на себя организация, заключившая договор страхования, переходит на страхователя.

К участию в деле о банкротстве страховой организации привлекается федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством Российской Федерации осуществлять надзор за страховой деятельностью — Министерство финансов РФ¹⁴.

Специфический характер деятельности страховых организаций определяет некоторые особенности продажи имущества должника. Так:

- при проведении конкурсного производства имущественный комплекс страховой организации может быть продан только если покупатель принимает на себя договоры страхования, срок действия которых не истек и по которым страховой случай не наступил на дату признания страховой организации банкротом;
- покупателем имущественного комплекса страховой организации может выступать только страховая организация, имеющая

¹³ Ст. 6 Закона Российской Федерации "Об организации страхового дела в Российской Федерации" от 27 ноября 1992 года № 4015-1.

¹⁴ Постановление Правительства РФ от 6 марта 1998 года № 273 (пп. 31 п. 6)

- лицензию на осуществление соответствующего вида страхования;

- активы, достаточные для исполнения обязательств по принимаемым для себя договорам страхования.

В случае признания страховой организации банкротом и открытия конкурсного производства, все договоры страхования, которые были заключены с данной организацией и по которым страховой случай не наступил на дату принятия арбитражным судом решения, прекращаются, за исключением случая продажи имущественного комплекса организации-банкрота страховой организации (ст. 185).

Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Профессиональным участником рынка ценных бумаг признается юридическое лицо, осуществляющее брокерскую, дилерскую, клиринговую, депозитарную деятельность, а также иные виды деятельности, предусмотренные главой второй Федерального Закона № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 года "О рынке ценных бумаг".

К участию в деле о банкротстве профессионального участника рынка ценных бумаг может привлекаться федеральный орган исполнительной власти по регулированию рынка ценных бумаг — Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг¹⁵ (ст. 187).

4) Банкротство стратегических предприятий и организаций

В соответствии с п. 1 ст. 190 стратегическими предприятиями и организациями являются:

федеральные государственные унитарные предприятия и открытые акционерные общества, акции которых находятся в федеральной собственности и которые осуществляют производство продукции (работ, услуг), имеющие стратегическое значение для обеспечения обороноспособности и безопасности государства, защиты нравственности, здоровья, прав и законных интересов граждан Российской Федерации;

организации оборонно-промышленного комплекса — производственные, научно-производственные, научно-исследовательские, проектно-конструкторские, испытательные и другие организации, осуществляющие работы по обеспечению выполнения государственного оборонного заказа.

¹⁵ См. п. 1 Положения о Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг (утверждено указом Президента РФ от 1 июля 1996 года № 1009)

Исходя из особой экономической значимости и общественной полезности этой категории должников, закон устанавливает для них специальные признаки банкротства. Для признания стратегических предприятия или организации не способным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей необходимо чтобы:

- общая сумма требований к нему (к ней) составляла не менее пятисот тысяч рублей (п. 4 ст. 190);

- обязательства и (или) обязанности не были им (ей) исполнены в течение шести месяцев с даты, когда они должны быть исполнены (п. 3 ст. 190).

В деле о банкротстве стратегических предприятия или организации участвует федеральный орган исполнительной власти, обеспечивающий реализацию единой государственной политики в отрасли экономики, в которой осуществляет деятельность соответствующие стратегические предприятие или организация (ст. 192).

Закон устанавливает некоторые особенности проведения отдельных процедур банкротства стратегических предприятий и организаций. Так:

- арбитражный суд вправе отложить рассмотрение дела о банкротстве стратегических предприятия или организации на срок в пределах семи месяцев с даты поступления заявления о признании должника банкротом в случае, если первым собранием кредиторов не было принято решение о введении какой-либо из процедур банкротства и не определена саморегулируемая организация, представляющая кандидатуры арбитражных управляющих (абз. 1 п. 1 ст. 194);

- при отсутствии возможности отложить рассмотрение дела в пределах указанного срока, арбитражный суд выносит определение о введении в отношении стратегических предприятий или организации:

- финансового оздоровления (по ходатайству лица, предоставляющего обеспечение исполнения должника);

- внешнего управления (при отсутствии оснований для введения финансового оздоровления и при наличии заключения федерального органа исполнительной власти о возможности восстановления платежеспособности должника в ходе внешнего управления);

- решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства (при отсутствии оснований для введения финансового оздоровления и внешнего управления) (абз. 2 п.1 ст.194);

- внешний управляющий обязан перед направлением на утверждение собрания кредиторов плана внешнего управления, направить указанный план в федеральный орган исполнительной власти, обеспечивающий реализацию единой государственной политики в отрасли экономики, в которой осуществляет деятельность соответствующие стратегические предприятие или организация (п. 1 ст. 195);

- федеральный орган исполнительной власти, обеспечивающий реализацию единой государственной политики в отрасли экономики, в которой осуществляет деятельность соответствующие стратегические предприятие или организация, вправе, при условии предоставления обеспечения исполнения обязательств должника, до даты утверждения собранием кредиторов плана внешнего управления направить в арбитражный суд ходатайство о переходе к финансовому оздоровлению, если ранее оно не применялось в отношении должника (п.3 ст.195);

- при продаже предприятия должника — стратегических предприятия или организации, предназначенных для осуществления деятельности, связанной с выполнением работ по государственному оборонному заказу, обеспечением государственных нужд в области поддержания обороноспособности и безопасности Российской Федерации, Российская Федерация имеет преимущественное право приобретения этого предприятия (п. 8 ст. 195).

5) Банкротство субъектов естественных монополий

В соответствии с п. 1 ст. 197 субъектом естественной монополии признается организация осуществляющая производство и (или) реализацию товаров (работ, услуг) в условиях естественной монополии. Ст. 3 Федерального закона от 7 августа 1997 года № 147-ФЗ *"О естественных монополиях"* определяет понятие *"естественная монополия"* как *"состояние товарного рынка, при котором удовлетворение спроса на этом рынке эффективнее в отсутствие конкуренции в силу технологических особенностей производства (в связи с существенным понижением издержек производства на единицу товара по мере увеличения объема производства), а товары, производимые субъектами естественной монополии, не могут быть за-*

менены в потреблении другими товарами, в связи с чем спрос на данном товарном рынке на товары, производимые субъектами естественных монополий, в меньшей степени зависит от изменения цены на этот товар, чем спрос на другие виды товаров”.

В связи с особым характером деятельности субъектов естественных монополий, в связи с социальной необходимостью производимых ими товаров (выполняемых работ, оказываемых услуг) законодатель устанавливает некоторые особенности проведения в отношении них процедур банкротства. В основном эти особенности сводятся в следующем:

- в отношении субъектов естественных монополий закон устанавливает более высокие по сравнению с общим порядком признаки банкротства. Субъект естественной монополии считается не способным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства и (или) обязанность не исполнены им в течение шести месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены. При этом совокупным объемом требований кредиторов к субъекту естественной монополии должен составлять не менее пятисот тысяч рублей (ст. 197);

- к участию в производстве по делу о банкротстве субъекта естественной монополии привлекается федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством Российской Федерации проводить государственную политику в отношении соответствующего субъекта естественной монополии (ст. 198);

- во время проведения внешнего управления внешний управляющий не вправе:

1) отказаться от исполнения договоров с потребителями, в отношении которых не допускается прекращение обязательств со стороны субъектов соответствующих естественных монополий;

2) отчуждать имущество должника, представляющее собой единый технологический комплекс субъекта естественной монополии (имущество, непосредственно используемое для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг) в условиях естественной монополии; запасы расходуемого сырья и материалов, используемых для исполнения договоров, связанных с деятельностью должника в качестве субъекта естественной монополии) (ст. 200);

- в случае если в ходе процедур банкротства принадлежащее должнику имущество, непосредственно используемое для произ-

водства и (или) реализации товаров (работ, услуг) в условиях естественной монополии, продается, в договор купли-продажи в качестве обязательных условий включаются условия о:

1) согласии покупателя принять на себя обязательства должника по договорам поставки товаров, являющимся предметом регулирования законодательства о естественных монополиях;

2) принятии покупателем на себя обязательств по обеспечению доступности производимого и (или) реализуемого товара (работ, услуг) для потребителей;

3) наличии лицензии на осуществление соответствующего вида деятельности, если деятельность должника подлежит лицензированию (п. 2 ст. 201);

- при продаже с торгов имущества, непосредственно используемого для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг) в условиях естественной монополии, Российская Федерация, ее субъекты, а также муниципальные образования в лице соответствующих уполномоченных органов имеет преимущественное право приобретения предлагаемого имущества.

Х. БАНКРОТСТВО ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

1) Банкротство гражданина

Процедура банкротства гражданина проводится в соответствии с правилами, установленными главами I-VIII Закона (ст. 202), с учетом некоторых особенностей. Так:

Не могут подать заявление о признании гражданина банкротом кредиторы:

- по требованиям о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью;
- по требованиям о взыскании алиментов;
- требования которых неразрывно связаны с их личностью

Такие кредиторы вправе заявить свои требования уже в ходе производства по делу, при применении процедур банкротства (ст. 203).

В случае инициирования процедуры банкротства самим гражданином — должником, к его заявлению может быть приложен план погашения долгов, копии которого направляются кредиторам и иным лицам, участвующим в деле о банкротстве. При отсутствии возражений кредиторов, арбитражный суд может утвердить план и приостановить производство по делу на срок не более трех месяцев. Если в результате выполнения должником плана погашения долгов требования кредиторов удовлетворены в полном объеме, производство по делу о банкротстве прекращается (ст. 204).

В конкурсную массу не включается имущество гражданина, на которое в соответствии с гражданским процессуальным законодательством не может быть обращено взыскание (п. 1 ст. 205). Перечень видов имущества, на которое не может быть обращено взыскание, установлен ст. 446 Гражданского процессуального кодекса. Этот перечень является исчерпывающим и расширительному толкованию не подлежит. Перечень конкретного имущества гражданина, исключаемого из конкурсной массы, утверждается определением арбитражного суда, которое может быть обжаловано (п. 3 ст. 205).

Возбуждение арбитражным судом дела о банкротстве гражданина является основанием для признания ничтожны-

ми сделок, связанных с отчуждением или передачей иным способом имущества гражданина заинтересованным лицам за год до возбуждения дела о банкротстве. В соответствии с п. 2 ст. 19 заинтересованными лицами по отношению к гражданину являются:

- его супруг;
- родственники по прямой восходящей или нисходящей линии;
- сестры, братья и их родственники по нисходящей линии;
- родители, сестры и братья супруга.

Арбитражный суд по требованию кредитора применяет последствия недействительности ничтожной сделки в виде возврата имущества гражданина, которое является предметом сделки, в состав его имущества, либо в виде обращения взыскания на соответствующее имущество, находящееся у заинтересованных лиц (ст. 206). Статья, однако, не может не привлечь внимание правоприменителя вопиющим нарушением прав и ущемлением интересов добросовестного приобретателя — контрагента по любой из признаваемых ничтожными сделок — поскольку в данной ситуации его интересы никоим образом не защищены.

Одновременно с вынесением определения о введении наблюдения, арбитражный суд налагает арест на имущество гражданина (за исключением имущества, на которое не может быть обращено взыскание) (ст. 207).

После завершения расчетов с кредиторами гражданин, признанный банкротом, освобождается от дальнейшего исполнения требований кредиторов, за исключением требований:

- о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью;
- о взыскании алиментов;
- неразрывно связанных с личностью кредитора если эти требования:
- не были погашены в порядке исполнения решения арбитражного суда о признании гражданина банкротом, либо
- погашены частично, либо
- не заявлены в ходе процедур банкротства.

Такие требования сохраняют силу и могут быть предъявлены после окончания производства по делу о банкротстве (ст. 212).

