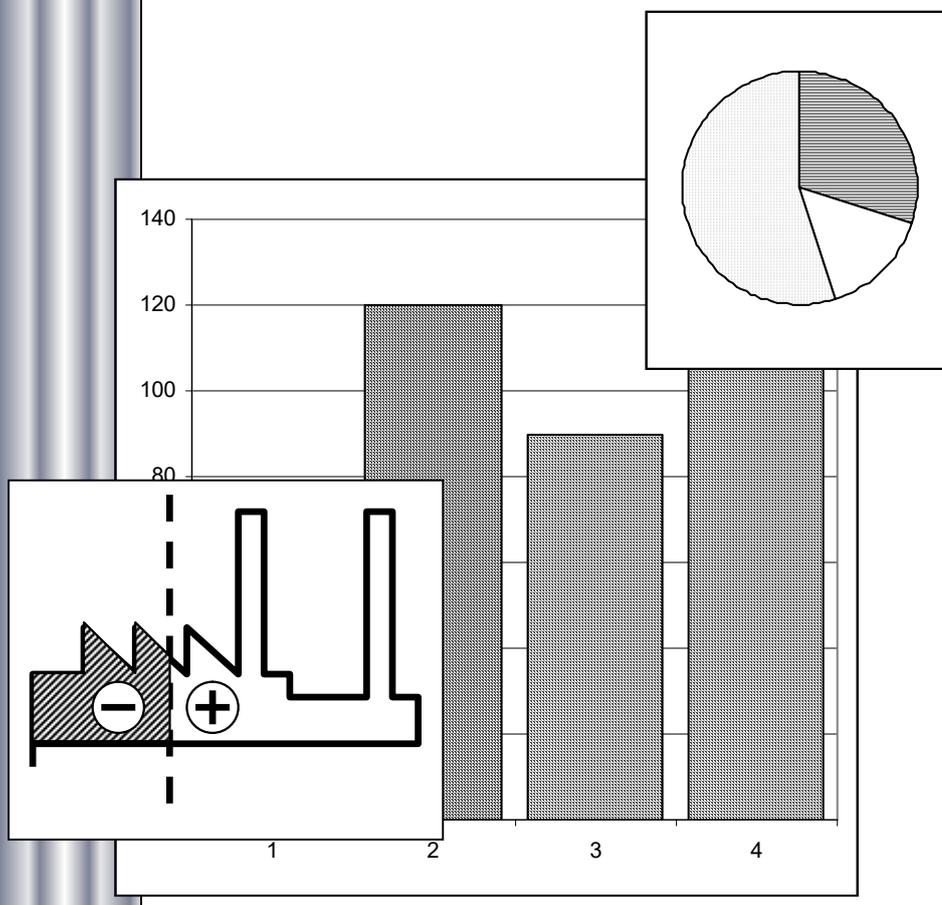




Старкова М. М.

# ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО



Старкова М. М.

# **ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ АРБИТРАЖНОГО УПРАВ- ЛЯЮЩЕГО**

**Издание третье дополненное и переработанное**

**Москва  
ИВАКО Аналитик  
2009**

### **ББК 3.3.3.**

Старкова М. М. Организация работы арбитражного управляющего. – М.: ИВАКО Аналитик, 2009. – 59 с.: ил.

В учебном пособии изложены основы организации работы антикризисного управляющего при осуществлении различных процедур, вытекающих из законодательства о несостоятельности (банкротстве). В приложениях приведены документы, иллюстрирующие практические аспекты реализации некоторых из этих процедур.

Учебное пособие предназначено для подготовки специалистов антикризисного управления, а также для практических работников, занятых в этой сфере.

Издается в редакции автора.

Учебно-методическим изданиям, предназначенным для распространения среди учащихся данного учебного заведения, ISBN не присваивается.

© ИВАКО Аналитик, 2009

---

## **ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО**

*Старкова Мария Михайловна.*

Издательство «ИВАКО Аналитик».  
Тираж 100. Объем 3,9 п.л. 60x90/8.

## ВВЕДЕНИЕ

Законодательство о банкротстве направлено на цивилизованное разрешение конфликта между должником и кредиторами. Оно является центром хозяйственного права и неотъемлемым инструментом развитой рыночной экономики.

Предпринимательская деятельность не всегда ведет к успеху. Подчас предприятие оказывается в сложной финансовой ситуации, разрешение которой невозможно без применения процедур, регулируемых законодательством о банкротстве.

Решение задач по предотвращению кризисных явлений или смягчению их влияния на результаты деятельности организации возможно с помощью системы мер, именуемой за рубежом «кризис-менеджмент» (crisis-management), а в России – «антикризисное управление».

В понятие «антикризисное управление», (антикризисный менеджмент), вкладывается различные понятия, а именно:

- управление организацией в условиях общего экономического кризиса;
- управление организацией в условиях ее финансовой несостоятельности с целью предотвращения банкротства;
- любое управление организацией, которое должно иметь антикризисную направленность;
- антикризисное управление, связанное с деятельностью арбитражных управляющих в рамках судебных процедур по банкротству организаций.

По мнению отечественных и зарубежных авторов в области антикризисного управления любое управление должно быть антикризисным и тем более оно становится антикризисным по мере вступления предприятия в полосу кризиса или в условиях уже наступившего кризиса.

Антикризисное управление всегда связано с определенными изменениями в условиях деятельности предприятия, с новыми возникшими, управленческими проблемами и осуществляется в период перелома, причем в условиях высокой неопределенности и риска.

В основе антикризисного управления лежит экономика. Без четкой экономической программы антикризисный управляющий не сможет предложить пути выхода из того тупика, в котором оказался хозяйствующий субъект. Поэтому экономическая составляющая арбитражного управления – это основной инструмент по выводу предприятия из состояния кризиса.

Арбитражное управление – основной вид антикризисного управления, урегулированный законом<sup>1</sup>. В каких-то случаях антикризисным управляющим может выступать и новый директор, назначенный сменившимися акционерами должника. Однако все подобные случаи – фактическое антикризисное управление. В то время как деятельность арбитражных управляющих – это юридическое антикризисное управление, обладающее значительной юридической спецификой по сравнению с деятельностью обычного руководителя юридического лица.

Роль арбитражных управляющих в становлении цивилизованных рыночных отношений переоценить крайне сложно. Именно от арбитражных управляющих, часто осуществляющих свою деятельность на острие экономических и социальных конфликтов, зависят эффективность применения процедур банкротства и отношение общества к институту банкротства в целом.

**Главной задачей арбитражного управляющего является урегулирование в установленном действующим законодательством о банкротстве порядке отношений между должником и его кредиторами.**

Профессиональные действия арбитражного управляющего нередко позволяют нормализовать складывающуюся вокруг неплатежеспособного предприятия экономическую ситу-

---

<sup>1</sup> Практическое пособие арбитражного управляющего. Авторский коллектив под общ. ред. Ксавье Барре. М., 2004.

ацию. Непродуманное и недобросовестное поведение арбитражного управляющего, наоборот, может привести к ликвидации потенциально рентабельного предприятия, случайным образом оказавшемся в состоянии финансовой дестабилизации, и имевшем при грамотном руководстве все шансы восстановить свою платежеспособность.

Общим термином «арбитражный управляющий» обозначаются четыре типа антикризисных специалистов – временный управляющий, административный управляющий, внешний управляющий и конкурсный управляющий. Все они функционируют на разных стадиях процедуры банкротства. От квалификации арбитражного управляющего, его знаний и умения во многом зависит судьба вверенного ему предприятия.

Реальный эффект антикризисного управления несостоятельным предприятием во многом зависит не только от созданных экономических и правовых условий, но и от организаторских способностей, профессиональных знаний и умений, а также добросовестности антикризисного управляющего, его умения находить и принимать оптимальные решения в конкретных ситуациях.

Особо важное значение имеют навыки антикризисного управляющего организовать работу всех привлеченных к реализации процедуры банкротства специалистов и специализированных компаний с целью достижения целей конкретной процедуры банкротства.

В настоящем Учебном пособии сделана попытка обобщения сложившейся практики организации деятельности арбитражного управляющего при реализации мероприятий процедур банкротства.

Пособие также содержит материал, дающий ориентиры к пониманию того, какой нормативно-правовой базой следует руководствоваться при осуществлении процедур банкротства.

## **Глава 1. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ РАБОТЫ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОЦЕДУР БАНКРОТСТВА**

### **1.1. Понятие «арбитражный управляющий», его роль и место в процедурах банкротства**

Арбитражное управление, часто именуемое в экономической литературе как «антикризисное управление» осуществляется преимущественно в интересах кредиторов.

Кто же такой арбитражный управляющий?

Арбитражный управляющий – это обобщенное понятие, обозначающее одного из центральных участников дела о банкротстве. Согласно действующему Закону о несостоятельности (банкротстве) в редакции от 30.12.2008 г. №296-ФЗ арбитражный управляющий – это гражданин Российской Федерации, являющийся членом одной из саморегулируемых организаций арбитражных управляющих.

Арбитражный управляющий является субъектом профессиональной деятельности и осуществляет регулируемую Законом о банкротстве профессиональную деятельность, занимаясь частной практикой. В соответствии с новой редакцией Закона о банкротстве деятельность арбитражного управляющего не является предпринимательской деятельностью. Он вправе заниматься другими видами профессиональной деятельности.

Саморегулируемая организация арбитражных управляющих (далее СРО) устанавливает следующие условия членства в этой организации:

наличие высшего профессионального образования и стажа руководящей работы не менее чем 1 год;

стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего в деле о банкротстве не менее чем 6 месяцев или стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего в деле о банкротстве не менее чем 2 года;

сдача теоретического экзамена по программе подготовки арбитражных управляющих;

отсутствие наказания в виде дисквалификации за совершение административного правонарушения либо в виде лишения права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью за совершение преступления;

отсутствие судимости за совершение умышленного преступления.

Условиями членства в СРО является также наличие у его члена договора обязательного страхования ответственности за причинение убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве, и иным лицам в связи с неисполнением возложенных на арбитражного управляющего обязанностей в деле о банкротстве. **Внесение членом СРО установленных ею взносов, в том числе взносов в компенсационный фонд СРО, является также обязательным условием членства.**



**Рис. 1.1 Цели процедур банкротства**

Вот этим перечисленным выше критериям и должен в полной мере удовлетворять арбитражный управляющий. Отсутствие хотя бы одного из формальных критериев делают невозможным его участие в любой процедуре банкротства в качестве арбитражного управляющего.

Круг полномочий арбитражного управляющего и его название зависит от того, проведение какой процедуры на него возложено арбитражным судом: наблюдения, финансового оздоровления, внешнего управления, конкурсного производства.

**Временный управляющий** – арбитражный управляющий, утвержденный арбитражным судом для проведения процедуры наблюдения в соответствии с Законом о несостоятельности (банкротстве). Целями процедуры наблюдения являются: обеспечение сохранности имущества должника, проведения анализа финансового состояния должника, составле-

ние реестра требований кредиторов и, наконец, проведение первого собрания кредиторов. Все эти четыре цели реализуются временным управляющим в рамках Закона о банкротстве.

**Административный управляющий** - арбитражный управляющий, утвержденный арбитражным судом для проведения процедуры финансового оздоровления в соответствии с Законом о несостоятельности (банкротстве). Основной целью процедуры финансового оздоровления, реализуемой административным управляющим, является восстановление платежеспособности должника и погашение задолженности перед кредиторами в строгом соответствии с графиком погашения задолженности.

**Внешний управляющий** – арбитражный управляющий, утвержденный арбитражным судом для проведения внешнего управления и осуществления иных установленных Законом о банкротстве полномочий, в частности, полномочий руководителя юридического лица – должника. Основная цель процедуры внешнего управления – восстановление платежеспособности должника посредством проведения организационно-экономических мероприятий. Процедура внешнего управления реализуется внешним управляющим и его командой или же с привлечением специализированной управляющей компании, которая, кстати сказать, должна быть аккредитована при СРО, членом которой и является сам внешний управляющий.

**Конкурсный управляющий** - арбитражный управляющий, утвержденный арбитражным судом для проведения конкурсного производства и осуществления иных установленных Законом о банкротстве полномочий. Целью конкурсного производства, реализуемой конкурсным управляющим, является соразмерное удовлетворение требований кредиторов за счет имущества должника, находящегося в распоряжении конкурсного управляющего.

То, что арбитражный управляющий может выступать в одном из нескольких качеств, объясняется предусмотренными Законом о банкротстве четырьмя основными процедурами, которые применяются в отношении предприятия-должника. Каждая из них имеет свою цель, задачи и алгоритм реализации.

В ходе любой из перечисленных процедур может быть заключено «мировое соглашение», целью которого является прекращение производства по делу о банкротстве путем достижения соглашения между должником и кредитором на основе взаимных уступок.

## **1.2. Содержание требований Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ и иных нормативных документов к профессиональным знаниям и навыкам арбитражного управляющего (в редакции от 30.12.2008 г. №296-ФЗ)**

Действующий сегодня Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – Закон о банкротстве), принятый Государственной думой 27 сентября 2002 года, был подписан Президентом Российской Федерации 26 октября 2002 года (№127-ФЗ) и введен в действие по истечении 30 дней после его официального опубликования.<sup>2</sup> Как было определено в постановлении Пленума Высшего арбитражного Суда РФ от 8 апреля 2003 г.: «О некоторых вопросах, связанных с введением в действие Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)»<sup>3</sup>, официальной датой вступления данного закона в силу следует считать **3 декабря 2002 года**.

### **Понятие несостоятельности (банкротства)**

Понятие «несостоятельность (банкротство)» определено в Законе о банкротстве (ст. 2) путем указания на его существенные черты. Во-первых, это неспособность должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов по денежным обязательствам, т.е. неспособность удовлетворять текущие требования кредиторов. Во-вторых, это неспособность должника уплатить налоги в бюджет, страховые взносы в Пенсионный фонд и иные обязательные платежи во внебюджетные фонды. В-третьих, состояние неплатежеспособности должника только тогда трансформируется в несостоятельность (банкротство), когда арбитраж

<sup>2</sup> Собрание законодательства Российской Федерации (далее СЗ РФ), 2002 №43, ст.4190.

<sup>3</sup> Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. 2003.№6, стр.7.

ражный суд констатирует наличие признаков неплатежеспособности должника и их будет достаточно для того, чтобы к нему можно было применить процедуры, предусмотренные Законом о банкротстве.

Несостоятельными (банкротами) могут быть признаны все юридические лица, за исключением казенных предприятий, учреждений, политических партий и религиозных организаций. А вот что касается граждан (физических лиц), в том числе индивидуальных предпринимателей, то нормы регулирующие их несостоятельность (банкротство) и содержатся в иных федеральных законах, могут быть применены к ним только после внесения соответствующих изменений и дополнений в действующий Федеральный закон о банкротстве.

### **Какие же внешние признаки банкротства?**

Гражданин 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 3 месяцев с даты, когда они должны быть исполнены, и если сумма его обязательств превышает стоимость принадлежащего ему имущества (п.1 ст. 3 новой редакции Закона о банкротстве).

Юридическое лицо считается неспособным удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам или исполнить обязанности по уплате обязательных платежей, если соответствующие обязательства или обязанности не исполнены им в течение трех месяцев с даты, когда они должны были быть исполнены (п. 1 ст. 3 новой редакции Закона о банкротстве).

Дела о банкротстве рассматриваются арбитражным судом.

Производство по делу о банкротстве может быть возбуждено арбитражным судом, если требования к должнику – юридическому лицу в совокупности составляют не менее чем 100 тысяч рублей, а к должнику – гражданину – не менее чем 10 тысяч рублей (п. 2 ст. 6 новой редакции Закона о банкротстве), а также имеются признаки банкротства, предусмотренные ст. 3 Закона о банкротстве (п.2 ст. 6 новой редакции Закона о банкротстве).

Исходя из вышесказанного, можно говорить о двух внешних признаках банкротства должника, которые одновременно служат основаниями для возбуждения дела о банкротстве должника:

во-первых, сумма его задолженности по гражданско-правовым обязательствам или по обязательным платежам должна составлять не менее 100 тысяч рублей (для должника-гражданина не менее 10 тысяч рублей);

во-вторых, просрочка в уплате соответствующей задолженности должна превышать 3 месяца.

Для возбуждения производства по делу о банкротстве по заявлению конкурсного кредитора и уполномоченного органа по денежным обязательствам принимаются во внимание требования, подтвержденные вступившим в законную силу решением суда, арбитражного суда, третейского суда.

**Требования уполномоченных органов об уплате обязательных платежей принимаются во внимание для возбуждения производства по делу о банкротстве, если такие требования подтверждены решениями налогового органа, таможенного органа о взыскании задолженности за счет денежных средств или иного имущества должника либо вступлением в законную силу решением суда или арбитражного суда.**

Правом на обращение в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом обладают должник, конкурсный кредитор, уполномоченный орган.

К лицу, утверждаемому судом в качестве арбитражного управляющего, предъявляются одни и те же требования для любой процедуры банкротства. Эти требования исчерпывающе определяются ст. 20 Федерального Закона №296-ФЗ от 30.12.2008 г. и требуют обязательного соблюдения ниже перечисленных критериев:

- ❖ быть гражданином РФ;
- ❖ являться членом одной из саморегулируемых организаций;
- ❖ иметь высшее профессиональное образование;

- ❖ иметь стаж руководящей работы не менее 1 года или стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего в деле о банкротстве не менее чем 2 года;
- ❖ сдать теоретический экзамен по программе подготовки арбитражных управляющих;
- ❖ пройти стажировку в качестве помощника арбитражного управляющего в деле о банкротстве не менее чем 6 месяцев;
- ❖ не иметь судимости за совершение умышленного преступления;
- ❖ отсутствие наказания в виде дисквалификации.

Что касается стажа руководящей работы, то здесь имеется в виду работа на руководящих должностях в качестве руководителя юридического лица или его заместителя, замещение высших и главных должностей государственной гражданской службы РФ, работа в качестве руководителя органа местного самоуправления или его заместителя, а также деятельность в качестве арбитражного управляющего при условии исполнения обязанностей руководителя должника за исключением случаев участия в процедурах. Но это не касается процедур банкротства по отношению к отсутствующему должнику. Следует обратить особое внимание на то обстоятельство, что в случае исполнения обязанностей арбитражного управляющего одновременно в отношении двух или нескольких должников срок деятельности в качестве арбитражного управляющего не может суммироваться из соответствующих одно-временных периодов деятельности такого управляющего. На это нам прямо указывает п. 4 Постановления Пленума ВАС РФ №4 от 08.04.03 г. «О некоторых вопросах, связанных с введением в действие Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)».

Правила же прохождения стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего сформулированы в Постановлении Правительства РФ №414 от 09.07.03 г., а также в Постановлении Правительства РФ №598 от 25.09.03 г., которое служит дополнением к Постановлению №414. Пункт 24 этого дополнения гласит: «Арбитражные управляющие, принятые в члены саморегулируемых организаций арбитражных управляющих, в течение года со дня вступления в силу ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)», считаются прошедшими стажировку в качестве помощников арбитражных управляющих не менее 6 месяцев, за исключением времени исполнения таких обязанностей в отношении отсутствующих должников».

Что же касается самого Постановления Правительства РФ №414 от 09.07.03 г., то его ключевым моментом является то, что выбор организации и проведение стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего, сроки ее проведения, утверждение плана стажировки, осуществление контроля за ее ходом возлагается на СРО. Деятельности саморегулируемой организации арбитражных управляющих ниже будет уделено отдельное место.

Особые требования предъявляются к кандидатуре арбитражного управляющего в деле о банкротстве стратегического предприятия или организации. Эти требования сформулированы все в том же Постановлении Правительства РФ №598 от 25.09.03 г., которое, как было сказано выше, служит дополнением к Постановлению №414 и, кроме всего прочего, включают в себя в соответствии со статьей 193 ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» следующий перечень:

- наличие стажа работы на предприятиях или в организациях оборонно-промышленного комплекса, либо на иных стратегических предприятиях или организациях не менее 3 лет, причем не менее одного года из них стажа руководящей работы;
- участие в качестве арбитражного управляющего не менее чем в двух делах о банкротстве, за исключением дел о банкротстве отсутствующего должника, с обязательным соблюдением условия: не отстранения кандидата от осуществления обязанностей арбитражного управляющего в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением возложенных на него обязанностей;
- наличие высшего юридического или экономического образования, или высшего образования по специальности, соответствующей отрасли деятельности должника.

Одновременно ст. 20<sup>2</sup> ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» в редакции ФЗ-296 от 30.12.2008 г. определяет перечень моментов, по которым арбитражным судом не могут быть

утверждены в качестве временных, административных, внешних, конкурсных управляющих в деле о банкротстве арбитражные управляющие:

которые являются заинтересованными лицами по отношению к должнику, кредиторам;

которые полностью не возместили убытки, причиненные должнику, кредиторам или иным лицам в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения возложенных на арбитражного управляющего обязанностей в ранее проведенных процедурах, применяемых в деле о банкротстве, и факт причинения которых установлен вступившим в законную силу решением суда;

в отношении которых введены процедуры, применяемые в деле о банкротстве;

которые дисквалифицированы или лишены в порядке, установленном федеральным законом, права занимать руководящие должности и (или) осуществлять профессиональную деятельность, регулируемую в соответствии с федеральными законами;

которые не имеют заключенных в соответствии с требованиями Закона о банкротстве договоров страхования ответственности на случай причинения убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве;

которые не имеют допуска к государственной тайне установленной формы.

Если же исполнение полномочий утвержденного арбитражным судом арбитражного управляющего связано с доступом к сведениям, имеющим государственную тайну, то такой арбитражный управляющий должен иметь или получить доступ к этим сведениям. На это нам прямо указывает Закон РФ от 21.07.93 г. №5485-1 «О государственной тайне», который предусматривает ряд обязательств арбитражных управляющих, частичных или временных ограничений их прав, письменное согласие на проведение тех или иных действий, мероприятий и т.д. Это, прежде всего:

- принятие на себя обязательств перед государством по нераспространению доверенных им сведений, составляющих государственную тайну;

- согласие на ограничение их прав (частичное или временное), к примеру, ограничения права выезда за границу, права на распространение сведений, имеющих государственную тайну и на использование открытий и изобретений, содержащих такие сведения;

- ознакомление с нормами законодательства о государственной тайне и предусматривающими ответственность за его нарушение и прочее.

### **1.3. Последовательность и содержание действий при получении профессии арбитражного управляющего**

Арбитражный управляющий должен иметь **справку об отсутствии судимости** за умышленное преступление. Справка об отсутствии судимости - это специальная справка МВД РФ, выдаваемая Главным информационным центром (ГИЦ) МВД РФ и информационными центрами МВД, ГУВД, УВД субъектов федерации.

Согласно приказу МВД РФ от 01.11.01 г. №965 «Об утверждении инструкции о порядке предоставления гражданам справок о наличии (отсутствии) у них судимости» заявление о предоставлении таких справок должно содержать следующие сведения: фамилия, имя, отчество; число, месяц и год рождения; место рождения; гражданство и место жительства заявителя. Заявление принимается на личном приеме граждан в информационных центрах при предъявлении паспорта или иного документа, удостоверяющего личность. Справки оформляются на бланках строгой отчетности, визируются исполнителями и представляются руководству ГИЦ МВД РФ, МВД, ГУВД, УВД на подпись. Подписанные справки заверяются гербовой печатью. Справки выдаются заявителю на личном приеме сотрудниками, осуществляющими прием граждан, под роспись при предъявлении паспорта или иного документа, удостоверяющего личность гражданина.

Новеллой ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. №127-ФЗ в редакции ФЗ-296 от 30.12.2008 г. является установление требования о **наличии высшего профессионального образования у арбитражного управляющего**. Это связано со слож-

ностью вопросов, в которых ему приходится разбираться, вникать в их суть и принимать взвешенные и продуманные решения. А это, как известно, требует повышения уровня общих требований к его кандидатуре.

Кредитор или собрание кредиторов (комитет кредиторов), обращающиеся в саморегулируемую организацию арбитражных управляющих для представления кандидатуры арбитражного управляющего, могут конкретизировать данное требование, установив, что высшее образование должно быть юридическим, экономическим или по специальности, соответствующей сфере деятельности должника. Еще они могут предъявить следующие дополнительные требования: наличие определенного стажа работы на должностях руководителей организации в соответствующей отрасли экономики; проведение в качестве арбитражного управляющего определенного количества процедур, применяемых в деле о банкротстве

Вот именно поэтому претендент на указанную должность должен иметь высшее юридическое или экономическое (а лучше, и то, и другое одновременно) образование.

**Необходимость наличия у кандидата стажа руководящей работы не менее чем один год и стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего в деле о банкротстве не менее чем 6 месяцев или стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего в деле о банкротстве не менее чем 2 года, если более продолжительные сроки не предусмотрены стандартами и правилами профессиональной деятельности арбитражных управляющих, утвержденными СРО** – еще одно новое требование, предъявляемое к кандидатуре арбитражного управляющего.

Хотя это требование в ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» 2002 года не конкретизировано и позволяет зачесть в такой стаж даже номинальное, имеющее место только на бумаге, исполнение функций руководителя юридического лица с нулевым оборотом, в которой будет числиться, быть может, лишь один такой «руководитель». Однако кредитор или собрание кредиторов, со своей стороны, вправе предусмотреть требование о наличии у кандидата определенного стажа работы на должностях руководителей организаций в соответствующей отрасли экономики.