Если в течение пяти лет после завершения расчетов с кредиторами гражданин повторно признается банкротом по заявлению кредитора либо уполномоченного органа, такой гражданин не освобождается от дальнейшего исполнения требований кредиторов (ст. 213).

2) Банкротство индивидуальных предпринимателей

Процесс банкротства индивидуального предпринимателя может быть инициирован по заявлению:

- кредитора, требование которого связано с обязательствами при осуществлении предпринимательской деятельности;
- уполномоченного органа;
- самого должника (ст. 215).

С момента принятия арбитражным судом решения о признании индивидуального предпринимателя банкротом и об открытии конкурсного производства наступают следующие специфические последствия:

- утрачивает силу государственная регистрация гражданина в качестве индивидуального предпринимателя;
- аннулируются выданные индивидуальному предпринимателю лицензии;
- индивидуальный предприниматель не может быть вновь зарегистрирован в качестве такового в течение одного года (ст. 216).

3) Банкротство крестьянского (фермерского) хозяйства

Заявление главы крестьянского (фермерского) хозяйства о признании его банкротом может быть подано исключительно при наличии согласия в письменной форме всех членов крестьянского (фермерского) хозяйства (ст. 218).

Процедуры финансового оздоровления и внешнего управления крестьянским (фермерским) хозяйством вводятся до окончания соответствующего периода сельскохозяйственных работ, с учетом времени, необходимого для реализации произведенной или произведенной и переработанной сельскохозяйственной продукции. В случае, если в ходе финансового оздоровления или внешнего управления имели место спад и ухудшение финансового состояния крестьянского (фермерского) хозяйства в связи со стихийными бедствиями, с эпизоотиями или другими обстоятельствами, носящими чрезвычай-

чайный характер, срок финансового оздоровления или внешнего управления может быть продлен на год. При этом, срок внешнего управления не может превышать два года три месяца (ст. 219, п. 2 ст. 92).

В конкурсную массу должника крестьянского (фермерского) хозяйства включается находящееся в общей собственности его членов недвижимое имущество, а также принадлежащие крестьянскому (фермерскому) хозяйству имущественные права, имеющие денежную оценку.

Земельный участок, принадлежащий крестьянскому (фермерскому) хозяйству, может отчуждаться в той мере, в какой его оборот допускается земельным законодательством (ст. 221).

При продаже с торгов имущества крестьянского (фермерского) хозяйства преимущественное право его приобретения имеют лица, занимающиеся производством сельскохозяйственной продукции и владеющие земельными участками, непосредственно прилегающими к земельному участку, принадлежащему должнику-банкроту (ст. 222).

С момента принятия арбитражным судом решения о признании крестьянского (фермерского) хозяйства банкротом и об открытии конкурсного производства утрачивает силу государственная регистрация главы крестьянского (фермерского) хозяйства в качестве индивидуального предпринимателя (ст. 223).

ХІ. УПРОЩЁННЫЕ ПРОЦЕДУРЫ БАНКРОТСТВА

1) Банкротство ликвидируемого должника

Ликвидируемым должником признается юридическое лицо:

- в отношении которого принято решение о ликвидации;
- стоимость имущества которого недостаточна для удовлетворения требований кредиторов (п. 1 ст. 224).

При обнаружении указанных обстоятельств, ликвидационная комиссия (ликвидатор) обязана обратиться в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом (п. 2 ст. 224). Если на момент обнаружения указанных признаков ликвидационная комиссия еще не создана, заявление о признании должника банкротом должно быть подано в арбитражный суд собственником имущества должника — унитарного предприятия, учредителем (участником) должника либо его руководителем (п. 3 ст. 224). В этом случае рассмотрение дела о банкротстве осуществляется в общем порядке, без учета особенностей, предусмотренных § 1 главы XI (п. 3 ст. 225). Если собственник имущества должника — унитарного предприятия, учредители (участники) должника, руководитель должника или председатель ликвидационной комиссии (ликвидатор) при обнаружении признаков несостоятельности не подали в арбитражный суд заявление о признании должника банкротом, указанные лица несут субсидиарную ответственность за неудовлетворенные требования кредиторов по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей должника (п. 2 ст. 226).

Особенности банкротства ликвидируемого должника:

- при банкротстве ликвидируемого должника наблюдение, финансовое оздоровление и внешнее управление не применяются. Арбитражный суд признает ликвидируемого должника банкротом, открывает конкурсное производство и назначает конкурсного управляющего (п. 1 ст. 225);

- конкурсный управляющий направляет сведения о признании ликвидируемого должника банкротом в Российскую газету в течение десяти дней с даты своего утверждения (п. 1 ст. 128). Кредиторы вправе предъявить свои требования к ликвидируемому долж-

нику в течение месяца с даты опубликования объявления о признании ликвидируемого должника банкротом (п. 2 ст. 225).

2) Банкротство отсутствующего должника

Должник признается отсутствующим в случаях, если гражданин-должник или руководитель должника юридического лица, фактически прекратившего свою деятельность, отсутствует, либо установить их место нахождения не представляется возможным.

Заявление о признании такого должника банкротом может быть подано конкурсным кредитором либо уполномоченным органом независимо от размера кредиторской задолженности (п. 1 ст. 227), то есть для инициирования процедуры банкротства отсутствующего должника соблюдение требования о сумме задолженности не является обязательным.

Заявление о признании должника банкротом подается уполномоченным органом только при наличии средств, необходимых для финансирования процедур банкротства. Порядок и условия финансирования процедур банкротства в отношении отсутствующих должников определяется постановлением Правительства РФ (п. 2 ст. 227). В настоящее время такой документ еще не принят.

Особенности банкротства отсутствующего должника:

- при банкротстве отсутствующего должника наблюдение, финансовое оздоровление и внешнее управление не применяются; арбитражный суд в течение месяца с даты принятия к производству заявления о признании отсутствующего должника банкротом признает отсутствующего должника банкротом и открывает конкурсное производство (п. 1 ст. 228).

Если конкурсный управляющий обнаружит имущество отсутствующего должника, он вправе заявить перед судом ходатайство о прекращении упрощенной процедуры банкротства и переходу к процедурам банкротства, предусмотренным Законом (п. 3 ст. 228).

Конкурсный управляющий письменно уведомляет о признании должника банкротом всех известных ему кредиторов отсутствующего должника. Кредиторы вправе предъявить свои требования конкурсному управляющему в течение месяца со дня получения такого уведомления (п. 2 ст. 228).

Дело о банкротстве отсутствующего должника рассматривается судьей арбитражного суда единолично (п. 4 ст. 228).

ПРИЛОЖЕНИЯ К РАЗДЕЛУ 1

В арбитражный суд _____ области
Кредитор: уполномоченный орган (его территориальный представитель), место
нахождения _____
Должник: ООО "Должник", место нахождения _____
Копию: ООО "Должник"

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИЗНАНИИ ДОЛЖНИКА БАНКРОТОМ

За период с _____ по _____ ООО "Должник" имеет задолженность по уплате налогов на общую сумму _____, в том числе:

По налогу на добавленную стоимость – _____,

По налогу на прибыль предприятий – _____,

Указанная задолженность подтверждена постановлением ИМНС (Федеральной налоговой службы) о взыскании задолженности за счёт имущества должника № __ от _____.

На настоящий момент ООО "Должник" обязанность по уплате вышеозначенных платежей не исполнил. Таким образом, обязанность по уплате обязательных платежей не исполнена в течение более чем трех месяцев.

В связи с вышеизложенным, на основании статей 3, 6, 7, 34, 48 ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" и статей 33, 224 АПК РФ

ПРОСИМ:

1. Признать ООО "Должник" банкротом и открыть конкурсное производство.
2. Взыскать с ООО "Должник" судебные расходы по делу о банкротстве.

В качестве арбитражного управляющего назначить члена саморегулируемой организации арбитражных управляющих "Наименование организации", находящейся по адресу _____. Установить размер вознаграждения арбитражного управляющего в размере _____.

Подпись руководителя территориального представительства уполномоченного органа

Дата

Приложения на _____ листах:

1. Уведомление налогового (таможенного) органа
2. Протокол заседания межведомственной комиссии (совещания)
3. Квитанция об оплате государственной пошлины
4. Доказательства направлении копии настоящего заявления должнику
5. Заявление об обеспечении требований – при необходимости

В арбитражный суд _____ области
Кредитор: ООО "Кредитор", место нахождения
Должник: ООО "Должник", место нахождения
Копию: ООО "Должник"

**ЗАЯВЛЕНИЕ
О ПРИЗНАНИИ ДОЛЖНИКА БАНКРОТОМ**

ООО "Кредитор" является кредитором ООО "Должник". На настоящий момент общая сумма требований к ООО "Должник" составляет _____, в том числе:

По договору поставки № _____ от _____ - _____,

Судебные расходы по делу № _____

По договору подряда № _____ от _____ - _____

Судебные расходы по делу № _____

Указанные требования подтверждены решениями Арбитражного суда _____ области по делу № _____ от _____ и по делу № _____ от _____ соответственно. Указанные судебные акты вступили в законную силу. По ним были получены исполнительные листы № _____ от _____ по делу № _____ и № _____ от _____ по делу № _____ соответственно, которые направлены в службу судебных приставов _____ (*дата направления*).

Оплата по договору поставки № _____ от _____ должна была быть произведена _____, по договору подряда № _____ от _____ - _____. На настоящий момент ООО "Должник" оплату по вышеозначенным договорам не произвел. Таким образом, обязательство не исполнено в течение более трех месяцев.

В связи с вышеизложенным, на основании статей 3, 6, 7, 34 ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" и статей 33, 224 АПК РФ

ПРОСИМ:

Принять решение о признании ООО "Должник" банкротом и об открытии конкурсного производства.

Взыскать с ООО "Должник" судебные расходы по делу о банкротстве.

В качестве арбитражного управляющего назначить члена саморегулируемой организации арбитражных управляющих "Наименование организации", находящейся по адресу _____. Утвердить вознаграждение арбитражного управляющего в размере _____.

Подпись руководителя ООО "Кредитор"

Приложения на _____ листах:

1. Решения арбитражного суда _____ по делу № _____ от _____ и по делу № _____ от _____
2. Заявление о возбуждении исполнительного производства
3. Товарно-транспортные накладные № _____
4. Квитанция об оплате государственной пошлины
5. Доказательство направления копии настоящего заявления должнику
6. Заявление об обеспечении требований – при необходимости

В арбитражный суд _____ области
Заявитель: ЗАО "Кредитор", место нахождения
Копии: должнику, временному управляющему

ЗАЯВЛЕНИЕ
О ВКЛЮЧЕНИИ ТРЕБОВАНИЙ В РЕЕСТР ТРЕБОВАНИЙ
КРЕДИТОРОВ

ЗАО "Кредитор" является кредитором ООО "Должник". На настоящий момент общая сумма требований к ООО "Должник" составляет _____, в том числе:

По договору поставки № _____ от _____ - _____,

Судебные расходы по делу № _____,

По договору оказания услуг № _____ от _____ - _____,

Судебные расходы по делу № _____.

Указанные требования подтверждены решениями Арбитражного суда _____ области по делу № _____ от _____ и по делу № _____ от _____ соответственно (либо указать иной документ, подтверждающий задолженность: акты сверки, гарантийные письма, товарно-транспортные накладные и т.д.).

Оплата по договору поставки № _____ от _____ должна была быть произведена _____, по договору оказания услуг № _____ от _____ - _____. На настоящий момент ООО "Должник" оплату по вышеозначенным договорам не произвел.

В связи с вышеизложенным, на основании статьи 60 ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

ПРОСИМ:

Включить вышеуказанные требования в реестр требований кредиторов.