Установление таких требований выглядит достаточно логичным. Поскольку управления делами должника в условиях уже наступившего кризиса целесообразно доверять человеку, имеющему определенный опыт руководящей работы в «нормальном» режиме функционирования предприятия.

Арбитражный управляющий должен обладать целым комплексом знаний в области правовых основ реализации процедур банкротства и арбитражного процесса, антикризисного управления и финансового оздоровления, мониторинга (обзора, наблюдения), деятельности предприятия, его диагностики и предупреждения несостоятельности.

Профессия предполагает также изучение методов формирования эффективной стратегии, построения маркетинговой политики предприятия, проведения комплексного финансового анализа на основе данных бухгалтерского учета с целью выявления причин неплатежеспособности и несостоятельности; практики реализации процедур банкротства, поиска оптимальных источников финансирования деятельности предприятий в процессе реструктуризации и финансового оздоровления. Накопление знаний арбитражного управляющего происходит непрерывно в ходе его профессиональной деятельности.

Однако же, дипломированных специалистов по арбитражному управлению, которые бы специальным образом обучались этой профессии, крайне мало. Учебная специальность «Антикризисное управление» появилась в ВУЗах только в 2001 г. Поэтому арбитражными управляющими становятся экономисты без знания вопросов менеджмента и хозяйственного права; юристы, слабо разбирающиеся в финансах и бухучете; бывшие военнослужащие, слабо представляющие себе организацию промышленного производства и т.д.

В этой связи особую роль играет задача приобретения арбитражным управляющим основ знаний по широкому спектру специальных дисциплин с тем, чтобы в дальнейшем на практике, работая в «команде», отработать их на практике, приобрести опыт при реализации процедур банкротства.

После прохождения полного курса обучения по **единой программе подготовки арбитражных управляющих** и для лиц, изучивших эту Программу самостоятельно (экстерном) принимается теоретический экзамен комиссией, состав которой утверждается органом по контролю (надзору). В состав комиссии по приему теоретического экзамена включаются представители образовательного учреждения и органа по контролю (надзору).

Порядок подготовки и сдачи теоретического экзамена по единой программе подготовки арбитражных управляющих организуется в соответствии с **Постановлением Правительства РФ от 28.05.2003 г. №308 «Об утверждении Правил проведения и сдачи теоретического экзамена по единой программе подготовки арбитражных управляющих»**.

Лица, прошедшие полный курс обучения по Программе, допускаются к сдаче теоретического экзамена на основании их заявления, подаваемого в образовательное учреждение, проводившее подготовку арбитражного управляющего. Теоретический экзамен по Программе проводится устно.

Экзаменационные билеты для сдачи теоретического экзамена формируются и утверждаются Минюстом РФ из перечня вопросов, составленных по Программе.

Успешно сдавшим теоретический экзамен по единой программе подготовки арбитражных управляющих признается лицо, ответы которого не менее чем на 80 процентов вопросов экзаменационного билета комиссия оценила как правильные.

После успешной сдачи теоретического экзамена, кандидату на статус арбитражного управляющего, выдается **свидетельство установленного образца** – документ, подтверждающий наличие специальных знаний о несостоятельности (банкротстве).

Лица, прошедшие подготовку по антикризисному управлению (в объеме 448 часов), успешно сдавшие экзамен и предъявившие в образовательное учреждение подтверждающий этот факт документ, сдают теоретический экзамен на основании личного заявления по билетам, состоящим из двух вопросов, утвержденным Минюстом Российской Федерации.

Лица, самостоятельно (экстерном) изучившие Программу, допускаются к сдаче теоретического экзамена на основании личного заявления, поданного в экзаменационную комиссию не позднее, чем за один месяц до начала работы комиссии; подлинника или нотариально заверенной копии диплома, подтверждающего наличие высшего экономического или юридического образования или по специальности «антикризисное управление», либо документов, подтверждающих исполнение этим лицом обязанностей арбитражного управляющего.

Комиссии по приему теоретического экзамена по Программе для лиц, самостоятельно (экстерном) изучивших Программу подготовки арбитражных управляющих, формируются в каждом федеральном округе на условиях равного представительства работников Минюста России и образовательных учреждений на территории соответствующего федерального округа.

**Только после сдачи экзамена по единой программе подготовки арбитражных управляющих** кандидаты в арбитражные управляющие могут пройти стажировку в качестве помощника арбитражного управляющего при одной из саморегулируемых организаций арбитражных управляющих (СРО).

Именно СРО организует и проводит стажировку гражданина Российской Федерации в качестве помощника арбитражного управляющего. Существует документ, согласно которому проводится эта стажировка – «Правила проведения стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего», утвержденные Постановлением Правительства РФ от 09.07.2003 г. №414 (с изменениями от 25.09.2003 г.).

**Срок проведения стажировки устанавливается саморегулируемой организацией и не может быть менее 6 месяцев и более 12 месяцев.**

Саморегулируемая организация по результатам рассмотрения отчета о прохождении стажировки и заключения руководителя стажировки не позднее 7 дней с даты их представления в СРО принимает решение о выдаче **свидетельства о прохождении стажировки в качестве помощника арбитражного управляющего**. Указанное свидетельство, изготавли-

ваемое способом, обеспечивающим защиту от подделок, подписывается руководителем саморегулируемой организации, которая и ведет их учет в специальном журнале.

#### **1.4. Вознаграждение арбитражного управляющего**

Как известно, любой труд должен оплачиваться. Деятельность арбитражного управляющего должна оплачиваться тоже. Право арбитражного управляющего на получение вознаграждения за свою деятельность является основой его материальной независимости от должника, кредиторов и иных лиц, участвующих в деле о банкротстве.

Вознаграждение арбитражного управляющего устанавливалось в соответствии п.1 ст. 26 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.02 г. №127-ФЗ. Оно устанавливается за каждый месяц осуществления арбитражным управляющим своих полномочий, и определяется заявителем или собранием кредиторов, а утверждается арбитражным судом и должно составлять не менее, чем десять тысяч рублей.

А вот согласно ст.20<sup>6</sup> Закона о банкротстве в редакции от 30.12.2008 г. №296-ФЗ сказано, что арбитражный управляющий имеет право на вознаграждение в деле о банкротстве, а также на возмещение в полном объеме расходов фактически понесенных им при исполнении возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве. И вознаграждение выплачивается за счет средств должника, если иное не предусмотрено Законом о банкротстве.

Вознаграждение, выплачиваемое в деле о банкротстве арбитражному управляющему, состоит из фиксированной суммы и суммы процентов. А далее в п. 3 ст. 20<sup>6</sup> Закона о банкротстве в редакции от 30.12.2008 г. №206-ФЗ сказано:

размер фиксированной суммы такого вознаграждения составляет для:

временного управляющего – тридцать тысяч рублей в месяц;

административного управляющего – пятнадцать тысяч рублей в месяц;

внешнего управляющего – пятнадцать тысяч рублей в месяц;

конкурсного управляющего – тридцать тысяч рублей в месяц.

В случае освобождения или отстранения арбитражного управляющего арбитражным судом от исполнения возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве вознаграждение ему не выплачивается с даты его освобождения или отстранения. Кроме этого арбитражный суд, рассматривающий дело о банкротстве, на основании решения собрания кредиторов или мотивированного ходатайства лиц, участвующих в деле о банкротстве, вправе увеличить размер фиксированной суммы вознаграждения, выплачиваемого арбитражному управляющему, в зависимости от объема и сложности выполняемой им работы.

#### **1.5. Страхование ответственности арбитражного управляющего**

**Принципиальной новеллой** Закона о банкротстве является процедура страхования ответственности арбитражного управляющего.

Новый закон о несостоятельности (банкротстве) является очередным важным шагом к созданию справедливого института банкротства и цивилизованного рынка арбитражного управления. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.02 г. №127-ФЗ, кроме всего прочего, предусматривает материальную ответственность арбитражных управляющих за результаты своей деятельности. Для этого вводится обязательное страхование их гражданской ответственности, являющееся финансовым обеспечением данной ответственности.

Это страхование является обязательным и существует орган, который осуществляет контроль за исполнением закона в части страхования. Таким органом выступает арбитражный суд. И поэтому процедура страхования стала неизбежной.

Арбитражный управляющий в течение 10 дней с даты его утверждения арбитражным судом по делу о банкротстве должен дополнительно застраховать свою ответственность на случай причинения убытков лицам, участвующим в деле о банкротстве. Размер страховки определяется исходя из балансовой стоимости активов должника по состоянию на послед-

ную отчетную дату, предшествующую дате введения соответствующей процедуры банкротства.

Страховая сумма согласно Закону о банкротстве не может быть менее 3-х миллионов рублей. Она может быть увеличена в зависимости от балансовой стоимости активов должника и составит:

- 3% балансовой стоимости активов сверх 100 млн. руб. при стоимости активов от 100 до 300 млн.руб.;

- 6 млн. руб. и 2% стоимости активов сверх 300 млн. руб. при их стоимости от 300 до 1000 млн. руб.;

- 20 млн. руб. и 1% стоимости активов сверх 1 млрд. руб. при их стоимости более 1 млрд. руб.

Страхование ответственности арбитражных управляющих не распространяется на осуществление деятельности, не связанной с процедурой банкротства.

Для чего нужно страхование?

Страхование представляет собой отношение по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных средств фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов.

В нашем же случае обязательному страхованию подлежит гражданская ответственность арбитражного управляющего, т.е. ответственность перед третьими лицами. Договор страхования заключается между страхователем и страховщиком. Любое физическое или юридическое лицо, которое имеет какие-либо претензии к участникам страхового договора, именуется третьим лицом. В большинстве стран мира ответственность за ущерб, который может быть причинен другому лицу, подлежит по закону возмещению и именуется гражданской ответственностью.

В процедурах банкротства третьими лицами, которые вправе обратиться в суд о возмещении убытков, причиненных арбитражным управляющим, могут быть:

- должник, дело о банкротстве которого рассматривается арбитражным судом;

- кредиторы должника.

Общий порядок страхования ответственности регулируется Гражданским кодексом РФ (глава 48). Договор страхования ответственности арбитражного управляющего заключается не менее чем, на год с обязательным последующим возобновлением на такой же срок и покрывает прямой ущерб, причиненный третьим лицам, участвующим в деле о банкротстве, являющийся предметом исковых требований.

## **1.6. Профессиональные организации арбитражных управляющих**

Саморегулируемая организация арбитражных управляющих – новая форма объединения арбитражных управляющих. Она является и новой категорией института несостоятельности (банкротства). Ведь Закон 1992 года, и Закон 1998 года не знали такой формы объединения. На практике саморегулируемые организации арбитражных управляющих создаются чаще всего в форме некоммерческого партнерства.

Саморегулируемая организация арбитражных управляющих является некоммерческой организацией. А это значит, что она не ставит в качестве основной своей цели извлечение прибыли и не имеет права распределять ее между участниками. Об этом нам говорит ч.1 ст.2 ФЗ «О некоммерческих организациях» от 12.02.96 г. (в ред. ФЗ от 28.12.02 г. №185-ФЗ).

Свой статус саморегулируемая организация арбитражных управляющих приобретает с даты включения указанной организации в единый реестр саморегулируемых организаций арбитражных управляющих.

Для включения некоммерческой организации в реестр необходимо выполнение ею определенных условий.

Во-первых, не менее 100 членов организации должны соответствовать требованиям, установленным п.1 ст.20 Закона о банкротстве.

Во-вторых, члены организации должны участвовать не менее чем в 100 (в совокупности) процедурах банкротства, в том числе не завершенных на дату включения в реестр, за исключением процедур банкротства по отношению к отсутствующему должнику.

В заключение главы 1 учебного пособия хочется отметить следующее.

Поскольку специфика деятельности российского арбитражного управляющего такова, что ему приходится решать целый спектр разнообразных задач: от комплексной диагностики проблем предприятия на разных стадиях банкротства до нахождения наиболее приемлемых и максимально эффективных путей вывода из кризиса, то важную роль играет его умение быть мастером общения. Арбитражные управляющие должны уметь не только находить общий язык с различными группами людей в различных ситуациях, уметь вести переговоры, но и убеждать их в правоте своей точки зрения, а в случае необходимости – уметь пойти на разумный компромисс.

Конечно же, даже блестящий профессионал не может добиться желаемого результата, работая в одиночку. Существует правило в работе арбитражного управляющего, хотя и не закрепленное законодательно, но выведенное чисто эмпирическим путем и составляющее основу успешной работы: на проведение любой из процедур он приходит со своей «командой» специалистов, обладающих высокой квалификацией в области права, бухгалтерии, менеджмента.<sup>4</sup> Либо он сотрудничает с частными специалистами, либо с консалтинговыми компаниями, специализирующимися в области банкротства. Но следует заметить, что услуги консалтинговых компаний обходятся предприятию-должнику гораздо дороже услуг труда специалистов. Поэтому здесь есть над чем подумать.

## **Глава 2. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОЦЕДУРЫ НАБЛЮДЕНИЯ**

### **2.1. Правовое положение временного управляющего**

Как известно, **арбитражное управление** - специальный вид управления, применяемый к должникам, в отношении которых арбитражным судом возбуждено дело о банкротстве в связи с их неспособностью удовлетворить денежные требования кредиторов.

Основными целями арбитражного управления, вводимого в отношении должников - юридических лиц, являются:<sup>5</sup>

- обеспечение арбитражного суда основаниями для принятия им при рассмотрении дела о банкротстве должника судебных актов, соответствующих фактическому состоянию должника;
- восстановление платежеспособности должника, не утратившего своей состоятельности, при реализации специальных процедур;
- максимально возможное удовлетворение требований кредиторов должника, признанного арбитражным судом несостоятельным (банкротом), при проведении его принудительной ликвидации.

Основное изменение правового регулирования несостоятельности в части отдельных процедур банкротства заключается в расширении круга реабилитационных процедур за счет такой новой процедуры, как финансовое оздоровление. Вместе с тем новый Закон о банкротстве 2002 года содержит немало новелл, затрагивающих в той или иной степени как основания введения соответствующих процедур банкротства, так и порядка их проведения.

**Наблюдение** – процедура, применяемая в деле о банкротстве к должнику в целях обеспечения сохранности имущества должника, проведения анализа финансового состояния

---

<sup>4</sup> Практическое пособие арбитражного управляющего. Авторский коллектив под общ. ред. Ксавье Барре. М., 2004.

<sup>5</sup> Практическое пособие арбитражного управляющего. Авторский коллектив под общ. ред. Ксавье Барре. М., 2004, стр.90.

должника, составления реестра требований кредиторов и проведения первого собрания кредиторов.

В отличие от ранее действовавшего законодательства первая процедура банкротства – **наблюдение** по общему правилу вводится не с момента возбуждения производства, а по результатам рассмотрения арбитражным судом обоснованности требований заявителя, обратившегося в арбитражный суд с заявлением о признании должника банкротом, что послужило основанием для возбуждения производства по делу о банкротстве должника (п.1 ст.62 Закона).

В отличие от таких процедур банкротства, как финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство и мировое соглашение, которые применяются в делах о банкротстве не всегда, наблюдение является **обязательной процедурой**.

Вопрос о начале процедур банкротства юридически может быть решен по-разному. Так, по закону о банкротстве США, в отношении должника сразу открывается либо процедура ликвидации, либо реорганизации (по ходатайству должника или кредитора). Однако затем ликвидационная процедура может быть преобразована в реорганизационную и наоборот. Во Франции, так же как и в России, существует вспомогательная процедура наблюдения. В Германии все дела сразу начинаются открытием производства, а затем уже может быть введен план реструктуризации.

При определении арбитражного суда о введении наблюдения должны содержаться указания на:

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

После вынесения арбитражным судом определения о введении процедуры наблюдения складывается (статья 63 Закона о банкротстве «Последствия вынесения арбитражным судом определения о введении наблюдения») следующая ситуация:

1. С даты вынесения арбитражным судом определения о введении наблюдения наступают следующие последствия:

- требования кредиторов по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, срок исполнения по которым наступил на дату введения наблюдения, могут быть предъявлены к должнику только с соблюдением установленного настоящим Федеральным законом порядка предъявления требований к должнику;
- по ходатайству кредитора приостанавливается производство по делам, связанным с взысканием с должника денежных средств. Кредитор в этом случае вправе предъявить свои требования к должнику в порядке, установленном настоящим Федеральным законом;
- приостанавливается исполнение исполнительных документов по имущественным взысканиям, в том числе снимаются аресты на имущество должника и иные ограничения в части распоряжения имуществом должника, наложенные в ходе исполнительного производства, за исключением исполнительных документов, выданных на основании вступивших в законную силу до даты введения наблюдения судебных актов о взыскании задолженности по заработной плате, выплате вознаграждения **авторам результатов интеллектуальной деятельности**, об истребовании имущества из чужого незаконного владения, и о возмещении вреда, причиненного жизни и здоровью, и о возмещении морального вреда. Основанием для приостановления исполнения исполнительных документов является определение арбитражного суда о введении наблюдения;
- не допускается удовлетворение требований учредителя (участника) должника о выделе доли (пая) в имуществе должника в связи с выходом из состава его учредителей (участников), выкуп **либо приобретение** должником размещенных акций или выплата действительной стоимости доли (пая);
- **не допускается выплата дивидендов, доходов по долям (паям), а также распределение прибыли между учредителями (участниками);**

➤ **не допускается изъятие собственником имущества должника – унитарного предприятия принадлежащего должнику имущества;**

➤ не допускается прекращение денежных обязательств должника путем зачета встречного однородного требования, если при этом нарушается установленная пунктом 4 статьи 134 настоящего Федерального закона очередность удовлетворения требований кредиторов.

2. В целях обеспечения наступления предусмотренных пунктом 1 настоящей статьи последствий определение арбитражного суда о введении наблюдения направляется арбитражным судом в кредитные организации, с которыми у должника заключен договор банковского счета, а также в суд общей юрисдикции, главному судебному приставу по месту нахождения должника и его филиалов и представительств, в уполномоченные органы.

Введение наблюдения не является основанием для отстранения руководителя должника и прекращения деятельности иных органов управления должника, которые продолжают осуществлять свои полномочия с определенными ограничениями. С введением наблюдения в деле о банкротстве появляется особая фигура – временный управляющий, который утверждается арбитражным судом и действует параллельно с руководством должника.

Органы управления с момента введения наблюдения могут совершать исключительно с согласия временного управляющего сделки следующих видов (новая редакция Закона о банкротстве от 26.10.2002г. определяет, что это согласие должно быть получено в письменной форме)<sup>6</sup>:

➤ связанные с распоряжением имущества должника, балансовая стоимость которого составляет 5% балансовой стоимости активов должника на дату введения наблюдения;

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

Контроль над этими сделками осуществляет **временный управляющий**, который дает разрешение на их осуществление. Если же какая-либо из вышеперечисленных сделок осуществляется без согласия временного управляющего, то она может быть признана в судебном порядке недействительной. Давая согласие на совершение таких сделок, временный управляющий должен решить вопрос о том, целесообразна ли эта сделка, не станет ли последствием её заключения ликвидация организации-должника и невозможность её оздоровления. К сожалению, должник не застрахован от неправомерных действий арбитражного управляющего и от сговора между руководителем организации-должника и временным управляющим.

Наряду с этим есть решения, которые не могут принимать ни органы управления должника, ни временный управляющий. К ним относятся решения о:

➤ реорганизации (слиянии, присоединении, разделении, выделении, преобразовании) и ликвидации организации-должника;

➤ создании юридических лиц или участия в иных юридических лицах;

➤ выплате дивидендов или распределении прибыли между его учредителями(участниками);

➤ размещении должником облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций (уставный капитал может быть увеличен за счет дополнительных вкладов учредителей);

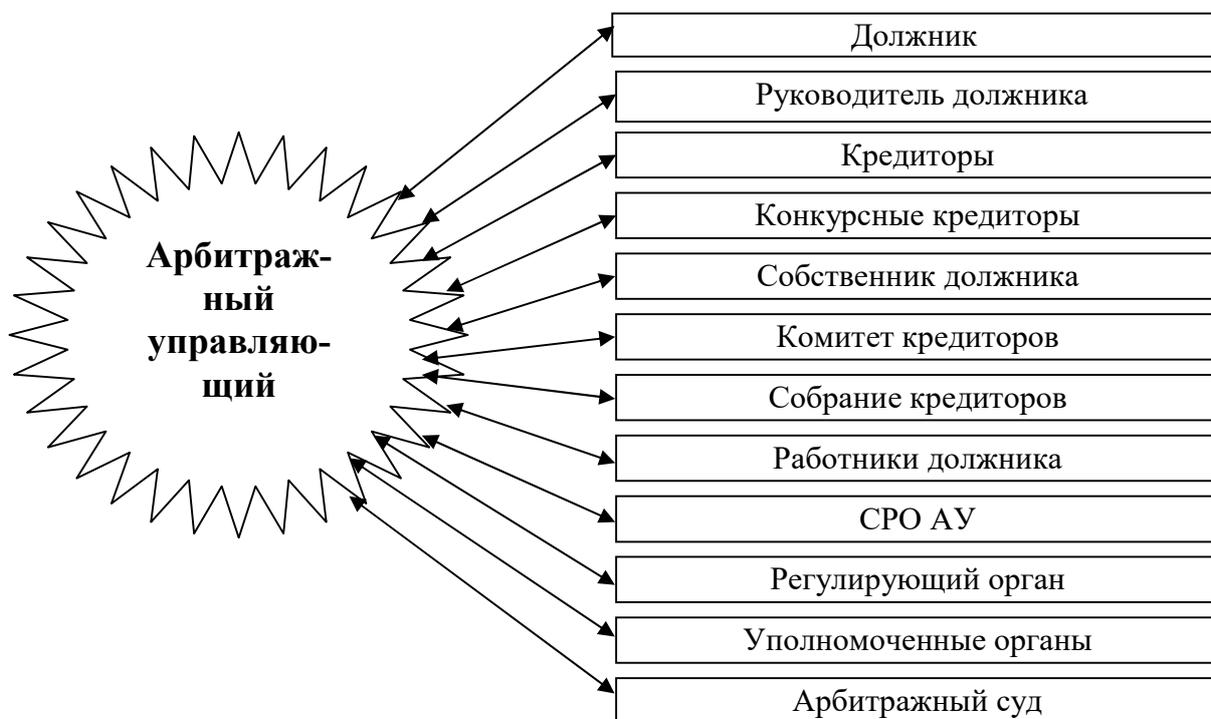
➤ выходе из состава участников должника – юридического лица, приобретении у акционеров ранее выпущенных акций;

➤ участия в ассоциациях, союзах, холдинговых компаниях, финансово-промышленных группах и иных объединениях юридических лиц (по закону о банкротстве 1998 г. такие сделки могли осуществляться с согласия временного управляющего).

---

<sup>6</sup> Антикризисное управление. Под ред. к.э.н. К.В. Балдина. М., «Гардарики», 2005.

- Деятельность временного управляющего осуществляется по двум основным направлениям:
  - контроль за действиями руководства должника, в том числе обеспечение сохранности имущества неплатежеспособного предприятия;
  - изучение финансового состояния должника с целью определения возможности и целесообразности оздоровления или ликвидации должника, а также сбор информации о кредиторах.



**Рис.2.1. Субъекты, взаимодействующие с арбитражным управляющим в процессе его работы**

Вопрос об отстранении руководителя всегда является одним из самых важных, поскольку некомпетентное или заведомо преступное руководство зачастую является причиной банкротства. С другой стороны, причины кризиса могут быть связаны с внешними факторами, например с кризисом на уровне экономики государства. При этом руководитель организации-должника лучше разбирается в специфике работы предприятия, чем только что пришедший, пусть и высококвалифицированный, временный управляющий. Поэтому в мировой практике известны три варианта управления должником в случае его банкротства:

- управление руководством должника (самоуправление);
- управление специально назначенным управляющим или даже группой управляющих (доверительное управление, арбитражный управляющий, временная администрация);
- управление руководством под контролем специально назначенного лица.

В целях защиты интересов-кредиторов и сохранения имущества должника закон о банкротстве наделяет временного управляющего широким кругом прав и обязанностей. Так, временный управляющий имеет право получать любую, в том числе и конфиденциальную, информацию о деятельности организации-должника, которую ему обязано предоставить руководство и т.д.

#### **Полномочия временного управляющего.**

Права временного управляющего определены ст. 66 Закона о банкротстве:

- предъявлять в арбитражный суд от своего имени требования о признании недействительными сделок и решений, а также требования о применении последствий недействительности ничтожных сделок;

- заявлять возражения относительно требований кредиторов;
- принимать участие в судебных заседаниях арбитражного суда по проверке обоснованности представленных возражений должника относительно требований кредиторов;
- обращаться в арбитражный суд с ходатайством о принятии дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества должника;
- обращаться в арбитражный суд с ходатайством об отстранении руководителя должника от должности;
- получать любую информацию и документы, касающиеся деятельности должника;
- осуществлять иные полномочия.

Установленным Законом о банкротстве правам временного управляющего корреспондируют обязанности органов управления должника. Эти органы должны предоставить ему всю необходимую информацию и документы, а также не препятствовать в осуществлении им своих прав, соблюдать ограничения, установленные Законом о банкротстве либо введенные судом. При открытом взаимодействии со стороны органов управления должника временный управляющий может воспользоваться механизмом принудительного исполнения судебных предписаний<sup>7</sup>.

**Обязанности** временного управляющего определены ст. 67 Закона о банкротстве(в новой редакции):

- принимать меры по обеспечению сохранности имущества должника;
- проводить анализ финансового состояния должника;
- выявлять кредиторов должника;
- вести реестр требований кредиторов, за исключением случаев, когда это осуществляет реестродержатель;
- уведомлять кредиторов о введении наблюдения;
- созывать и проводить первое собрание кредиторов.