Подпись руководителя ЗАО "Кредитор"

Дата

Приложения на _____ листах:

1. Документ, подтверждающий задолженность;
2. Документ, подтверждающий задолженность;
3. Квитанция о направлении копий настоящего заявления должнику, временному управляющему.

В арбитражный суд _____ области
Копия: ООО "Кредитор", ООО "Должник", временный управляющий
Заявитель: ЗАО "Кредитор 2", место нахождения

ЗАЯВЛЕНИЕ
О ВОЗРАЖЕНИЯХ ОТНОСИТЕЛЬНО РАЗМЕРА ТРЕБОВАНИЙ
ООО "Кредитор" к ООО "Должник"

ООО "Кредитор" предъявило ООО "Должник" требования по договору поставки № ____ от _____ в размере _____.

Считаем, что заявленный размер требований превышает действительный размер задолженности по следующим причинам: (изложить причины, сослаться на документы, подтверждающие действительный размер задолженности).

В связи с изложенным, на основании ст. 71 (на стадии внешнего управления и конкурсного производства – ст. 100) ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

ПРОСИМ:

Установить требования ООО "Кредитор" в действительном размере задолженности: _____

Подпись руководителя ЗАО "Кредитор 2"

Дата

Приложение на _____ листах

1. Договор уступки права требования № от _____

В арбитражный суд _____ области
Кредитор: ООО "Кредитор", место нахождения
Должник: ООО "Должник", место нахождения

ЗАЯВЛЕНИЕ

**О ПРИНЯТИИ МЕР ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ЗАЯВЛЕННЫХ ООО
"КРЕДИТОР" ТРЕБОВАНИЙ К ООО "ДОЛЖНИК"**

ООО "Кредитор" является кредитором ООО "Должник". На настоящий момент общая сумма требований к ООО "Должник" составляет _____.

ООО "Кредитор" было подано заявление о признании ООО "Должник" банкротом. Учитывая, что в период с момента подачи заявления о признании ООО "Должник" банкротом до вынесения арбитражным судом определения о введении наблюдения размер активов ООО "Должник" может значительно уменьшиться, что сделает невозможным исполнение решения по делу о банкротстве.

В связи с вышеизложенным, на основании статей 42, 46 ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" и статьи 91 АПК РФ

ПРОСИМ:

Принять решение о (выбрать необходимую обеспечительную меру по ст. 91 АПК РФ).

Подпись руководителя ООО "Кредитор"

Дата

В арбитражный суд _____ округа

Копия: участникам дела

Заявитель: ЗАО "Кредитор", место нахождения

ЖАЛОБА

НА ОПРЕДЕЛЕНИЕ АРБИТРАЖНОГО СУДА № _____ от _____
о *(наименование обжалуемого определения)*

Арбитражным судом _____ области было вынесено определение № от _____ о *(наименование обжалуемого определения)*. В определении суд указал *(изложить определение в части, подлежащей обжалованию)*

Считаем, что указанное определение подлежит отмене по следующим основаниям: *(изложить основания, по которым обжалуемое определение, по мнению заявителя, должно быть отменено или изменено в соответствии со ст. 270 АПК РФ)*.

В связи с вышеизложенным, на основании статей 188, 270, 272 АПК РФ

ПРОСИМ:

Определение арбитражного суда _____ области № от _____ отменить.

Подпись руководителя ЗАО "Кредитор"

Дата

Приложения на _____ листах:

1. Обжалуемое определение (копия);
- 2.

В арбитражный суд _____ округа
Копия: ООО "Должник", временный управляющий
Заявитель: ЗАО "Кредитор", место нахождения

ЖАЛОБА

НА ОПРЕДЕЛЕНИЕ АРБИТРАЖНОГО СУДА № _____ от _____
о включении (об отказе во включении) требований кредитора в реестр
требований кредиторов

Арбитражным судом _____ области было вынесено определение
№ от _____ о включении *(об отказе во включении) требований ЗАО
"Кредитор" к ООО "Должник". В определении суд указал (изложить определение
в части, подлежащей обжалованию).*

Считаем, что указанное определение подлежит отмене по следующим
основаниям: *(изложить основания, по которым обжалуемое определение, по
мнению заявителя, должно быть отменено или изменено в соответствии со ст.
270 АПК РФ),*

В связи с вышеизложенным, на основании статей 61, 71 ФЗ "О
несостоятельности (банкротстве)" и статей 188, 270, 272 АПК РФ

ПРОСИМ:

Определение арбитражного суда _____ области № от _____ о
включении (об отказе во включении) требований отменить.

Включить требования ЗАО "Кредитор" в реестр требований в полном
объеме.

Подпись руководителя ЗАО "Кредитор"

Дата

Приложения на _____ листах:

1. Обжалуемое определение (копия)
- 2.

В арбитражный суд _____ области

Копия: арбитражный управляющий, иные лица, участвующие в деле,
саморегулируемая организация арбитражных
управляющих, место нахождения

Заявитель: ЗАО "Кредитор", место нахождения

ЖАЛОБА

НА ДЕЙСТВИЯ (БЕЗДЕЙСТВИЯ) АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

Изложить в чем выразилось по мнению заявителя неисполнение или ненадлежащее исполнение арбитражным управляющим своих обязанностей.

Указать, какие права и законные интересы заявителя были нарушены.

В связи с вышеизложенным, на основании статьи (65, 83, 98, 145) ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

ПРОСИМ:

Отстранить арбитражного управляющего от участия в деле о банкротстве.

Подпись руководителя ЗАО "Кредитор"

Дата

В арбитражный суд _____ области
Копия: внешнему управляющему
Заявитель: ЗАО "Кредитор", место нахождения

ХОДАТАЙСТВО
О ПРИЗНАНИИ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНЫМ ПЛАНА ВНЕШНЕГО
УПРАВЛЕНИЯ

(Дата проведения) собранием кредиторов был утвержден план внешнего управления. Утвержденная редакция плана внешнего управления была представлена в арбитражный суд _____ области *(дата предоставления)*

Считаем, что утвержденная редакция плана внешнего управления нарушает права и законные интересы ЗАО "Кредитор", поскольку *изложить положения плана внешнего управления, которые, по мнению заявителя, ущемляют права и законные интересы заявителя.*

В связи с вышеизложенным, на основании статьи 107 ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

ПРОСИМ:

Признать недействительным план внешнего управления, утвержденный собранием кредиторов *(дата проведения собрания) (в части) (указать на положения плана внешнего управления, нарушающего права и законные интересы заявителя).*

Подпись руководителя ЗАО "Кредитор"

Дата

Приложение на ___ листах:

1. План внешнего управления, утвержденный собранием кредиторов

В арбитражный суд _____ области

Копия: Конкурсный управляющий, иные лица, участвующие в деле,
саморегулируемая организация арбитражных
управляющих, место нахождения
Заявитель: собрание (комитет) кредиторов

**ХОДАТАЙСТВО
ОБ ОТСТРАНЕНИИ КОНКУРСНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО**

Изложить, в чем выразилось неисполнение или ненадлежащее исполнение конкурсным управляющим своих обязанностей..

В связи с вышеизложенным, на основании статьи 145 ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)"

ПРОСИМ:

Отстранить конкурсного управляющего от участия в деле о банкротстве.

Представитель собрания (комитета) кредиторов

Приложение на ____ листах:

1. Протокол собрания (заседания комитета) кредиторов

В арбитражный суд _____ области
Заявители: ООО "Кредитор", место нахождения
 ЗАО "Кредитор", место нахождения
 ЗАО "Кредитор 2", место нахождения

**ЗАЯВЛЕНИЕ
О РАСТОРЖЕНИИ МИРОВОГО СОГЛАШЕНИЯ**

Определением арбитражного суда _____ области от _____
было утверждено мировое соглашение.

В соответствии с условиями мирового соглашения (*ссылка*), ООО
"Должник" к (*указать срок, к которому должнику необходимо было
удовлетворить требования кредиторов*) должно было удовлетворить
требования следующих кредиторов:

1. ООО "Кредитор",
2. ЗАО "Кредитор",
3. ЗАО "Кредитор 2".

Однако на настоящий момент должник не удовлетворил требования
вышеуказанных кредиторов.

Совокупный объем требований вышеуказанных кредиторов составляет
_____, что составляет не менее одной четвертой от общего объема
требований, включенных в реестр требований кредиторов на момент
заключения мирового соглашения.

В связи с вышеизложенным, на основании статьи 164 ФЗ "О
несостоятельности (банкротстве)"

ПРОСИМ:

Расторгнуть мировое соглашение и возобновить производство по делу о
банкротстве.

Подпись руководителя ООО "Кредитор"
Подпись руководителя ЗАО "Кредитор"
Подпись руководителя ЗАО "Кредитор 2"

Дата

Приложения на _____ листах:

1. Выписка из реестра требований кредиторов

РАЗДЕЛ 2
РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ
ПРЕДПРИЯТИЯ

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ: ВВЕДЕНИЕ

Реструктуризация является обычной практикой, когда предприятие признает необходимость изменения в направлении своей деятельности, в производственной, организационной структурах, структуре капитала. В данном разделе излагается общая методология, которую можно применять для оценки масштабов, осуществимости и значимости любого предложения по реструктуризации, сделанного руководством предприятия, независимо от страны, размера предприятия, отрасли и сложности структуры. Следовательно, данный раздел представляет собой руководство к действию, а не подробное изложение программы реструктуризации определенного предприятия или определенной отрасли в Российской Федерации.

Неформальная и упреждающая реструктуризация (досудебная санация) обычно проходит быстрее и, в конечном итоге, обходится дешевле, чем судебная процедура банкротства. Это возможно в том случае, когда руководство предприятия может быстро завоевать доверие кредиторов, когда оно может достичь наилучшего баланса их интересов.

Для успеха плана реструктуризации предпочтительнее, чтобы у предприятия был капитал, а не долги, так как это способствует радикальному улучшению финансового положения предприятия, что, в свою очередь, повысит его кредитный рейтинг с целью последующего привлечения ресурсов.

Способность продемонстрировать жизнеспособность предприятия (либо сразу, либо в не очень отдаленном будущем) почти всегда является предпосылкой для успешной реализации плана реструктуризации.

Мало вероятно, чтобы то же самое руководство будет способно обеспечить получение прибылей в будущем, если оно привело предприятие к убыткам в прошлом.

Для успеха производственной и финансовой реструктури-

зации могут потребоваться изменения в совете директоров и высшем руководстве предприятия. Новые источники поступления средств, новое руководство, новые действующие структуры будут способствовать восстановлению доброй репутации предприятия и доверия к нему.

Для успеха плана реструктуризации необходимо продемонстрировать, что предприятие способно после его реструктуризации стать жизнеспособным с финансовой точки зрения и выполнять взятые на себя финансовые обязательства.

Можно четко продемонстрировать, что вариант досудебной и быстрой реструктуризации в сочетании с новым руководством и радикально новыми источниками финансирования являются очевидными составляющими успешного плана реструктуризации.

Это означает, что руководство предприятия, оказавшегося в проблемной ситуации, отличалось бы высокой степенью профессионализма, позволяющего видеть и понимать сигналы раннего предупреждения структурных проблем на предприятии. Эти структурные проблемы должны затем подвергнуться критическому анализу, в результате которого необходимо разработать возможные варианты, в том числе и банкротства предприятия. Промедление само по себе приведет к еще большим трудностям и подтолкнет предприятие к введению арбитражным судом процедуры банкротства.

Как надо действовать, чтобы план реструктуризации был не просто временной отсрочкой перед ликвидацией предприятия?

Для успеха плана реструктуризации необходимо:

- быть справедливым по отношению ко всем заинтересованным сторонам;
- не делать положение кредиторов хуже, чем оно может быть в случае ликвидации предприятия;
- продемонстрировать, что предприятие способно стать жизнеспособным с финансовой точки зрения после его реструктуризации.