**По окончании наблюдения временный управляющий представляет в арбитражный суд отчет о своей деятельности и протокол первого собрания кредиторов с приложением документов, определенных пунктом 7 статьи 12 действующего Закона о банкротстве не позднее чем за 5 дней до даты заседания арбитражного суда, указанной в определении арбитражного суда о введении наблюдения.**

**К отчету временного управляющего прилагаются:**

**закключение о финансовом состоянии должника;**

**обоснование возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника, целесообразности введения последующих применяемых в деле о банкротстве процедур.**

Особенности наблюдения, как процедуры банкротства в соответствии с законом представлены в таблице 2.1.

**Таблица 2.1 - Наблюдение как процедура банкротства.**

Применяется к должнику в целях:	- обеспечения сохранности имущества должника; - проведения анализа финансового состояния должника; - составления реестра требований кредиторов; - проведение первого собрания кредиторов;
Не применяется:	- к должнику, в отношении которого принято решение о ликвидации; - к отсутствующему должнику; - к организациям, осуществляющим незаконную деятельность по привлечению денежных средств; - к гражданам, не являющимся индивидуальными предпринимателями;
Срок	Законом не установлен, однако наблюдение должно быть завершено с учетом

<sup>7</sup>Постатейный комментарий к ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.02 г. №127-ФЗ. М., «Статут», 2003 г. (стр.296).

	срока рассмотрения дела о банкротстве. Срок рассмотрения дела о банкротстве и срок наблюдения вместе должны составлять не более 7 месяцев (по закону 1998 г. – не более 3 месяцев с продлением не более чем на 2 месяца).
Начало	При подаче заявления конкурсными кредиторами и уполномоченным органом по результатам рассмотрения арбитражным судом обоснованности требований заявителя к должнику на основании определения арбитражного суда. При подаче заявления самим должником с даты принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом.
Орган управления	Руководство предприятия-должника под контролем временного управляющего.
Специфика	Предприятие-должник продолжает деятельность под руководством администрации. Невозможны: ликвидация, реорганизация должника, создание на его базе других организаций, филиалов, представительств; также невозможны: выпуск ценных бумаг; выход из состава участников, выплата дивидендов и т.д.; сделки с имуществом, превышающим 5% балансовой стоимости активов. Сделки, связанные с выдачей займов, кредитов, поручительств, гарантий и т.д., возможны только с разрешения временного управляющего, назначаемого арбитражным судом. Арбитражный управляющий занимается формированием реестра требований кредиторов, проведением анализа финансового состояния должника и обеспечением мер по сохранности его имущества.
Окончание процедуры	С момента: - признания должника банкротом и открытия конкурсного производства; - введения финансового оздоровления; - введения внешнего управления; - утверждение мирового соглашения.

На основании данных, собранных на стадии наблюдения, принимается решение о дальнейшей судьбе должника. Таким образом, наблюдение является подготовительной процедурой, а необходимость её использования связана с тем, что, прежде чем ликвидировать или оздоровить предприятие, ему надо дать время на осуществление сбора необходимой документации, оповещение заинтересованных лиц и подготовку решения на основе анализа финансового состояния.

## **2.2. Организация работы временного управляющего по уведомлению лиц, участвующих в деле и процессе по делу о банкротстве, по выявлению кредиторов**

Приступая к своим обязанностям, временный управляющий должен спланировать свою работу так, чтобы обеспечить выполнение следующих задач, связанных с процедурой наблюдения:

- ❖ сформулировать профессиональное мнение по финансовому состоянию должника, из которого должно вытекать следующее:
  - ❖ предложения, касающиеся возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника. Эти предложения должны содержать заключение о том, какую процедуру следует применить к должнику (внешнее управление или конкурсное производство);
  - ❖ выводы о достаточности принадлежащего должнику имущества для покрытия судебных расходов, а также для выплаты вознаграждения арбитражному управляющему;
  - ❖ установить наличие или отсутствие признаков фиктивного или преднамеренного банкротства;
  - ❖ установить кредиторов должника, уведомить их о возбуждении дела о банкротстве;
  - ❖ провести первое собрание кредиторов;

❖ выполнить свои обязанности по обеспечению сохранности имущества должника.

Временный управляющий должен за относительно короткий срок выполнить большой объем работы. Поэтому для этого ему крайне необходимо, буквально, в течение первой недели составить подробный план своей работы. Что для этого требуется?

- Получить необходимую информацию;
- установить существенные категории активов и пассивов, которые ему нужно сохранять и оценивать в ходе проведения наблюдения;
- дать оценку руководству и персоналу должника;
- определить перечень активов и пассивов, в отношении которых нужно проконсультироваться с независимыми экспертами для дальнейшего проведения их оценки;
- установить количество и категории кредиторов должника с тем, чтобы определить объем необходимых ресурсов для ведения реестра требований кредиторов и подготовки собрания кредиторов;
- выбрать и (или) назначить членов команды, которые будут оказывать ему содействие в выполнении своих обязанностей;
- ввести систему отчетности, которая должна быть достаточно эффективной для обеспечения его осведомленности о работе, выполняемой членами команды.

Для осуществления своих полномочий временный управляющий может привлекать иных лиц, к примеру, помощников, специалистов, экспертов с оплатой их деятельности из средств имущества должника или иных источников.

Временный управляющий обязан опубликовать сведения о введении в отношении должника в официальном органе печатного издания, определенном Правительством РФ (**газета «Коммерсантъ»**). Публикуемые сведения должны содержать следующую информацию:

- наименование должника 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;
- установления арбитражным судом даты судебного заседания по рассмотрению дела о банкротстве.

В первом уведомлении целесообразно указать дату проведения первого собрания кредиторов. Эту дату необходимо указать в приглашении на собрание. Что характерно, документы кредиторам нужно направлять по почте с уведомлением о вручении, либо под роспись, с указанием даты вручения.

**А руководитель должника не позднее чем 15 дней с даты утверждения временного управляющего обязан предоставить временному управляющему и направить в арбитражный суд перечень имущества должника, в том числе имущественных прав, а также бухгалтерские и иные документы, отражающие экономическую деятельность должника за 3 года до введения наблюдения. Ежемесячно руководитель должника обязан информировать временного управляющего об изменениях в составе имущества должника.**

### **2.3. Организация работы временного управляющего по проведению анализа финансового состояния должника**

Одной из важнейших обязанностей временного управляющего является **проведение анализа финансового состояния**. Данная работа регламентируется правилами, введенными Постановлением Правительства РФ от 25.07.03г. №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа».

Результатом анализа являются:

- отчет временного управляющего суду о финансовом положении должника и оценка достаточности активов должника для покрытия судебных расходов и расходов на выплату вознаграждения арбитражным управляющим;
- предложения о возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника.

Качественный финансовый анализ также даст возможность сделать вывод о компетентности и честности руководства.

Наиболее важная цель финансового анализа – формирование мнения о возможности восстановления платежеспособности должника. При рассмотрении данного вопроса существует два аспекта<sup>8</sup>.

Первый аспект – это меры, приносящие единовременный эффект от операций с активами компании. Они включают в себя продажу неиспользуемых активов (для получения денежных средств), достижение согласия о сокращении требований, решение об отсрочке и (или) рассрочке исполнения обязательств, обмене требований на акции и прочие действия.

Второй аспект – достижение устойчивой рентабельности (прибыльности), которая в свою очередь, позволит достичь стабильного улучшения структуры баланса и финансовых результатов деятельности предприятия. Данные действия могут включать в себя: поиск новых рынков, ввод в действие новых, дополнительных производственных мощностей, перефилирование производства, сокращение издержек, повышение организационной эффективности и технологические усовершенствования.

Исходя из вышеописанного можно рассматривать первый аспект как «финансовую реструктуризацию», а второй – как «операционную реструктуризацию». Однако это различие, зачастую, размыто, так как одно и то же изменение может затронуть оба аспекта.

Важно, чтобы временный управляющий проанализировал оба эти аспекта.

Анализ финансового состояния должника должен проводиться в целях определения **достаточности** принадлежащего имущества должнику **для покрытия расходов в деле о банкротстве, в том числе** расходов на выплату вознаграждения арбитражным управляющим, а также в целях определения возможности или невозможности должника в порядке и в сроки, которые установлены действующим Законом о банкротстве.

Для того чтобы эффективно выполнить финансовый анализ, недостаточно просто рассмотреть имеющиеся бухгалтерские данные. Временный управляющий должен убедиться в том, что весь спектр необходимой информации просмотрен и перепроверен. Для проведения анализа управляющему нужно рассмотреть прошлое, текущее и спрогнозировать будущее состояние. Приступая к анализу финансового состояния должника, временный управляющий должен учесть особенности вида хозяйственной деятельности предприятия и качество имеющихся бухгалтерских данных.

В ходе проведения процедуры наблюдения временный управляющий обязан также **определить наличие признаков фиктивного и преднамеренного банкротства**. Это достигается с помощью Методических рекомендаций по проведению анализа финансовых показателей в целях проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства, утвержденным Постановлением Правительства РФ от 27.12.04 №855. Эти правила являются временными. Признаки фиктивного и преднамеренного банкротства могут быть установлены и в ходе последующих процедур банкротства.

#### **2.4. Организация работы временного управляющего по ведению реестра требований кредиторов**

В обязанности временного управляющего входит ведение реестра требований кредиторов, за исключением случаев, когда это осуществляет реестродержатель. Требования кредиторов по Закону 2002 года носят заявительный характер.

---

<sup>8</sup> Практическое пособие арбитражного управляющего. Авторский коллектив под общ. ред. Ксавье Барре. М., 2004, стр.97.

## Предъявление требований кредиторов

Под предъявлением требований кредиторов следует понимать направление, лучше заказным почтовым отправлением (письмом) с уведомлением о вручении или непосредственное вручение через канцелярию в суд, временному управляющему, руководителю должника лично либо лицам уполномоченным получать для них корреспонденцию под роспись в получении, документов, в которых в письменной форме указаны основания, сроки возникновения и размер в денежной форме задолженности должника перед кредитором.

При предъявлении требований к должнику кредиторам необходимо учитывать, что денежные обязательства и обязательные платежи, возникшие после принятия заявления о признании должника банкротом, а также срок исполнения, которых наступил после введения процедуры наблюдения, относятся к текущим платежам и удовлетворяются вне очереди. Требования кредиторов по текущим платежам не включаются в реестр требований кредиторов.

Требования кредиторов должны быть предъявлены к должнику **в течение тридцати дней с даты опубликования сообщения о введении наблюдения**. Соблюдение этого процессуального срока чрезвычайно важно, поскольку кредитор, 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. В случае, если кредитор не успел предъявить свои требования к должнику в указанный срок, он вправе предъявить их в ходе последующих процедур банкротства.

Требования кредиторов необходимо своевременно направить по трем адресам: в арбитражный суд, должнику, временному управляющему.

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 от должника, временного управляющего, других кредиторов или учредителей должника. 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, предъявившего 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. В этом определении указываются размер и очередность удовлетворения требований кредиторов.

Для включения требований работников должника (требований о выплате выходных пособий и об оплате труда лиц, работающих по трудовому договору) Законом о банкротстве установлен иной порядок. Требования работников должника включаются в реестр временным управляющим или реестродержателем по представлению временного управляющего. Здесь можно порекомендовать кредиторам – работникам должника направлять свои требования только временному управляющему с приложением вступившего в законную силу решения суда в пользу кредитора или документов, свидетельствующих о признании должником данных требований, например акта сверки или справки из бухгалтерии должника о задолженности по заработной плате.

## 2.5. Организация работы временного управляющего по проведению первого собрания кредиторов

Временный управляющий организует и проводит **первое собрание кредиторов**. Он также определяет дату проведения первого собрания и уведомляет об этом всех выявленных кредиторов. Первое собрание проводится в срок **не позднее 10 дней до окончания наблюдения**.

Первое собрание кредиторов можно назвать поворотным моментом в процессе банкротства, поскольку на нем кредиторы принимают решение о дальнейшем ходе процесса: может быть избранна реабилитационная (финансовое оздоровление или 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.

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

Примерная повестка первого собрания кредиторов выглядит следующим образом:

1. Отчет временного управляющего, включающий результаты анализа финансового состояния должника и предложения о возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника.
2. Выбор дальнейшей процедуры банкротства (финансового оздоровления, внешнего управления, конкурсного производства).
3. Образование комитета кредиторов, определение количественного состава и полномочий комитета кредиторов, избрание членов комитета кредиторов.
4. Определение требований к кандидатурам арбитражного (административного, внешнего, конкурсного) управляющего.
5. Определение саморегулируемой организации, которая должна представить в арбитражный суд кандидатуры арбитражных управляющих.
6. Определение размера и источника выплаты вознаграждения арбитражного управляющего.
7. Выбор реестродержателя.
8. Избрание представителя собрания кредиторов.
9. Определение периодичности проведения собрания (заседаний комитета) кредиторов.

Дату проведения первого собрания кредиторов должен определять временный управляющий с учетом того, что первое собрание кредиторов должно состояться не позднее, чем за десять дней до даты окончания наблюдения. Временный управляющий должен уведомить кредиторов 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. Уведомление временного управляющего о проведении первого собрания кредиторов должно содержать: наименование; адрес должника; дату, время и место проведения первого собрания кредиторов; повестку собрания кредиторов; порядок ознакомления с материалами, подлежащим рассмотрению со-

бранием кредиторов; порядок регистрации участников собрания. Необходимо обратить внимание, что в случае ненадлежащего уведомления хотя бы одного из кредиторов, имеющих право на участие в первом собрании кредиторов с правом голоса, арбитражный суд может признать собрание не действительным и вынести определение о повторном проведении собрания с той же повесткой дня. После получения от временного управляющего уведомления о первом собрании, кредиторы вправе 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 месте предварительного ознакомления с предлагаемыми для рассмотрения материалами, может служить причиной признания первого собрания кредиторов недействительным.

В первом собрании кредиторов принимают участие с правом голоса конкурсные кредиторы и уполномоченные органы (кредиторы третьей очереди), чьи требования внесены в реестр требований кредиторов. При этом кредиторы 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. 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.

Решения собрания кредиторов, принимаются большинством голосов от числа голосов кредиторов, присутствующих на собрании, но решения по ряду основных вопросов (об избрании комитета кредиторов, о выборе дальнейшей процедуры банкротства, о выборе саморегулируемой организации и др.) принимаются большинством голосов от общего числа голосов конкурсных кредиторов и уполномоченных органов, включенных в реестр требований кредиторов.

Комитет кредиторов избирается собранием кредиторов из числа физических лиц по предложению конкурсных кредиторов и уполномоченных органов. Выборы комитета кредиторов осуществляются кумулятивным голосованием. Кумулятивное голосование означает, что кредитор вправе отдавать принадлежащие ему голоса за одного кандидата или распределить их между несколькими кандидатами в члены комитета кредиторов. При избрании комитета кредиторов, каждый конкурсный кредитор и уполномоченный орган обладают числом голосов, равным размеру его требования в рублях, умноженному на число членов комитета кредиторов. Количественный состав комитета кредиторов определяется собранием кредиторов, в его состав может входить от трех до одиннадцати членов.

**В первом собрании кредиторов принимают участие без права голоса руководитель должника, представитель учредителей (участников) должника или представитель собственника имущества должника – унитарного предприятия, представитель работников должника и представитель органа по контролю (надзору)** (в редакции Федерального закона от 30.12.2008 г. №296-ФЗ). Отсутствие указанных лиц не является основанием для признания собрания кредиторов недействительным.

Голосование на собрании кредиторов производится с помощью бюллетеней, копии которых представляются временным управляющим в арбитражный суд вместе с протоколом собрания. Кредитору следует проверить точность формулировок в бюллетене вопроса, по которому предлагается проголосовать. Каждый бюллетень для голосования должен содержать подпись проголосовавшего в нем кредитора.

Вот в этом, в основном, и заключается организация работы временного управляющего при осуществлении им процедуры наблюдения. Необходимо организовать свою работу так, чтобы обязанности, прописанные в Законе о несостоятельности (банкротстве), были выполнены полностью и в нормативно установленные сроки.

## 2.6. Ответственность временного управляющего при проведении процедуры наблюдения

Временный управляющий по окончании процедуры наблюдения, но **не позднее чем за пять дней до установленной даты** заседания арбитражного суда, указанной в определении арбитражного суда о введении наблюдения, обязан представить в арбитражный суд отчет о своей деятельности, сведения о финансовом состоянии должника и предложения о возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника, протокол первого собрания кредиторов с приложением копий<sup>9</sup>:

- реестра требований кредиторов на дату проведения собрания кредиторов;
- бюллетеней для голосования;
- документов, подтверждающих полномочия участников собрания;
- материалов, представленных участниками собрания для ознакомления и (или) утверждения;
- доказательства уведомления кредиторов о собрании;
- иных документов по усмотрению арбитражного управляющего или на основании решения собрания кредиторов.

Как было сказано выше, на основании решения первого собрания кредиторов арбитражный суд рассматривает дело о банкротстве по существу и принимает решение о введении финансового оздоровления, внешнего управления, признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства либо об утверждении мирового соглашения и прекращении производства по делу о банкротстве.

С момента введения финансового оздоровления, внешнего управления, признания арбитражным судом должника банкротом и открытия конкурсного производства или утверждения мирового соглашения наблюдение прекращается. Однако, в случае, если административный, внешний или конкурсный управляющий не был утвержден одновременно с введением соответствующей процедуры, то арбитражный суд возлагает исполнение обязанностей соответствующего арбитражного управляющего на временного управляющего. Суд обязывает его провести собрание кредиторов для рассмотрения вопроса о выборе СРО, из числа членов которой был утвержден административный, внешний или конкурсный управляющий, и о требованиях к кандидатуре такого управляющего.

Закон о банкротстве предусматривает один случай, когда арбитражный суд может ввести процедуру банкротства, отличную от той, за которую выступило собрание кредиторов<sup>10</sup>. При наличии ходатайства и банковской гарантии в качестве обеспечения исполнения обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности, арбитражный суд может принять решение о введении финансового оздоровления даже при наличии решения собрания кредиторов об обращении в арбитражный суд с ходатайством о введении внешнего управления или о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

С даты введения финансового оздоровления, внешнего управления, признания арбитражным судом должника банкротом и открытия конкурсного производства или утверждения мирового соглашения наблюдение прекращается.

## Глава 3. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОЦЕДУРЫ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ

### 3.1. Порядок и последствия введения финансового оздоровления

**Финансовое оздоровление** – это новая процедура, появившаяся с введением Закона о банкротстве 2002 г. Она направлена на восстановление платежеспособности должника, в соответствии с графиком погашения задолженности.

<sup>9</sup> Отчет управляющего составляется в соответствии с формой, утвержденной Приказом Минюста РФ от 14.08.03 №195 «Об утверждении типовых форм отчетов (заключений) арбитражного управляющего»

<sup>10</sup> Антикризисное управление. Правовые основы, том 1. Отв. Ред. Г.К. Таль. -М., «Инфра-М», 2004.

При финансовом оздоровлении должник начинает расплачиваться по долгам почти сразу после введения процедуры (в соответствии с графиком); одновременно осуществляются меры по финансовому оздоровлению. Гарантом исполнения обязательств в соответствии с графиком выступают лица, предоставившие обеспечение.

**Целью процедуры финансового оздоровления** является предоставление возможности собственникам компании или третьим лицам заплатить ее долги с проведением реструктуризации предприятия или без таковой, и таким образом, избежать для компании должника введения процедуры внешнего управления или конкурсного производства.

Порядок введения процедуры финансового оздоровления регламентируется ст.80 Закона о банкротстве.

Финансовое оздоровление вводится арбитражным судом на основании решения собрания кредиторов, о чем выносится соответствующее определение. Одновременно с этим суд утверждает административного управляющего.

В ходе наблюдения должник, учредители (участники) должника, орган, уполномоченный собственником имущества должника – унитарного предприятия, третье лицо или третьи лица вправе обратиться к первому собранию кредиторов с ходатайством о введении финансового оздоровления.

В определении о введении финансового оздоровления указывается срок финансового оздоровления, а также содержится утвержденный судом график погашения задолженности.

Финансовое оздоровление вводится на срок не более чем два года.

**Основным документом процедуры финансового оздоровления является график погашения задолженности**, в соответствии с которым удовлетворяются требования кредиторов.

Если процедура вводится по ходатайству учредителей (участников) должника, график погашения задолженности должен включаться в план финансового оздоровления. План финансового оздоровления должен отражать механизм аккумулирования денежных средств для того, чтобы полностью рассчитаться по требованиям кредиторов и восстановить платежеспособность должника.

В принципе, принятие решения об обращении с ходатайством о ведении финансового оздоровления в арбитражный суд является исключительно компетенцией первого собрания кредиторов.

Тем не менее, в случае если первым собранием кредиторов не принято решение о применении одной из четырех возможных процедур банкротства, а также при условии предоставления обеспечения исполнения обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности в размере 120% от обязательств должника, включенных в реестр требований кредиторов и 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 долями 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.

Исполнение обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности может быть, а в некоторых случаях должно быть обеспечено третьими лицами. Введение новой процедуры банкротства в отношении должника не прекращает обязанности по обеспечению исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности.

Следует учитывать, что для совершения должником ряда сделок на стадии финансового оздоровления необходимо согласие кредиторов или комитета кредиторов, в частности, в следующих случаях:

- для совершения сделок, в совершении которых у должника имеется заинтересованность;
- для совершения сделок, которые связаны с приобретением или отчуждением имущества должника, балансовая стоимость которого составляет более пяти процентов от балансовой стоимости активов должника на последнюю отчетную дату, предшествующую дате заключения сделки;
- для предоставления займов, а также выдачи гарантий и поручительств, а также учреждение доверительного управления;
- 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.

Последствием введения финансового оздоровления является тот факт, что любые требования кредиторов по денежным обязательствам могут быть предъявлены к должнику только с соблюдением порядка, установленного Законом о банкротстве. Кроме того (статья 81 Закона о банкротстве «Последствия введения финансового оздоровления»):

1. С даты вынесения арбитражным судом определения о введении финансового оздоровления наступают следующие последствия:

- требования кредиторов по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, срок исполнения которых наступил на дату введения финансового оздоровления, могут быть предъявлены к должнику только с соблюдением порядка предъявления требований к должнику, установленного настоящим Федеральным законом;
- отменяются ранее принятые меры по обеспечению требований кредиторов;
- аресты на имущество должника и иные ограничения должника и части распоряжения принадлежащим ему имуществом могут быть наложены исключительно в рамках процесса о банкротстве;
- 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, **выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности**, об истребовании имущества из чужого незаконного владения, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью, и возмещении морального вреда;
- запрещается удовлетворение требований учредителя (участника) должника о выделе доли (пая) в имуществе должника в связи с выходом из состава его учредителей (участников), выкуп должником размещенных акций или выплата действительной стоимости доли (пая);
- запрещается выплата дивидендов и иных платежей по эмиссионным ценным бумагам, доходов по долям (паям), распределение прибыли между учредителями (участниками) должника;
- не допускается прекращение денежных обязательств должника путем зачета встречного однородного требования, предоставления отступного или иным способом, если при этом нарушается очередность удовлетворения, установленных пунктом 4 статьи 134 настоящего Федерального закона, требований кредиторов;
- **не начисляются неустойки (штрафы, пени), подлежащие уплате проценты и иные санкции за неисполнение или ненадлежащее исполнение денежных обязательств и обязательных платежей, за исключением текущих платежей.**

2. На сумму требований кредиторов по денежным обязательствам и об уплате обязательных платежей, подлежащих удовлетворению в соответствии с графиком погашения задолженности, начисляются **проценты в размере ставки рефинансирования, установлен-**

**ной ЦБ РФ на дату введения финансового оздоровления, исходя из непогашенной суммы требований в соответствии с графиком погашения задолженности. Соглашением между должником и конкурсными кредиторами может быть предусмотрен меньший размер подлежащих начислению процентов.**

3. Неустойки (штрафы, пени), а также суммы причиненных убытков в форме упущенной выгоды, которые должник обязан уплатить кредиторам, в размерах, существовавших на дату введения финансового оздоровления, подлежат погашению в ходе финансового оздоровления в соответствии с графиком погашения задолженности после удовлетворения всех остальных требований кредиторов.

4. Расчеты по обязательствам должника, срок исполнения которых наступил до даты введения финансового оздоровления, осуществляются исключительно в соответствии с настоящим Федеральным законом.

Требования кредиторов рассматриваются арбитражным судом в порядке, предусмотренном статьей 71 настоящего Федерального закона.

### **3.2. Правовое положение административного управляющего**

Административный управляющий утверждается арбитражным судом в порядке, предусмотренном статьей 45 Закона о банкротстве. Он действует с даты его утверждения арбитражным судом до прекращения финансового оздоровления либо до его отстранения или освобождения арбитражным судом (ст.83 новой редакции Закона о несостоятельности (банкротстве) от 26.10.02 г. №127-ФЗ).