Если предприятие выбрало для себя путь проведения процедуры банкротства, тогда назначенный судом арбитражный управляющий будет оценивать ситуацию на предмет проведения реструктуризации.

I. ВОЗМОЖНЫЕ ВАРИАНТЫ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Когда предприятие сталкивается с трудностями при реализации своей продукции, перед руководством такого предприятия встает необходимость принятия трудного решения, и оно должно сделать выбор между закрытием предприятия и продолжением деятельности, но на другой основе.

В широком смысле слова, предприятие считается несостоятельным, если оно неспособно оплачивать свои долги при наступлении их сроков погашения и (или) если обязательства превышают его активы.

Некоторые предприятия могут продолжать свою деятельность, несмотря на снижение показателей платежеспособности. Однако такие предприятия — уязвимы с точки зрения ухудшения условий на рынке, проблем с рентабельностью или поступлением денежных средств.

Реструктуризация может быть упреждающей. Она также, вероятнее всего, будет более успешной, если менеджеры понимают основные стратегические проблемы и возможности, имеющиеся у предприятия.

Ликвидация или продажа предприятия на рыночных условиях — это альтернативы продолжения деятельности, и эти варианты всегда имеются у руководства предприятия, но для того, чтобы была возможность продолжения деятельности на новой основе, руководство должно изучить ситуацию и сделать выбор между досудебными и судебными схемами реструктуризации.

Досудебные схемы реструктуризации

Досудебные схемы реструктуризации — это такие схемы, о реализации которых руководство предприятия мо-

жет договориться с учредителями (участниками или собственниками имущества унитарных предприятий) и основными кредиторами без обращения в суд. Когда какое-нибудь предприятие находится в трудном положении, время является решающим фактором, а досудебные схемы могут быть реализованы намного быстрее, чем судебные.

Восстановление доверия со стороны клиентов должно рассматриваться в качестве приоритета, потому что этот фактор является решающим для сохранения у реструктурированного предприятия в будущем доли на рынке, а быстрое решение проблем предприятия должно рассматриваться как фактор, наилучшим образом отвечающий интересам всех заинтересованных лиц.

Одним из примеров решения проблем может быть выкуп предприятия его руководством, так как менеджеры, которые знают предприятие изнутри, могут иметь мотивацию для принятия более жестких решений, чем предыдущие собственники. Эта мотивация исходит из их новой роли в качестве собственников и, конечно, их желания видеть предприятие преобразованным и приносящим доход на их инвестиции. Этот вариант является особенно приемлемым в тех случаях, когда, например, предприятие принадлежит большой группе предприятий, и материнская компания хочет по своим стратегическим соображениям реструктурировать свой бизнес-портфель.

Следовательно, досудебный вариант должен применяться, прежде всего, в связи с тем, что он является самым быстрым и более дешевым способом достижения руководством предприятия своих целей по продолжению его деятельности, но на новой основе. Промедление приведет к снижению стоимости вложений существующих учредителей (участников или собственников имущества унитарных предприятий), увеличит срок оборачиваемости капитала наряду с увеличением, возможно, финансового и производственного риска и потребует увеличения финансовых вложений и уровня затрат.

Другой досудебный вариант заключается в новых инвестициях либо от существующих учредителей (участников или собственников имущества унитарных предприятий), либо от новых инвесторов, вкладывающих в предприятие

денежные средства. Если предприятие сталкивается с трудностями в реализации продукции, вливание нового капитала естественно предпочтительнее по сравнению с увеличением долгов, так как это улучшит финансовое положение предприятия и принесет ему денежные средства, которые помогут погасить текущие обязательства, не добавляя в структуру расходов новые обязательства по обслуживанию задолженности и дополнительные процентные платежи.

Досудебный вариант реструктуризации используется в западных странах гораздо чаще, чем судебный вариант. В некоторых случаях реструктуризация, начавшаяся как досудебная санация, вынуждена перейти к судебному способу в результате изменившихся обстоятельств или недовольства кредиторов.

Судебные схемы реструктуризации

Альтернативой для предприятия, сталкивающегося с трудностями в реализации продукции, является обращение за защитой в суд. Это в основном означает, что кредиторы не могут реализовать свои права пока сохраняется судебная защита.

Такая ситуация дает руководству предприятия некоторое время на подготовку плана реструктуризации. Это приводит к переговорам с кредиторами относительно их требований, а сам процесс проходит под наблюдением суда.

Руководство должника, уполномоченный орган или конкурсный кредитор могут обратиться в суд с заявлением о признании должника банкротом и введении какой-либо процедуры банкротства на предприятии.

Суд рассматривает дело и выносит определение о возбуждении дела о банкротстве, т.е. о том, брать ли или нет под свою защиту данную компанию.

Разрабатывается план реструктуризации в рамках плана финансового оздоровления или внешнего управления предприятия с конкретными сроками, установленными судом в соответствии с ФЗ РФ "О несостоятельности (банкротстве)".

Затем кредиторы рассматривают этот план, и, если они его утверждают, тогда об этом сообщается суду.

Участие в процессе судебных органов обычно продлевает срок защиты предприятия, что позволяет подготовить и рассмотреть план реструктуризации.

Это называется периодом бездействия, содержание которого излагается далее в данном пособии при рассмотрении элементов плана реструктуризации.

Применение процедур и возможных вариантов, имеющих у сталкивающегося с неплатежеспособностью предприятия, зависит от степени его финансовых проблем. Если перспективы безнадежны, ликвидация может оказаться единственно возможным решением.

Однако многие предприятия, находящиеся в сложном финансовом положении, могут выжить в интересах своих кредиторов, учредителей, сотрудников и общества в целом.

Тем не менее, при рассмотрении любого плана реструктуризации важно помнить о том, что равноправное отношение ко всем кредиторам является вопросом чрезвычайной важности.

II. ОЦЕНКА ЖИЗНЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Самым главным результатом реструктуризации предприятия является превращение его из нежизнеспособного и убыточного в жизнеспособное, с финансовой точки зрения, предприятие, т.е. платежеспособное, рентабельное и ликвидное. В этой ситуации жизнеспособность оценивается как способность в выживанию в условиях рыночной экономики.

При использовании термина "финансовая жизнеспособность" в контексте реструктуризации предприятий имеется в виду следующее.

Предприятие способно выполнять свои обязательства при наступлении сроков их исполнения, самостоятельно финансировать свое развитие и приносить своим акционерам доход на их вложенные в капитал средства, соизмеримый с рисками в деятельности предприятия.

Успешный план реструктуризации не обязательно должен демонстрировать свою реалистичность на момент составления плана. Может быть достаточным продемонстрировать, что предприятие имеет потенциал к восстановлению жизнеспособности. Это означает, что оно станет жизнеспособным через определенный период времени в разумных пределах.

Непрекращающаяся деятельность

Теперь становится уместным показать связь между понятием финансовой жизнеспособности предприятия и применяемым в учетной практике понятием непрекращающейся деятельности предприятия.

Допущение о непрекращающейся деятельности предприятия является основополагающим принципом при составлении финансовой отчетности. Согласно допущению о непрекращающейся деятельности предприятие обычно

рассматривается как "юридическое лицо, продолжающее свою деятельность в течение предсказуемого периода в будущем, которое не имеет ни намерения, ни необходимости в ликвидации, прекращении торговых операций или поиска защиты от кредиторов на основании законодательных и нормативно-правовых актов"*.

При подготовке финансовой отчетности предприятия, деятельность которого не прекращается, активы и пассивы фиксируются по принципу того, что предприятие имеет возможности для реализации своих активов и исполнения своих обязательств в ходе нормальной предпринимательской деятельности.

В качестве альтернативы, если предприятие не рассматривается как непрекращающее деятельность, тогда при подготовке финансовой отчетности становится видно, что его активы обесцениваются, а включение в отчетность некоторых обязательств создает вероятность возникновения ситуации, когда требуется закрытие предприятия. Следовательно, финансовая отчетность предприятия, которое не является предприятием, продолжающим свою деятельность, имеет более худшее финансовое положение, чем предприятие, которое развивается по сценарию продолжения своей деятельности.

Международный стандарт финансовой отчетности "Представление финансовой отчетности" требует от руководства проведение оценки способности предприятия продолжать свою деятельность на непрерывной основе. Неплатежеспособные предприятия, которые балансируют на грани банкротства / ликвидации не могут соответствовать упомянутому выше критерию жизнеспособности и, следовательно, вынуждены составлять свою финансовую отчетность на основе того, что деятельности предприятия не является непрекращающейся.

Негативные показатели

Примеры событий или условий, которые каждое по отдельности или все вместе могут вызвать большие сомнения относительно жизнеспособности предприятия или

*Определение и оценка непрекращающейся деятельности даны согласно Международной федерации бухгалтеров (IFAC)

правомерности использования допущения о непрекращающейся деятельности, перечислены ниже. Этот список не является исчерпывающим, как и присутствие одного или нескольких факторов в финансовой отчетности не всегда указывает на то, что предприятие нежизнеспособно или что оно работает не на основе непрекращающейся деятельности.

Производственные показатели:

- существенные операционные убытки;
- уход основных руководителей предприятия без должной замены;
- потеря основных рынков сбыта, франшизы, лицензии или главного поставщика;
- трудности с рабочей силой, нехватка основных видов сырья и материалов;
- отсутствие или утрата конкурентных преимуществ;
- чрезмерно раздутый штат сотрудников;
- устаревшая технология, приводящая к более высоким затратам;
- задержки или перерывы в выплате дивидендов;
- выпуск продукции, которая не пользуется платежеспособным спросом на рынке, затоваривание складов.

Финансовые показатели:

- отношение чистой суммы обязательств к чистым активам;
- сумма заимствований с фиксированным сроком, погашение которых приближается к сроку, и в отношении которых нет реалистичных перспектив реоформления или погашения;
- чрезмерная зависимость от краткосрочных заимствований при финансировании долгосрочных активов;
- признаки снижения финансовой поддержки от клиентов и/или поставщиков;
- отрицательный показатель движения денежных средств по производственной деятельности;
- неудовлетворительные основные финансовые показатели;
- значительное снижение стоимости активов, которые

используются для получения денежных поступлений;

- Задержки или отсрочки выплат кредиторам по сравнению со сроками погашения и/или регулярное несоблюдение сроков платежей по кредитным соглашениям;

- неспособность получить финансирование на разработку имеющих важность новых продуктов или на другие имеющие важность капитальные вложения.

Прочие показатели:

- несоблюдение обязательных требований;

- наличие дел против предприятия, находящихся на рассмотрении судебных или регулирующих органов, которые могут привести к требованиям, которые вряд могут быть исполнены;

- ожидаемые изменения в законодательной или государственной политике, которые могут привести к негативным последствиям для предприятия.

Эти события должны рассматриваться по отдельности, и необходимо оценивать их влияние до принятия какого-либо решения в отношении перерыва в непрекращающейся деятельности, например, последствия для предприятия, приведшие его к неспособности погашать свои долговые обязательства согласно нормальному графику, могут быть сбалансированы планами руководства по получению достаточного объема денежных поступлений за счет других альтернативных способов, таких как реализация активов или получение дополнительного капитала.

Из этого следует, что восстановление жизнеспособности требует времени, и будет неразумно, конечно, предлагать и указывать в плане реструктуризации, что какое-нибудь предприятие восстановит жизнеспособность, скажем, через 20 лет после подготовки своего плана реструктуризации.

Сроки, устанавливаемые для восстановления жизнеспособности должны также учитывать динамику развития отрасли. Например, трехлетний срок может считаться разумным для предприятия по производству стали. Но для предприятий, связанных с высокими технологиями, этот срок может быть меньше года.