Административный управляющий имеет право:

- требовать от руководителя должника информацию о текущей деятельности должника;
- принимать участие в инвентаризации, в случае её проведения должником;
- согласовывать сделки и решения должника в случаях, предусмотренных законом о банкротстве, предоставлять информацию кредиторам об указанных сделках и решениях;
- обращаться в арбитражный суд с ходатайством об отстранении руководителя должника в случаях, установленных законом о банкротстве;
- обращаться в арбитражный суд с ходатайством о принятии дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества должника, а также об отмене таких мер;
- предъявлять в арбитражный суд от своего имени требования о признании недействительными сделок и решений, а также о применении последствий недействительности ничтожных сделок, заключенных или исполненных должником с нарушением требований закона о банкротстве;
- осуществлять иные предусмотренные законом о банкротстве полномочия.

Право требовать административным управляющим от руководителя должника информацию о текущей деятельности должника корреспондирует обязанности управляющего по контролю за выполнением плана должника, погашением текущих требований кредиторов и другим его контрольно-информационным обязанностям.

Что же касается принятия участия административного управляющего в инвентаризации, в случае ее проведения, то это необходимо согласно ст. 12 Федерального закона «О бухгалтерском учете» для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности организации. В ходе инвентаризации проверяется и документально подтверждается наличие, состояние и оценка имущества и обязательств организации. При этом порядок и сроки проведения инвентаризации определяются руководителем организации, за исключением случаев, когда проведение инвентаризации обязательно.

Административный управляющий имеет также право обращаться в арбитражный суд с ходатайством об отстранении руководителя должника от занимаемой должности в случаях, предусмотренных Законом. Он имеет также право на принятие дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества и об отмене таких мер. Основанием для отстранения руко-

водителя должника от должности являются ненадлежащее исполнение руководителем должника плана финансового оздоровления или совершение им действий, нарушающих права и законные интересы кредиторов и (или) предоставивших обеспечение лиц. А вот что касается нарушения руководителем должника прав и законных интересов должника или иных третьих лиц, то это не является основанием для отстранения руководителя должника от занимаемой должности по ходатайству административного управляющего.

### **3.3. Организация работы административного управляющего по контролю за исполнением плана финансового оздоровления и обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности**

Административный управляющий действует с даты его утверждения арбитражным судом до прекращения финансового оздоровления либо до его отстранения или освобождения арбитражным судом (ст.83 Закона о банкротстве). Он обязан в ходе финансового оздоровления осуществлять контроль за выполнением плана финансового оздоровления и за своевременным исполнением должником текущих обязательств кредиторов.

Этой же статьей предусмотрена и обязанность административного управляющего осуществлять контроль за ходом выполнения плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности, а также осуществлять контроль за своевременностью и полнотой перечисления денежных средств на погашение требований кредиторов. А в случае неисполнения должником возложенных на него обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности, он должен требовать от лиц, предоставивших обеспечение, исполнения должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности, исполнения обязанностей, вытекающих из предоставленного обеспечения<sup>11</sup>.

План финансового оздоровления, подготовленный учредителями (участниками) должника, утверждается собранием кредиторов и должен предусматривать способы получения должником средств, необходимых для удовлетворения требований кредиторов в соответствии с графиком погашения задолженности, в ходе финансового оздоровления<sup>12</sup>.

**График погашения задолженности** должен иметь письменную форму и подписываться лицом, уполномоченным учредителями (участниками) должника или собственником имущества должника - унитарного предприятия. График подписывается также лицами, предоставившими обеспечение, при наличии такого обеспечения на момент утверждения графика собранием кредиторов.

Графиком погашения задолженности должно предусматриваться погашение всех требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов, не позднее чем за месяц до даты окончания срока финансового оздоровления, а также погашение требований кредиторов 1-й и 2-й очереди не позднее чем через 6 месяцев с даты введения финансового оздоровления (п.3 ст.84 Закона о банкротстве).

С даты утверждения графика арбитражным судом возникает одностороннее обязательство должника погасить задолженность перед кредиторами в установленные сроки.

В случае введения процедуры финансового оздоровления по инициативе арбитражного суда (п. 2 ст. 75 Закона о банкротстве) график погашения задолженности должен предусматривать начало погашения не позднее, чем через месяц после вынесения судом определения о введении финансового оздоровления и погашения требований кредиторов ежемесячно, пропорционально, равными долями в течение года с даты начала удовлетворения требований кредиторов.

Должник вправе досрочно исполнить график погашения задолженности. При этом также должны соблюдаться правила очередности и пропорциональности удовлетворения

---

<sup>11</sup> Практическое пособие арбитражного управляющего. Авторский коллектив под общ. ред. Ксавье Барре.- М., 2004, стр.97.

<sup>12</sup> См. там же, стр.370.

требований кредиторов. Погашение задолженности по обязательным платежам устанавливается в графике в соответствии с законодательством по налогам и сборам.

Непогашение задолженности в установленных графиком размерах, также как и нарушение установленных графиком сроков удовлетворения требований, признается неисполнением должником графика погашения задолженности. Эти обстоятельства дают учредителям (участникам) должника, собственнику имущества должника - унитарного предприятия, а также лицам, предоставившим обеспечение, право не позднее, чем через 14 дней с даты, предусмотренной графиком погашения задолженности, обратиться к собранию кредиторов с **ходатайством об утверждении внесенных в этот график изменений.**

Внесенные в график изменения обуславливаются фактическими обстоятельствами неисполнения графика в установленные сроки или в установленных размерах, что приводит к смещению платежей по графику, а это, в свою очередь, требует одобрения собрания кредиторов, ибо их права и законные интересы затрагиваются таким изменением.

Ходатайство об утверждении изменений графика направляется комитету кредиторов. Копия его направляется административному управляющему, который обязан созвать собрание кредиторов не позднее 14 дней с даты получения ходатайства.

Административному управляющему следует иметь в виду, что изменение графика погашения задолженности касается кредиторов, чьи требования включены в реестр. Если решение об изменении графика погашения задолженности принимается, собрание кредиторов вправе обратиться в арбитражный суд с ходатайством об утверждении внесенных в график изменений. В том случае, если собрание кредиторов отказывается вносить изменения в график погашения задолженности, оно вправе ходатайствовать о досрочном прекращении финансового оздоровления.

**Досрочное прекращение финансового оздоровления** должника представляет собой правовой механизм, направленный на защиту интересов кредиторов при нарушении их прав. Основными причинами для досрочного прекращения финансового оздоровления должника являются:

- непредставление в арбитражный суд в сроки, предусмотренные Законом о банкротстве, соглашения об обеспечении обязательств должника в соответствии с графиком погашения задолженности;
- неоднократное или существенное (на срок более чем 15 дней) нарушение в ходе финансового оздоровления сроков удовлетворения требований кредиторов, установленных графиком;
- отказ собрания кредиторов в изменении графика.

В случае возникновения перечисленных оснований, административный управляющий обязан в течение 15 дней с момента их возникновения созвать собрание кредиторов, в повестку дня которого включается вопрос об обращении в арбитражный суд с ходатайством о досрочном прекращении финансового оздоровления.

### **3.4. Принятие мер в целях сохранности имущества должника**

Административный управляющий должен на протяжении всего срока осуществления своих полномочий осуществлять контроль за сохранностью имущества должника. Согласно п.4 ст.83 Закона о несостоятельности (банкротстве) он имеет право обращаться с ходатайством в арбитражный суд о принятии дополнительных мер по сохранности имущества должника, а также об отмене таких мер. Дополнительные меры по обеспечению сохранности имущества должника могут, в частности, заключаться в дополнительном запрете должнику совершать определенные сделки без согласия соответственно административного управляющего или собрания кредиторов (комитета) кредиторов; наложении ареста на денежные средства или иное имущество, принадлежащее должнику и находящееся у него или других лиц. Эти дополнительные меры могут выражаться в запрете должнику и другим лицам совершать определенные действия, возложения на должника обязанности совершить опреде-

ленные действия в целях предотвращения порчи, ухудшения состояния его имущества; передаче имущества должника на хранение третьему лицу (см. ч.1 ст.91 АПК РФ).

Статья 82 Закона о банкротстве посвящена управлению имуществом должника в ходе финансового оздоровления.

Согласно ст. 82 Закона органы управления должника осуществляют свои полномочия с определенными ограничениями.

Должник не вправе без согласия кредиторов (комитета кредиторов) совершать сделки или несколько взаимосвязанных сделок, в совершении которых у него имеется заинтересованность или которые связаны с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения прямо или косвенно имущества должника, балансовая стоимость которого составляет более 5% балансовой стоимости активов должника на последнюю отчетную дату, предшествующую заключению сделки. Это в полной мере касается и выдачи займов (кредитов), выдачи поручительств и гарантий, а также учреждение доверительного управления имуществом должника.

Должник не вправе без согласия собрания кредиторов (комитета кредиторов) и лица или лиц, предоставивших обеспечение, принимать решения о своей реорганизации (слиянии, присоединении, разделении, выделении, преобразовании). Административный управляющий должен следить за тем, чтобы размер денежных обязательств должника, возникших после введения финансового оздоровления, не превысил 20% от суммы требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов. И кроме всего прочего отслеживать сделки, которые влекут к возникновению новых обязательств. Ведь такого рода сделки должны совершаться только с согласия собрания кредиторов (комитета кредиторов).

Административный управляющий должен следить за тем, чтобы сделки или несколько взаимосвязанных сделок совершались, не нарушая п.4 ст. 82 Закона, т.е. они не должны повлечь за собой увеличение кредиторской задолженности должника более чем на 5% суммы требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов на дату введения финансового оздоровления. Это в полной мере касается и сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения прямо или косвенно имущества должника, за исключением реализации имущества должника, являющегося готовой продукцией (работами, услугами), изготавливаемой или реализуемой должником в процессе обычной деятельности. Уступка права требования, перевод долга, получение займов (кредитов) – тоже с разрешения административного управляющего. В противном случае вышеперечисленные сделки могут быть признаны недействительными по заявлению лиц, участвующих в деле о банкротстве.

Административный управляющий должен осуществлять и другие полномочия, связанные с сохранностью имущества должника, в рамках действующего Закона о несостоятельности (банкротства).

### **3.5. Ведение реестра требований кредиторов.**

Административный управляющий должен также, как и временный управляющий, продолжать вести реестр требований кредиторов

В ходе финансового оздоровления кредиторы вправе предъявить свои требования к должнику, если они не успели предъявить их в рамках процедуры наблюдения. Порядок предъявления указанных требований аналогичен порядку предъявления требований в ходе процедуры наблюдения. Возражения относительно размера требований таких кредиторов могут быть предъявлены лицами, указанными в п. 2 ст. 71 Закона о банкротстве. Согласно этому пункту возражения относительно требований кредиторов могут быть предъявлены в арбитражный суд не позднее чем через 15 дней со дня истечения срока для предъявления требований кредиторов должником, временным управляющим, кредиторами, предъявившими требования к должнику, представителем учредителей (участников) должника или представителем собственника имущества должника – унитарного предприятия. Очевидно, что

вместо временного управляющего возражения могут быть предъявлены административным управляющим.

Требования кредиторов, предъявленные в ходе финансового оздоровления и включенные в реестр требований кредиторов, удовлетворяются не позднее чем через месяц с даты окончания исполнения обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности, если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом.

На сумму требований кредиторов, подлежащей погашению в соответствии с графиком погашения задолженности, начисляются 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 до даты принятия судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

### 3.6. Отчетность административного управляющего

Административный управляющий в финансовом оздоровлении предоставляет заключение при окончании этой процедуры, включая досрочное её окончание, в арбитражный суд. Заключение должно содержать данные о выполнении плана финансового оздоровления и к нему должны быть приложены копии отчета должника о результатах финансового оздоровления и перечень погашенных или непогашенных требований кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов.

**Должник же** за месяц до истечения срока финансового оздоровления обязан представить собранию кредиторов **отчет** об итогах выполнения графика погашения задолженности и плана финансового оздоровления (при его наличии). К отчету должника должен быть приложен следующий перечень документов:

- ❖ баланс должника на последнюю отчетную дату,
- ❖ отчет о прибылях и убытках должника,
- ❖ сведения о размере погашенных требований кредиторов и подтверждающие погашение требований кредиторов документы.

Административный управляющий обязан одновременно с представлением отчета должника представить собранию кредиторов свое заключение о ходе выполнения плана финансового оздоровления и графика удовлетворения требований кредиторов. Данное заключение в срок не позднее, чем 10 дней с даты получения отчета должника о результатах финансового оздоровления направляется кредиторам, требования которых включены в реестр, и в арбитражный суд.

К заключению должны быть приложены: копии отчета должника о результатах финансового оздоровления, перечень погашенных и непогашенных требований кредиторов из числа включенных в реестр требований кредиторов.

В случае, если требования кредиторов, включенные в реестр требований, не удовлетворены на дату рассмотрения отчета должника или указанный отчет не представлен административным управляющим в срок, административный управляющий обязан созвать собрание кредиторов, которое полномочно принять одно из следующих решений:

- ✓ об обращении с ходатайством а арбитражный суд о введении внешнего управления;
- ✓ об обращении с ходатайством а арбитражный суд о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

Административный управляющий должен созвать собрание кредиторов. Если ему не удастся созвать собрание кредиторов по какой-либо причине, то он составляет заключение о выполнении должником плана финансового оздоровления и графика погашения задолженности на основании имеющихся у него данных и направляет его в арбитражный суд.