Более того, план реструктуризации должен четко ука-

зывать, какие основные изменения должны произойти, и каковы сроки их реализации. Это можно назвать "рубежами", при достижении которых вносится существенный вклад в превращение нежизнеспособного предприятия в компанию, имеющую финансовую жизнеспособность.

Эти "рубежи" должны быть четко определены в плане реструктуризации с тем, чтобы лица, отвечающие за реализацию плана или контролирующие его выполнение, могли бы отслеживать изменения при достижении этих основных рубежей.

III. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ МЕТОДОЛОГИИ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

Шесть шагов до восстановления жизнеспособности

В данном разделе излагается методология подготовки плана реструктуризации и контроля за его реализацией.

Данная методология описывает базовый системный подход, который может использоваться любым предприятием, любого размера, из любой отрасли и любой страны.

Этот системный подход к методологии основывается на включении в план реструктуризации шести четко выраженных этапов.

Эти шесть этапов, под названием "**SHORTS**", которое составлено из первых букв названий соответствующих этапов на английском языке, представляют собой следующее:

S Согласие на осуществление реструктуризации – периода бездействия (Standstill Period);

H Проведение исторического анализа финансовой и производственной деятельности – диагностика (Historical financial & Business performance Analysis – diagnostic);

O Принятие решения о проведении мероприятий по реструктуризации производственной деятельности и осуществлении плана реструктуризации (Operational Restructuring actions and Plan);

R Разработка плана финансовой реструктуризации (Restructuring of the Financial Position);

T Мероприятия по реализации плана и контролю за его реализацией (Implementation & Monitoring Arrangements);

S Обобщение и представление плана реструктуризации (Summary and presentation of the Plan).

Вполне может оказаться, что в некоторых случаях какие-то этапы этого плана достигаются достаточно быстро. Вполне может оказаться также, что в некоторых конкретных случаях при выполнении планов реструктуризации один или несколько из приведенных выше этапов реализации не применялись. Наш подход состоит в том, что упущение одного или нескольких этапов может негативно сказаться на реализации плана реструктуризации в целом.

ИЗЛОЖЕНИЕ МЕТОДОЛОГИИ S.H.O.R.T.S.

Этап 1 – Период бездействия

Целью этого этапа является проведение анализа в виде "быстрого сканирования" для оценки способности предприятия выжить в течение периода, требующегося для подготовки и проведения переговоров по плану реструктуризации. Этот период времени использоваться руководством предприятия для проведения оценки компании и демонстрации того, как предприятие будет продолжать свои краткосрочные операции, пока будет разрабатываться и согласовываться план реструктуризации.

Этап 2 – Анализ деятельности предприятия за предыдущие периоды – диагностика предприятия

Диагностика предприятия проводится с целью:

- выработки понимания деятельности предприятия в течение нескольких последних лет;
- выработки понимания финансового состояния предприятия в предыдущий период;
- определения причин текущего состояния предприятия;
- выработки заключения о жизнеспособности предприятия в будущем;
- разработки рекомендаций по стратегии продвижения вперед.

Методология проведения диагностики предприятия

1. Проведение ретроспективного анализа финансового состояния, который включает:

- подробное изучение доходов и расходов / размера маржи / доходности / прогноз движения денежных средств;
- проведение аудита соответствия показателей отчетности с данными бухгалтерского учета;
- подробный анализ бухгалтерских балансов за прошлые периоды;

- первичное определение вероятных проблемных областей в деятельности предприятия;
- выяснение позиции основных кредиторов;
- подробный анализ (за последние 3 – 5 лет) отчета предприятия о прибылях и убытках;
- подробный анализ (за последние 3 – 5 лет) активов и обязательств;
- анализ уровня задолженности основным кредиторам за последние 3 – 5 лет;
- анализ всех активов, переданных основным кредиторам, в качестве обеспечения / залога;
- анализ финансовой отчетности (желательно проверенной аудиторами);
- анализ основных физических данных (например, объем продаж / объем в физическом измерении продукции, сырья, использованной электроэнергии, количество работников и т.д.);
- сравнение финансовых и физических данных для определения основных причин спада деловой активности предприятия;
- анализ платежеспособности, ликвидности и рентабельности.

2. Проведение анализа производственной деятельности.

План реструктуризации должен содержать системный анализ основных производственных функций предприятия для осуществления успешной предпринимательской деятельности. Эти функции называются основными направлениями деятельности, связанными с достижением результатов, и включают:

1. реализацию;
2. маркетинг;
3. финансы;
4. снабжение;
5. производство;
6. менеджмент и организация труда;
7. управление качеством;
8. управленческие информационные системы.

Любой план, который не предусматривал комплексный, тщательный и системный анализ всех этих восьми основных

функций деятельности, не может считаться адекватным планом в смысле его масштабов или полноты охвата.

Необходимо определить не только, какие изменения физического характера необходимо осуществить, но и рассчитать их финансовые последствия в связи с затратами на достижение этих изменений. Требуется определить разумные сроки для достижения этих изменений. Определение сроков часто является самым важным вопросом, так как обычно эти изменения приводят предприятия от убыточного состояния к прибыльному состоянию.

3. Составление списка выявленных фактов по результатам диагностики и формулирование выводов относительно жизнеспособности предприятия.

Выявленные факты представляют собой то, что выяснено или обнаружено в изучении или проверки предприятия. Выявленные факты могут быть в форме цифр, событий или описания существующего положения / действия.

Самым простым способом объяснения этого термина могут стать примеры некоторых обычно выявляемых и веских фактов. Примерами фактов могут быть следующие.

1. Неадекватность системы финансового контроля, когда деятельность компании приводит к истощению денежных средств путем снижения нормы прибыли и увеличения расходов.

2. Постоянное чрезмерное завышение прогнозов уровня спроса поглощает все более увеличивающиеся суммы оборотных средств и выкачивает из компании денежные средства, в которых она остро нуждается.

3. Компания не имеет разработанной стратегии маркетинга.

4. Производственные мощности и оборудование не адекватны для эффективного производства. Требуются значительные капитальные вложения для достижения необходимого уровня эффективности.

5. Управленческий контроль и управленческая информация находятся на недостаточном уровне и не имеют должной направленности. Несмотря на запросы, нет возможности получения базовой информации, требующейся для эффективного управления предприятием.

План реструктуризации должен содержать список основных фактов, выявленных в ходе проведения диагностики.

Вывод – это окончательное суждение, полученное в результате суммирования выявленных фактов. Вывод должен быть логичным, увязанным с фактами и четко сформулированным.

На основании вывода возникает решение о возможности реструктуризации предприятия или о переходе к банкротству.

Если делается вывод о том, что предприятие не имеет будущего в том виде, в котором оно существует, тогда следующим шагом будет описание действий по реструктуризации и результатов, ожидаемых от этих действий.

Выводом, например, может служить следующее: компания X в ее текущем положении не имеет жизнеспособности, т.к.:

- она не имеет стратегической цели;
- цены на ее продукцию не выдерживают конкуренцию;
- она не имеет диверсифицированных продуктов;
- она не имеет конкурентных преимуществ на рынке;
- она не контролирует свои расходы;
- компанией руководят лица, которые не понимают, где находятся корни проблем, и они не способны осуществлять требующиеся конкретные мероприятия по решению имеющихся проблем.

4. Выявление причин неплатежеспособности.

Любой план реструктуризации должен четко и однозначно формулировать решающие факторы, которые привели к текущей неплатежеспособности.

Совершенно очевидно то, что план реструктуризации должен объяснять, каким образом руководство предприятия предлагает:

- преодолеть недостатки;
- нейтрализовать их;
- обойти их.

Если план не содержит четких на это указаний, тогда это не план реструктуризации.

Ниже приводятся примеры приемлемых указаний на причины неплатежеспособности.

Основными причинами неплатежеспособности компании Z стали:

- первоначально существовавший основной вид деятельности претерпел существенный спад в результате развала бывшего Советского Союза. Спрос снизился по причине увеличе-

ния расходов на единицу продукции, которые не представлялось возможным снизить из-за несовременного и устаревшего оборудования;

- бывшие покупатели продукции не смогли погасить свою задолженность, и предприятие Z получило их активы в качестве расчетов по их обязательствам. Однако руководство предприятия Z оказалось неспособным управлять высоко технологичным производством и понесло значительные убытки в результате своей неподготовленности и неэффективности особенно в первые годы после приобретения;

- убытки возростали и достигли за три последних года определенного существенного уровня. Эти убытки покрывались за счет увеличения кредиторской задолженности и в меньшей степени за счет сокращения собственных активов;

- предприятие Z не имеет руководителей, способных управлять высоко технологичным производством и получать прибыль, а также имеется большое подозрение, что некоторые сделки осуществлялись не в интересах учредителей (участников, собственников) предприятия Z, а в интересах его руководителей.

Этап 3. Разработка соответствующих мероприятий по реструктуризации

План реструктуризации должен быть четко сформулированным и предлагать конкретные мероприятия. Эти мероприятия должны быть четко увязаны с достижением конкретных целей по восстановлению платежеспособности.

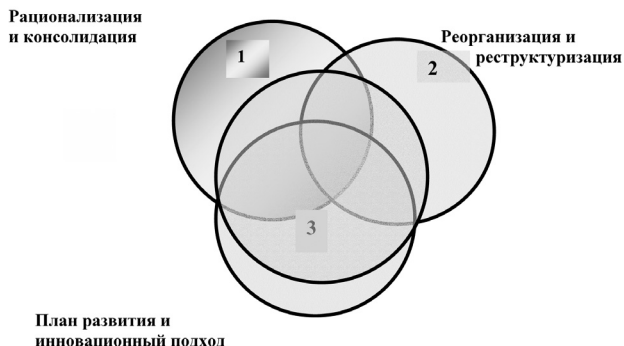
План реструктуризации должен содержать мероприятия, которые должны привести к:

- рационализации и консолидации существующих активов и используемых методов работы;

- реорганизации на предприятии структур/процессов/систем и т.д.;

- плану развития и инновационному подходу для будущего роста и повышения рентабельности.

Хотя каждый из этих компонентов существует отдельно, они взаимосвязаны и взаимозависимы, что способствует общей интеграции и единству. Осуществление мероприятий в одной области без изменений в других приведет к тому, что ничего не будет достигнуто.



Рационализация и консолидация

Это означает проведение мероприятий, систематически разрешающих стратегические, структурные и производственные проблемы предприятия, выявленные во время этапа диагностики в производственной и финансовой деятельности, в управлении и организации труда, в маркетинге, производственном процессе и реализации продукции. Таким образом, осуществляется всевозможный комплекс мероприятий для исправления текущего положения предприятия, а именно:

- ликвидацию расточительности;
- повышение эффективности производства;
- повышение производительности, т.е. эффективное использование имеющихся ресурсов;
- целевое расходование средств, т.е. повышение в целом уровня доходности;
- наиболее эффективное использование имеющихся активов, т.е. максимизация доходов;
- уменьшение числа работников, т.е. приведение их количества в соответствии с производственными потребностями;
- выделение в самостоятельные структуры не основных или проблемных видов деятельности и подразделений.

Реорганизация и реструктуризация

Должным образом подготовленный план реструктуризации четко определяет и объясняет предлагаемые изменения. Он должен показывать, как будут ликвидироваться выявленные недостатки. Если он этого не делает, тогда можно предположить, что

старые методы, процессы и привычки продолжают существовать. А это не является позитивным показателем.

Результаты работы могут быть достигнуты посредством комбинации тактических приемов:

- изменения функциональных обязанностей и схемы подчиненности и подотчетности;
- выделение центров ответственности;
- изменения в организационной структуре;
- реорганизации производства / внутренних систем / процессов и существующей практики;
- обновления продуктов и продуктовой линии, диверсификация производства;
- более дисциплинированного подхода к организации труда — переработки индивидуальных должностных инструкций;
- реорганизации труда с ориентацией на новые приоритеты в бизнесе;
- реструктуризации кредиторской и дебиторской задолженности.

План развития и инновационный подход

Этот компонент должен содержать четкое определение, оценку и выбор предлагаемой стратегии роста компании. Наличие только двух предыдущих компонентов недостаточно. Компания должна планировать свое развитие, в противном случае она (в лучшем случае) будет находиться просто в состоянии стагнации. План реструктуризации должен определять источники развития.

Необходимо отметить, что если рост компании планируется осуществлять за счет привлечения инвесторов или изменения структуры собственности, тогда план должен содержать нечто, что привлечет таких инвесторов / покупателей. Попытки продать неплатежеспособное, бесприбыльное и плохо управляемое предприятие без каких-либо изменений основ работы предприятия в надежде на то, что кредиторы согласятся простить/ сократить или реструктуризировать его долги, не реалистичны.

Инновационный подход означает разработку более новых и лучших способов работы, а не просто производство других, более лучших продуктов. Здесь имеются в виду другие подходы (к клиентам, затратам, качеству, конкуренции и самой предпринимательской деятельности):

- другое поведение руководства;

- новые способы управления предприятием в существующих условиях и на существующих рынках;
- другие способы совместной работы, предполагающие обмен информацией и идеями;
- коллективный анализ и совместное обсуждение результатов деятельности, совместная ответственность за реализацию планов и достижение целей.

Именно эти поведенческие инновации позволят:

- убедить кредиторов в том, что в ответ на их стоворчивость в отношении долгов предприятие будет в будущем управляться иным образом, отличным от того, как это происходило в прошлом;
- сделать предприятие более привлекательным для потенциальных инвесторов / покупателей;
- приобрести репутацию надежного контрагента.

Этап 4. Разработка плана финансовой реструктуризации

Целью этого этапа является установление возможности реструктуризации схемы финансирования (капитал, кредиты и другие обязательства) с тем, чтобы доходность в результате перестроенной производственной деятельности могла обслуживать реструктурированные долги предприятия. План реструктуризации должен включать следующее:

1. анализ финансовой отчетности с целью понимания финансовой структуры предприятия и его основных кредиторов, а также уязвимых точек;
2. поступление средств от реализации активов и расчет потенциальных квот кредиторов;
3. разработку прогнозов по поступлениям / расходам / рентабельности и движению денежных средств на основе известного / расчетного и реального уровня спроса;
4. подготовку проекта плана реструктуризации финансовых обязательств;
5. переоформление обязательств;
6. конверсию обязательств в акционерный капитал;
7. списание долгов;
8. любые новые вливания денежных средств путем взносов в акционерный капитал, "мягких" кредитов, грантов и обычных кредитов;
9. использование методики финансового моделирования для

анализа способности прогнозируемого уровня доходности обслуживать требования, сформулированные в плане финансовой реструктуризации;

10. рассмотрение преимуществ ликвидации предприятия.

Логическое обоснование любого плана реструктуризации должно состоять в том, что у всех сторон имеется больше шансов на возврат своих средств, в случае, если предприятие останется существовать, чем, если оно будет ликвидировано.

Следовательно, можно предположить, что предлагаемые изменения приведут к платежеспособности, рентабельности и ликвидности. При типичном сценарии предприятие находится в таком положении, что, если оно будет ликвидировано, то оно не сможет полностью погасить свои долги всем кредиторам.

Принимая во внимание все различия между кредиторами, имеющими и не имеющими обеспечение, некоторые или все группы кредиторов могут быть готовы к принятию плана финансовой реструктуризации, если он предлагает им перспективу получить больше, чем они получат при ликвидации.

Кредиторы могут простить часть своих требований к предприятию-должнику при реализации сценария реструктуризации, потому что он дает им больше, чем альтернатива ликвидации, и к тому же они получают выгоду от продолжения торговых отношений с реструктуризированным предприятием.

Кредиторы могут согласиться на замену некоторых из долгов на долю в акционерном капитале.

В ситуации, когда кредиторы не могут полностью получить свои средства при ликвидации, акционеры не получают ничего. Очевидно, что они должны взять на себя самую большую часть потери капитала согласно плану реструктуризации, но если от них требуется внесение новых средств в капитал, то ожидаемый доход на эти новые инвестиции должен быть обоснованным.

Обмен долгов на акционерный капитал

Это, пожалуй, самая часто применяемая форма улучшения финансового положения сталкивающегося с проблемами настоятельности предприятия. Предприятие в рамках реализации плана реструктуризации предлагает конверсию долгов в акционерный капитал, который, фактически, не представляет собой обязательства.

При обмене кредитор отказывается от возврата суммы, вложенной в капитал, и структурных выплат процентов на акции, которые могут обращаться или не обращаться на рынке. Кроме того, выплата дивидендов не гарантирована. Зачем же кредитор соглашается с таким предложением, когда оно выглядит как приносящее ему убыток?

Ответ связан с перспективой развития реструктурированного предприятия в будущем и возможностью успешной работы предприятия в достаточно короткие сроки, что принесет кредиторам вознаграждение в виде выплаты дивидендов и/или повышения стоимости акций, полученных в обмен на долги.

Кредитор должен рассматривать обмен долгов на капитал реструктурируемого предприятия в контексте перспектив получения средств при ликвидации предприятия.

Обмен долгов на капитал способствует улучшению финансового положения предприятия, так как улучшается соотношение заемных и собственных средств (как краткосрочных, так и долгосрочных), помимо этого снижаются затраты на выплату процентов, что способствует увеличению эффективности обращения денежных средств.

Обмен долгов на капитал, приносящий только убыток кредиторам, имеет место в тех случаях, когда их вынуждают согласиться с обменом по плану финансовой реструктуризации, который не признает приоритетное положение конкретного кредитора.

Если кредиторы чувствуют, что их вынуждают согласиться с обменом долгов на капитал, что приносит им убыток, тогда у них имеются следующие формы защиты:

I. они могут указать на этот факт предприятию на этапе проведения переговоров;

II. они могут голосовать против принятия плана реструктуризации;

III. они могут потребовать от предприятия пересмотра предложения об обмене долгов на капитал;

IV. они могут донести свое мнение до сведения суда.

Если к крупному кредитору неофициально обращается предприятие-должник с предложением обмена части или всех долгов на капитал, тогда такой кредитор должен действовать очень осознанно.

Если он соглашается с предложением должника (с обменом

долгов на капитал), не настаивая на предоставлении ему полного пакета информации о плане реструктуризации, то такой кредитор может пострадать в результате принятия данного предложения. В такой ситуации имеется риск того, что он принимает предложение должника, не зная всех важных фактов.

При реструктуризации предприятия обычно требуется, чтобы кредиторы шли на значительные уступки всевозможного рода, что в результате может привести к различным последствиям при распределении средств должника. Реструктуризация отражается не только на стоимости предприятия, но и на благосостоянии отдельных кредиторов.

Споры о распределении средств и о том, сколько кредиторов должно разделить последствия убытков возникают почти в каждом случае реструктуризации. Многие затянувшиеся споры могут принять решительно неприятный оборот, и главная задача менеджеров состоит в поиске путей примирения или разрешения таких конфликтов. Неспособность сделать это означает затягивание реструктуризации или отказ от реструктуризации, что наносит ущерб всем сторонам.

Конфликты среди предъявляющих требования кредиторов могут привести к значительным задержкам и дополнительным расходам, касающимся всех заинтересованных сторон.

Одной из основных частей плана реструктуризации, вызывающей конфликты, являются взаимоотношения с работниками, выступающими в качестве кредиторов. Обычно во всех планах реструктуризации пытаются сократить рабочие места, потому что затраты на оплату труда, пенсионное обеспечение и здравоохранение составляют, как правило, существенную долю в общей сумме расходов.

Профсоюзам / работникам, которые с нежеланием воспринимают меры по сокращению заработной платы, предлагаемые в плане реструктуризации, необходимо предлагать на рассмотрение еще менее привлекательную для них альтернативу в виде ликвидации предприятия. Однако, несмотря на логику этих последствий, следует отметить, что имеется большое число примеров из международной практики, когда профсоюзы / работники отказывались идти на сотрудничество в рамках плана реструктуризации, надеясь, что какое-нибудь "чудо" приведет к тому, что все прекрасно восстановится. Это обычно приводит к разочарованию.

Обязанность менеджеров состоит в том, чтобы быть открытыми и честными со своими сотрудниками при реализации плана реструктуризации.

Этап 5. Мероприятия по реализации плана и контроль за его реализацией

Очень важно иметь реалистичную и выполнимую программу реализации плана. Нет смысла тратить несколько месяцев на подготовку плана реструктуризации, если группа менеджеров не имеет навыков и профессиональной подготовки для успешной реализации планов производственной и финансовой реструктуризации.

Цель программы реализации состоит в следующем:

- определение реализуемых мероприятий, приоритетов и последовательности их реализации;
- определение состава основных руководителей, отвечающих за выполнение различных аспектов плана реструктуризации, и кто / какой орган будет отвечать за контроль за реализацией плана;
- кто будет контролировать достижение 'рубежей' плана?;
- как учитывать пожелания идущих на компромисс кредиторов?;
- как учитывать пожелания новых акционеров?;
- как рассматривать интересы меньшинства кредиторов?

Схема по осуществлению мониторинга и контроля содержится в разделе со списками контрольных вопросов (№ 5) данного пособия.

Этап 6 Краткое обобщение плана реструктуризации

Краткое обобщение плана реструктуризации — это письменный документ, содержащий соответствующий анализ ситуации, с приложениями.

Его цель состоит в том, чтобы сформулировать взаимосвязанный, комплексный и структурный подход к предложениям по оздоровлению предприятия. Он должен быть понятен для любого неподготовленного кредитора, и нет необходимости, чтобы над его толкованием существенно работали юристы / бухгалтеры или другие специалисты, чтобы расшифровать / перевести его содержание в легко читаемый текст.

Для того чтобы план реструктуризации был комплексным, его необходимо оценивать по следующим 4 критериям:

- **Содержание;**
- **Структура;**
- **Представление;**
- **Выполнимость.**

Что касается его содержания, то он должен давать краткое описание истории деятельности предприятия. Это можно представить на одной странице, кратко изложив информацию по трем основным пунктам, показывающим результаты финансовой деятельности:

- **Платежеспособность;**
- **Рентабельность;**
- **Движение денежных средств .**

Образец этого документа в одну страницу и шаблон для представления этой информации приводится в разделе 4 "Оценка степени несостоятельности".

Затем содержание плана должно перейти к краткому изложению текущего положения. В этом абзаце излагаются выявленные при диагностике факты и причины неплатежеспособности.

Вывод о жизнеспособности предприятия в целом или иные выводы должны даваться вместе со способами разрешения основных вопросов его реструктуризации.

Если делается предложение об оздоровлении предприятия, тогда план должен содержать мероприятия по восстановлению его платежеспособности с перечнем целей, которые должны быть достигнуты в ходе его оздоровления по каждому мероприятию, предлагаемому в отношении всех основных направлений деятельности.

И, наконец, требуется план реализации этих мероприятий. Он должен содержать реализуемые мероприятия, ответственных лиц за их реализацию и сроки реализации.

Образец плана реализации мероприятий приводится в конце раздела 2 данного пособия.

IV. ОЦЕНКА ПРЕДПРИЯТИЯ

СПИСОК КОНТРОЛЬНЫХ ВОПРОСОВ ДЛЯ КРЕДИТОРОВ

СОДЕРЖАНИЕ

1. Схема планирования процесса реструктуризации предприятия

2. Анкеты по оценке предприятия для заполнения кредиторами

Задание 1: Установите причины несостоятельности

Задание 2: Оцените степень несостоятельности

Задание 3: Оцените жизнеспособность предприятия в целом

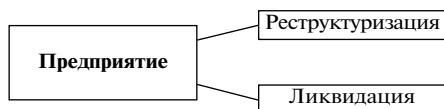
Задание 4: Оцените стратегию и варианты выживания и роста

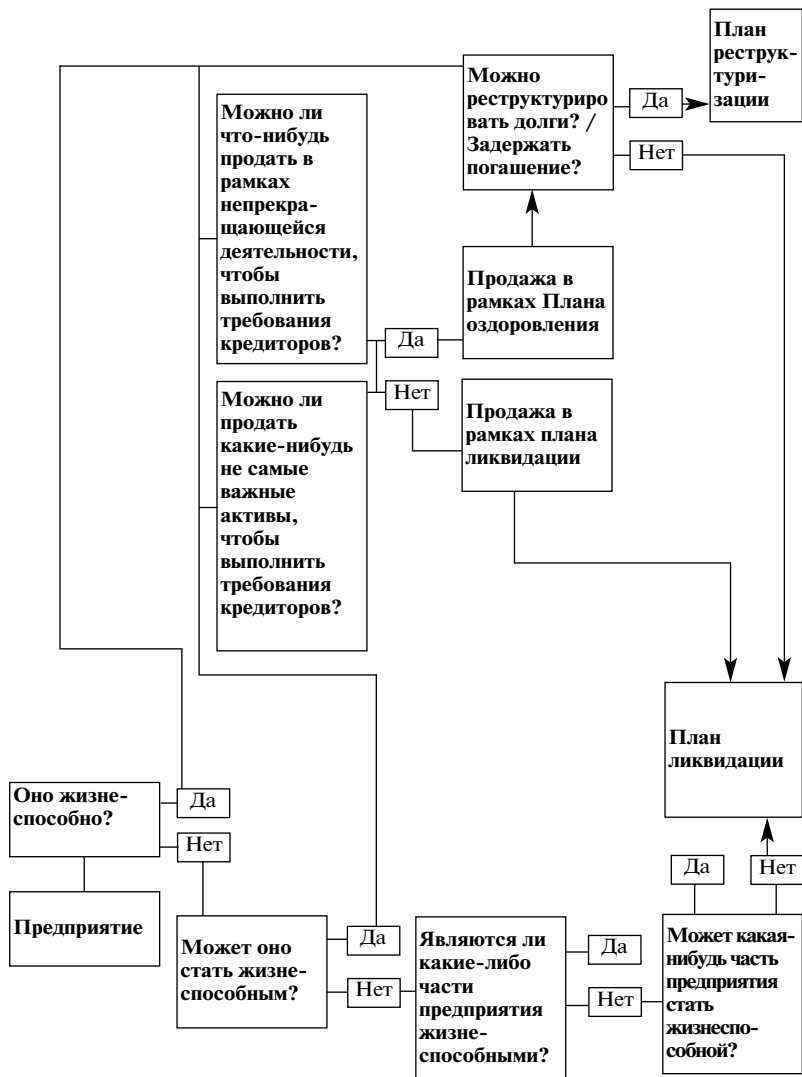
Задание 5: Оцените вероятность успеха плана реструктуризации

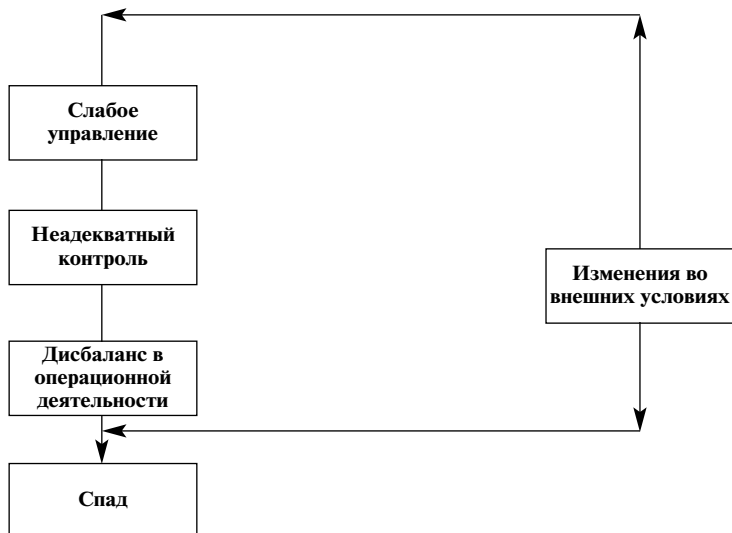
Схема планирования процесса реструктуризации



Выбор прот:





ЗАДАНИЕ 1:**ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПРИЧИН НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ****СПИСОК КОНТРОЛЬНЫХ ВОПРОСОВ 1****4 Причины несостоятельности предприятия**

1. Изменения во внешних условиях деятельности

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия признаков несостоятельности предприятия при изменении условий, в которых оно работает. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

Изменения политического характера привели к несостоятельности предприятия.

Изменения экономического характера способствовали / привели к несостоятельности предприятия.

Изменения социального характера способствовали / привели к несостоятельности предприятия.

Изменения технологического характера способствовали несостоятельности предприятия.

A = Очень большое влияние; B = Большое влияние; C = Некоторое влияние; D = Только небольшое влияние; E = Не влияло

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
1.	Политические изменения стали причиной несостоятельности					
2.	Экономические изменения стали причиной несостоятельности					
3.	Социальные изменения стали причиной несостоятельности					
4.	Технологические изменения стали причиной несостоятельности					
	Итого: (перенос в таблицу с общей оценкой предприятия)					

2. Неадекватность контроля

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия причины несостоятельности предприятия в неадекватности контроля на нем. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Очень большое влияние; B = Большое влияние; C = Некоторое влияние; D = Только небольшое влияние; E = Не влияло

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
1.	Слабое планирование и плохие решения стали причиной несостоятельности					
2.	Слабый финансовый контроль стал причиной несостоятельности					
3.	Слабый маркетинг стал причиной несостоятельности					
4.	Слабое управление денежными средствами стало причиной несостоятельности					
5.	Раздутый штат работников стал причиной несостоятельности					
	Итого: (перенос в таблицу с общей оценкой предприятия)					

3. Дисбаланс в операционной деятельности

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия причины несостоятельности предприятия в дисбалансе операций. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Очень большое влияние; B = Большое влияние; C = Некоторое влияние; D = Только небольшое влияние; E = Не влияло

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
1.	Неадекватность финансовых ресурсов стала причиной несостоятельности					
2.	Большая доля заемных средств в собственных средствах стала причиной несостоятельности					
3.	Чрезмерные расходы стали причиной несостоятельности					
4.	Слишком быстрое расширение компании стало причиной несостоятельности					
5.	Провал крупного проекта стал причиной несостоятельности					
	Итого: (перенос в таблицу с общей оценкой предприятия)					

4. Слабое управление

4.1 Реакция на изменения в условиях осуществления деятельности

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия у руководства адекватной реакции на изменения во внешних условиях. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
1.	Является ли проблема результатом изменений во внешней среде (A) или результатом общего спада деловой активности? (E)					
2.	Признало ли руководство необходимость изменения сразу или при наступлении кризиса? (A) = очень быстро (E) = очень медленно					
3.	Продемонстрировало ли руководство свое понимание причин текущей ситуации или только сосредотачивает внимание на симптомах?					
4.	Имеет ли руководство четкую, жизнеспособную и внушающую доверие стратегию по решению проблем?					
5.	Имеются ли доказательства единого подхода к решению проблем среди членов руководства?					
6.	Имеется ли у предприятия политическое влияние для воздействия на внешние факторы, создающие проблемы?					
	Итого (перенос в сводную таблицу с выводами по управлению)					

4.2 Способность контролировать работу предприятия

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия сильного контроля за работой предприятия со стороны ее руководства. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
7.	Имеется ли у предприятия хорошо сформулированный бизнес-план?					
8.	Имеется ли у предприятия адекватный финансовый контроль?					
9.	Получает ли руководство на регулярной основе достоверные и надежные финансовые отчеты?					
10.	Имеется ли у предприятия адекватная система продаж?					
11.	Приняло ли руководство адекватные меры по обеспечению соотношения между количеством работников и потребностями производства?					
12.	Имеется ли в команде руководителей четкое распределение функций, обязанностей и схема подотчетности?					
13.	Эффективно ли работает предприятие в области управления движением денежных средств?					
	Итого (перенос в сводную таблицу с выводами по управлению)					

4.3 Способность руководства справиться с кризисом

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия сильного контроля за работой предприятия со стороны ее руководства. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
14.	Имеет ли руководство четкое понимание проблем и берет ли на себя ответственность за них?					
15.	Способно ли руководство разработать и реализовать реалистичный и эффективный план реструктуризации?					
16.	Пользуется ли руководство доверием и поддержкой кредиторов?					
17.	Имеются ли доказательства духа предпринимательства и решимости реализовать план реструктуризации предприятия?					
18.	Имеются ли у руководства необходимые технические навыки или существуют большие пробелы в знаниях?					
	Итого (перенос в сводную таблицу с выводами по управлению)					

4.4 Общие выводы с учетом оценки руководства компании

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
	Итого по вопросам с 1 по 6					
	Итого по вопросам с 7 по 13					
	Итого по вопросам с 14 по 18					
	Итого (итоговая строка переносится в таблицу общей оценки предприятия)					

Мнение производившего оценку лица о причинах несостоятельности:

Здесь обобщаются своими словами результаты оценки причин, приведших предприятие к несостоятельности. Это очень важно сделать, потому что выводы, сделанные на этом этапе, будут во многом определять вашу оценку действий по реструктуризации, сформулированных в плане реструктуризации.

ЗАДАНИЕ 2:

ОЦЕНКА СТЕПЕНИ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ

СПИСОК КОНТРОЛЬНЫХ ВОПРОСОВ 2

Оценка степени несостоятельности

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка серьезности проблемы настоятельности.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
1.	Имеет ли предприятие достаточно ликвидных средств для приобретения сырья?					
2.	Все ли рабочие работают или некоторые не работают из-за отсутствия сырья?					
3.	Участствует ли предприятие в судебных процессах в связи с наличием долгов?					
4.	Будет ли у предприятия достаточно оборотных средств, если задолженность будет реструктурирована?					
	Итого (итоговая строка переносится в таблицу общей оценки предприятия)					

Мнение производившего оценку лица о степени несостоятельности:

Здесь обобщаются своими словами результаты оценки степени несостоятельности предприятия.

ЗАДАНИЕ 3:**ОЦЕНКА ЖИЗНЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
В ЦЕЛОМ****СПИСОК КОНТРОЛЬНЫХ ВОПРОСОВ 3****Оценка жизнеспособности предприятия в целом****Оценка жизнеспособности системы продаж**

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия угрозы жизнеспособности предприятия по причине плохой реализации продукции. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
1.	Пользуются ли товары или услуги спросом на рынке?					
2.	В целом, объем продаж растет или снижается?					
3.	Имеются ли возможности для производства новых товаров или услуг и их доступа на новые рынки?					
4.	Имеет ли персонал, занимающийся продажами, достаточный уровень квалификации и желание разрешить проблемы с продажами?					
5.	Имеет ли товар или услуга стратегическую важность для экономики страны?					
	Итого (перенос в сводную таблицу с выводами о жизнеспособности предприятия)					

Оценка финансовой жизнеспособности

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия на предприятии способности получения прибыли в ходе своей повседневной работы. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
6.	Получает ли предприятие доход от своей работы на ежедневной основе?					
7.	Оказывает ли продуктовый ряд серьезное влияние на накладные расходы предприятия?					
8.	Можно ли значительно снизить накладные расходы, чтобы получить доход от торговых операций?					
9.	Достаточно ли эффективен цикл оборотных средств, что может позволить предприятию улучшить свою ликвидность?					
10.	Эффективно ли работает предприятие в области управления движением денежными средствами?					
	Итого (перенос в сводную таблицу с выводами о жизнеспособности предприятия)					

Общие выводы относительно жизнеспособности предприятия

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
	Итого по вопросам с 1 по 5 Жизнеспособность в области продаж					
	Итого по вопросам с 6 по 10 Финансовая жизнеспособность					
	Итого (итоговая строка переносится в таблицу общей оценки предприятия)					

Мнение производившего оценку лица о жизнеспособности предприятия в целом:

Здесь обобщаются своими словами результаты оценки жизнеспособности предприятия.

ЗАДАНИЕ 4:**ОЦЕНКА СТРАТЕГИИ И ВАРИАНТОВ ВЫЖИВАНИЯ И РОСТА****СПИСОК КОНТРОЛЬНЫХ ВОПРОСОВ 4****Оценка стратегии и вариантов выживания и роста**

Целью данного списка контрольных вопросов является помощь в оценке предлагаемой стратегии реструктуризации, содержащейся в плане реструктуризации, а также наличия в плане выявленных проблем и четких предложений по их разрешению. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

Фактор влияния	A	B	C	D	E
1. Содержит ли план реструктуризации четкие (краткосрочные) действия по рационализации и консолидации существующих операций?					
2. Содержит ли план четкие действия по реорганизации и инновационным подходам?					
3. Формулирует ли план четкую стратегию восстановления платежеспособности и роста?					
4. Имеются ли в плане указания на единственно возможные места продажи товара или услуги и / или области, в которых имеются конкурентные преимущества?					
5. Основываются ли финансовые прогнозы на четких параметрах и подтверждаются ли они выявленным и количественно оцененным спросом на товары или услуги?					
Итого очков (перенесите результат в сводную таблицу с выводами относительно вероятности успешной реализации плана оздоровления)					

Жизнеспособность возможных решений

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия возможности для решений по реструктуризации, которые имеют вероятность стать достаточно эффективными, чтобы реализовать финансовое оздоровление компании. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
6.	Имеются ли у предприятия избыточные активы, которые могут быть проданы для удовлетворения требований кредиторов?					
7.	Можно ли продать какой-либо неосновной вид деятельности на основе принципа "непрекращающейся деятельности" предприятия?					
8.	Можно ли собрать достаточный объем средств за счет повышения эффективности производства, чтобы удовлетворить требования кредиторов?					
9.	Готовы ли другие кредиторы ждать погашения задолженности?					
10.	Есть ли возможность для реального разрешения проблемы несостоятельности посредством действий на государственном уровне?					
	Итого очков (перенесите результат в сводную таблицу с выводами относительно вероятности успешной реализации плана реструктуризации)					

Мнение производившего оценку лица о жизнеспособности возможных решений

Здесь обобщаются своими словами результаты оценки жизнеспособности возможных решений.

ЗАДАНИЕ 5:**ОЦЕНКА ВЕРОЯТНОСТИ УСПЕХА ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ****СПИСОК КОНТРОЛЬНЫХ ВОПРОСОВ 5****Оценка вероятности успеха плана реструктуризации**

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка наличия или отсутствия решающих факторов для успеха плана реструктуризации. Укажите в анкете против каждого фактора, какое он имеет влияние.

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
11.	Крупное ли это предприятие, чтобы его закрытие серьезно отразилось на экономике?					
12.	Имеется ли сильная политическая мотивация в поддержку предприятия?					
13.	Имеются ли доказательства сильной поддержки реструктуризации предприятия со стороны кредиторов?					
14.	Можно ли с легкостью разрешить основные проблемы предприятия с помощью быстрого политического решения?					
15.	Пользуется ли руководство доверием кредиторов, чтобы получить поддержку реализации плана реструктуризации?					
	Итого очков (перенесите результат в сводную таблицу с выводами относительно вероятности успешной реализации плана реструктуризации)					

Общие выводы относительно вероятности успешной реализации плана реструктуризации

	Фактор влияния	A	B	C	D	E
	Итого по вопросам с 1 по 5 (Задание 4)					
	Итого по вопросам с 6 по 10 (Задание 4)					
	Итого по вопросам с 11 по 15 (Задание 5)					
	Итого (итоговая строка переносится в таблицу общей оценки предприятия)					

Мнение производившего оценку лица о возможности успеха плана реструктуризации

Здесь обобщаются своими словами результаты оценки возможности успеха плана реструктуризации.

Общая оценка предприятия

Сводная таблица выводов

	Общие выводы	A	B	C	D	E	A=отлично B=хорошо C=удов. D=проблемы E=плохо
							Причины для начисления очков:
1.	Задание 1: Причины несостоятельности: - изменения во внешних условиях; - неадекватный контроль; - дисбаланс в операционной деятельности; - выводы относительно руководства.						
2.	Задание 2: Выводы относительно степени несостоятельности						
3.	Задание 3: Выводы относительно жизнеспособности предприятия						
4.	Задания 4 и 5: Общие выводы о вероятности успеха плана реструктуризации						
	ВСЕГО						

4.3 ОЦЕНКА ПЛАНА РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ

КРИТЕРИИ И МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ

Целью данного списка контрольных вопросов является оценка содержания, структуры, представления и выполнимости предложения о реструктуризации в целом.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ:

1. СОДЕРЖАНИЕ

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Содержание	A	B	C	D	E
1.	Содержание охватывает все вопросы, рассматривает их по существу и правильно					
2.	Все положения плана подтверждаются доказательствами и фактами					
3.	Имеется правильный баланс между описанием / анализом / оценкой / мероприятиями					
4.	Все прогнозы основываются на подтвержденных цифрами возможностях, и все допущения четко сформулированы и реалистичны					
5.	Все выявленные области, нуждающиеся в реструктуризации, предполагают выполнение конкретных действий и достижение рубежей в установленные сроки					
	Итого (перенос в итоговую таблицу)					

2. СТРУКТУРА

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Структура	A	B	C	D	E
1.	Структура четкая, логичная и с легкостью отслеживается					
2.	План построен на методологии s.h.o.r.t.s, которая строго применяется					
3.	План охватывает все основные функциональные области деятельности четко, систематично и тщательно					
	Итого (перенос в итоговую таблицу)					

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Представление	A	B	C	D	E
1.	Представление четкое, логичное и лаконичное					
2.	Последовательно используются в соответствующих местах визуальные средства / графики и т.д., что облегчает понимание читателей					
	Итого (перенос в итоговую таблицу)					

4. ВЫПОЛНИМОСТЬ

A = Да – серьезное; B = Да; C = Среднее; D = Нет; E = Нет – несерьезное

	Выполнимость	A	B	C	D	E
1.	Все прогнозы основываются на реальном (выявленном и подтвержденном цифрами) спросе на рынке					
2.	План показывает, что у предприятия имеется требующийся объем внутренних ресурсов: финансовых, трудовых, производственных и информационных – для успешного достижения содержащихся в прогнозе показателей					
3.	Руководство предприятия продемонстрировало, что обладает знаниями, пониманием, мотивацией, приверженностью и имеет способы реализации плана					
	Итого (перенос в итоговую таблицу)					

Выводы по оценке плана реструктуризации

	Общие выводы	A	B	C	D	E	A=отлично B=хорошо C=удов. D=проблемы E=плохо
							Причины для начисления очков:
1.	Содержание в целом						
2.	Структура в целом						
3.	Представление в целом						
4.	Выполнимость в целом						
	Итого						

Общая оценка отличная – A:

план отражает четкое понимание (со стороны руководства) ситуации, в которой находится предприятие, и причины его неплатежеспособности. Имеется хорошо структурированная стратегия восстановления платежеспособности с четким планом ее реализации. Руководство продемонстрировало, что оно имеет и ресурсы и личные качества, требующиеся для успешной реализации плана реструктуризации.

Общая оценка хорошая – C:

план отражает адекватное понимание основных вопросов и того, что необходимо сделать, чтобы восстановить платежеспособность и оздоровить предприятие. Однако он требует доработки и включения в некоторые его части более подробной информации об оценке деятельности и предлагаемых мероприятиях.

Общая оценка плохая – E:

план не отвечает требованиям по всем основным критериям. Он отражает непонимание и неясность мышления. Он не показывает удовлетворительным образом выявленные проблемы реструктуризации и пути их разрешения. План представляет собой неадекватную реакцию и недостаточную основу для дальнейшего продвижения вперед.

4.4 ПЛАН РЕАЛИЗАЦИИ МЕРОПРИЯТИЙ

ПРИМЕР

Задача	Цель	Ответственный	Требуемые ресурсы	Срок	Требуемые мероприятия	Дата анализа выполнения	Комментарий
Ликвидация активов, не участвующих в основном виде деятельности	Продажа/реализация всех выявленных неосновных активов/имущества согласно установленному списку	Финансовый директор	Финансовый директор – контроль Один сотрудник – выполнение	21 октября 2003	1.Аудит и список активов 2.Выявление и составление списка потенциальных покупателей 3.План контактов 4.Контакты 5.Мероприятия	21 числа каждого месяца	
Разработка сценария финансовой реструктуризации и financial restructuring scenario	По той же схеме						



СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	3
Введение	5
Цели и задачи	5
Структура и содержание	5
Как пользоваться настоящим пособием	7
Термины, используемые в настоящем пособии	8
Раздел 1	
I. Общие положения о банкротстве	13
II. Возбуждение дела о банкротстве (инициирование банкротства)	30
2.1 Определение и описание	30
2.2 Цели	34
2.3 Особенности	35
2.4 Вниманию кредиторов	35
Конкурсные кредиторы	35
Уполномоченный орган	37
III. Наблюдение	40
3.1 Определение и описание	40
3.2 Цели	41
3.3 Особенности	42
3.4 Вниманию кредиторов	44
IV. Первое собрание кредиторов	57
V. Финансовое оздоровление	67
5.1 Определение и описание	67
5.2 Цели	67
5.3 Особенности	67
5.4 Вниманию кредиторов	72

VI. Внешнее управление	85
6.1 Определение и описание	85
6.2 Цели	86
6.3 Особенности	86
6.4 Вниманию кредиторов	94
VII. Конкурсное производство	114
7.1 Определение и описание	114
7.2 Цели	115
7.3 Особенности	115
7.4 Вниманию кредиторов	119
VIII. Мирное соглашение	134
8.1 Определение и описание	134
8.2 Цели	134
8.3 Особенности	135
8.4 Вниманию кредиторов	137
IX. Банкротство отдельных категорий должников	140
X. Банкротство физических лиц	149
XI. Упрощенные процедуры банкротства	153
Приложения к разделу 1	155
Раздел 2	
Реструктуризация предприятия: введение	169
I. Возможные варианты реструктуризации предприятия	171
II. Оценка жизнеспособности предприятия	175
III. Краткое изложение методологии реструктуризации	180

IV. Оценка предприятия.	
Список контрольных вопросов для кредиторов	194
4.1 Схема планирования процесса реструктуризации предприятия	195
4.2 Анкеты по оценке предприятия для заполнения кредиторами	196
Задание 1: Определение причин несостоятельности	197
Задание 2: Оценка степени несостоятельности	204
Задание 3: Оценка жизнеспособности предприятия в целом	205
Задание 4: Оценка стратегии и вариантов выживания и роста	207
Задание 5: Оценка вероятности успеха плана реструктуризации	209
4.3 Оценка плана реструктуризации	
Критерии и методология оценки	211
4.4 План реализации мероприятия	
Пример	214