Заключение административного управляющего или ходатайства собрания кредиторов рассматриваются в судебном заседании, по итогам которого арбитражный суд соответственно принимает один из судебных актов:

- определение о прекращении производства по делу о банкротстве в случае, если непогашенная задолженность отсутствует и жалобы кредиторов признаны необоснованными;
- определение о введении внешнего управления в случае наличия возможности восстановить платежеспособность должника;
- решение о признании должника банкротом и открытии конкурсного производства в случае отсутствия оснований для введения внешнего управления и при наличии признаков банкротства.

С момента принятия арбитражным судом одного из указанных судебных актов процедура финансового оздоровления в отношении должника прекращается. Административный управляющий продолжает осуществлять свою деятельность либо до принятия арбитражным судом одного из определений, связанного с прекращением дела, либо до утверждения судом арбитражного управляющего для проведения в отношении должника другой процедуры банкротства.

## Глава 4. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ ВНЕШНЕГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОЦЕДУРЫ ВНЕШНЕГО УПРАВЛЕНИЯ

### 4.1. Цель, задачи, правовые последствия введения процедуры внешнего управления

**Внешнее управление** имуществом предприятия - должника направлено на сохранение деятельности предприятия и его оздоровление; оно является необязательной процедурой банкротства и вводится арбитражным судом только тогда, когда это может привести к восстановлению платежеспособности должника. Определение арбитражного суда о введении внешнего управления подлежит немедленному исполнению и может быть обжаловано в вышестоящие инстанции лицами, участвующими в деле о банкротстве.

Срок действия внешнего управления составляет 18 месяцев. Возможно его продление ещё на 6 месяцев.

Срок внешнего управления продлевается арбитражным судом при условии, что собранием кредиторов принято решение об:

- утверждении или изменении плана внешнего управления, в котором предусмотрен срок внешнего управления, превышающий первоначально установленный, но не более чем максимальный срок внешнего управления;
- обращении в арбитражный суд с ходатайством о продлении внешнего управления, но не более чем максимальный срок внешнего управления.

Представления какого-либо обоснования эффективности введения внешнего управления от собрания кредиторов не требуется. Анализ финансового состояния должника и возможности его восстановления осуществляется временным управляющим. В обязанности кредиторов входит определение (на стадии наблюдения) кандидатуры внешнего управляющего и предполагаемого срока проведения внешнего управления.

Последствиями введения внешнего управления являются следующие:

1. Отстранение руководителя должника от должности и возложение управления делами должника на внешнего управляющего. Внешний управляющий имеет право издать приказ об увольнении руководителя или предложить ему перейти на другую работу в порядке и на условиях, установленных трудовым законодательством.

2. Прекращение полномочий органов управления должника (общее собрание акционеров, общее собрание участников, совет директоров, правление и т.д.) и собственника имущества должника – унитарного предприятия. Большинство полномочий этих органов должника переходит к внешнему управляющему. Однако некоторые из них (согласование крупных сделок и сделок, в которых имеется заинтересованность) переходят к собранию участников, либо комитету кредиторов. Органы должника обязаны в течение трех дней с момента назначения внешнего управляющего обеспечить передачу ему бухгалтерской и иной документации организации-должника, печатей, штампов, материальных и иных ценно-

стей. В компетенции органов управления должника остается только принятие решений об увеличении уставного капитала, об определении порядка ведения общего собрания акционеров и об избрании представителя учредителей (участников) должника, который будет участвовать в собрании кредиторов.

3. Снятие ранее принятых мер по обеспечению требований кредиторов; арест имущества должника и иные ограничения по распоряжению имуществом должника могут быть наложены только в рамках процесса о банкротстве.

4. Введение моратория на удовлетворение требований.

**Мораторий** – это приостановление исполнения должником денежных обязательств и уплаты обязательных платежей. Введение моратория на удовлетворение требований кредиторов является одним из наиболее привлекательных условий внешнего управления для должника. Мораторий позволяет в течение полутора лет (срока проведения внешнего управления) использовать суммы, предназначенные для уплаты долгов, на проведение мероприятий по улучшению финансового состояния должника. Поэтому именно мораторий на долги является приманкой для недобросовестных руководителей, объявляющих о фиктивном банкротстве своих предприятий.<sup>13</sup>

Действие моратория распространяется на денежные обязательства и обязательные платежи, сроки исполнения которых наступили до введения внешнего управления. В течение срока действия моратория на удовлетворение требований кредиторов по денежным обязательствам и обязательным платежам, сроки которых наступили:

➤ приостанавливается исполнение исполнительных документов по имущественным взысканиям, иных документов, взыскание по которым производится в бессрочном порядке, не допускается их принудительное исполнение, за исключением исполнения исполнительных документов, выданных на основании вступивших в законную силу до введения внешнего управления решений о взыскании задолженности по заработной плате, о выплате вознаграждений авторам результатов интеллектуальной деятельности, об истребовании имущества из чужого незаконного владения, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью, и возмещении морального вреда, а также о взыскании задолженности по текущим платежам;

➤ не начисляется неустойка (штрафы, пени) и иные финансовые санкции за неисполнение или ненадлежащее исполнение денежных обязательств и обязательных платежей, за исключением тех из них, которые возникли после принятия заявления о признании должника банкротом, а также подлежащие уплате по ним неустойки (штрафы, пени).

На сумму требований конкурсного кредитора, уполномоченного органа, выраженную в валюте РФ, в размере, установленным на дату введения внешнего управления, начисляются проценты на основе ставки рефинансирования ЦБ РФ, утвержденной на дату введения внешнего управления. Соглашением, заключенным внешним управляющим и конкурсным кредитором, может быть предусмотрен меньший размер подлежащих уплате процентов или более короткий срок начисления процентов. Эти проценты начисляются на сумму требований кредиторов каждой очереди с даты введения внешнего управления и до даты вынесения арбитражным судом определения о начале расчетов с кредиторами по требованиям кредиторов каждой очереди, либо до момента удовлетворения этих требований должником или третьим лицом в ходе внешнего управления, либо до момента принятия решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства. Однако эти проценты не учитываются при определении количества голосов, принадлежащих конкурсному кредитору, уполномоченному органу на собрании кредиторов.

Мораторий на удовлетворение требований кредиторов распространяется также на требования кредиторов о возмещении убытков, связанных с отказом внешнего управляющего от исполнения договоров должника.

Мораторий на удовлетворение требований кредиторов не распространяется:

<sup>13</sup> Антикризисное управление. К.В.Балдин. – М, «Гардарика», 2005.

- на денежные обязательства и обязательные платежи, которые возникли после принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом и срок исполнения которых наступил после введения внешнего управления;
- на требования о взыскании задолженности по заработной плате, выплате вознаграждений по авторским договорам, о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью, о возмещении морального вреда. Это положение направлено на обеспечение гарантий прав работников должника, недопущение использования внешнего управления для отсрочки выплаты заработной платы.

#### 4.2. Полномочия внешнего управляющего

Права и обязанности внешнего управляющего определяются ст. 99 Закона о банкротстве.

**Внешний управляющий** утверждается арбитражным судом. В отличие от административного и временного управляющего, внешний управляющий полностью заменяет собой руководителя. Он получает достаточно широкие полномочия по распоряжению имуществом должника. Контролируют его деятельность в рамках закона комитет кредиторов и арбитражный суд.

В целях проведения внешнего управления и осуществления руководства текущей хозяйственной деятельностью должника внешний управляющий наделен полномочиями, перечень которых не исчерпывается ст. 99 Закона о банкротстве.

Согласно общей норме п. 6 ст. 24 Закона осуществлять права и исполнять обязанности внешний управляющий должен добросовестно и разумно в интересах не только должника и его кредиторов, но и общества в целом<sup>14</sup>.

Внешний управляющий имеет право:

- ❖ распоряжаться имуществом должника в соответствии с планом внешнего управления с ограничениями, предусмотренными настоящим Федеральным Законом;
- ❖ заключать от имени должника мировое соглашение;
- ❖ заявлять отказ от исполнения договоров в соответствии со ст. 102 Закона о банкротстве;
- ❖ предъявлять в арбитражный суд от своего имени требования о признании недействительными сделок и решений, а также о применении последствий недействительности ничтожных сделок, заключенных или исполненных должником с нарушением требований Закона о банкротстве;
- ❖ осуществлять иные предусмотренные Законом о банкротстве действия.

Внешний управляющий обязан:

- принять в управление имущество должника и провести его инвентаризацию;
- разработать план внешнего управления и представить его для утверждения собранию кредиторов;
- вести бухгалтерский, финансовый, статистический учет и отчетность;
- заявлять в установленном порядке возражения относительно предъявленных к должнику требований кредиторов;
- принимать меры по взысканию задолженности перед должником;
- вести реестр требований кредиторов;
- реализовывать мероприятия, предусмотренные планом внешнего управления, в порядке и на условиях, которые установлены Законом о банкротстве;
- информировать комитет кредиторов о реализации мероприятий, предусмотренных планом внешнего управления;
- представлять собранию кредиторов отчет об итогах реализации плана внешнего управления;

<sup>14</sup>Постатейный комментарий к ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.02 г. №127-ФЗ.М., «Статут», 2003, стр.435.

- осуществлять иные предусмотренные Законом о банкротстве полномочия.

Следует учитывать, что, поскольку на внешнего управляющего возлагаются полномочия руководителя должника, то на него распространяются не только нормы Закона об ответственности арбитражного управляющего, но также все требования и по отношению к нему применяются все меры гражданской, административной и уголовной ответственности, установленные нормативными правовыми актами Российской Федерации для руководителя должника<sup>15</sup>.

**Первый шаг в работе внешнего управляющего** – это принятие в управление имущества должника и проведение его **инвентаризации**. Принятие имущества в управление производится с оформления акта приема-передачи. Четких требований к акту не существует, поэтому с точки зрения формы нужно помнить, что акт является двусторонним и подписывается руководителем предприятия и арбитражным управляющим. С точки зрения содержания вопрос значительно более сложен.

Практика показывает, что на несостоятельном предприятии, как правило, есть что скрывать и рассчитывать на то, что управляющему передадут все имущество добросовестно, не приходится. Тем более что инвентаризация ещё не проведена и управляющий не знает истинного положения вещей.

Вместе с тем, ответственность за полноту передачи имущества лежит на руководителе должника. Поэтому знать, что принимать по акту нужно, но целесообразно оставить инициативу за руководителем предприятия.

В каждой позиции проставляется количество листов и экземпляров. Естественно, данный перечень не является исчерпывающим, на различных предприятиях могут быть и другие экзотические виды имущества и документы. Нужно также иметь в виду, что, как правило, внешним управляющим утверждается специалист, ранее выполнявший функции временного управляющего. Поэтому ещё на стадии наблюдения целесообразно составить представление о том, чем располагает предприятие. В случае, если отношения с руководителем предприятия нормальные, есть смысл предложить ему заранее подготовиться к составлению акта приема-передачи.

**Цель инвентаризации** - обеспечение достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности. Кроме того, это один из наиболее действенных механизмов внутреннего контроля за сохранностью имущества организации, полнотой и своевременностью осуществления расчетов по хозяйственным договорам и обязательствам по уплате налогов и сборов, соблюдением требований законодательства при осуществлении и учете финансово-хозяйственной деятельности организации, своевременном выявлении ошибок в учете и внесение исправлений в данные бухгалтерского учета и отчетности. Правила проведения инвентаризации и оформления ее результатов определяются следующими законодательными и нормативными актами:

- Федеральным законом от 21.11.96 № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете";
- Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденным Приказом Минфина РФ от 29.07.98 № 34н;
- Постановлением Госкомстата РФ от 18.08.98 № 88 "Об утверждении Унифицированных форм первичной учетной документации по учету кассовых операций, по учету результатов инвентаризации";
- Методическими указаниями по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденными Приказом Минфина РФ от 13.06.95 № 49.

В ходе инвентаризации решаются следующие задачи: выявление фактического наличия имущества; сопоставление фактического наличия имущества с данными бухгалтерского учета; проверка полноты отражения в учете обязательств.

Объектами инвентаризации являются:

---

<sup>15</sup> Постатейный комментарий к ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.02 г. №127-ФЗ.М., «Статут», 2003, стр.437.

- все имущество предприятия независимо от его местонахождения;
- все виды финансовых обязательств предприятия;
- имущество, не принадлежащее предприятию, но числящееся в бухгалтерском учете (на ответственном хранении, арендованное, полученное для переработки);
- имущество, не учтенное по каким-либо причинам.

Для проведения инвентаризации приказом внешнего управляющего назначается постоянно действующая инвентаризационная комиссия. В состав комиссии включаются представители администрации, работники бухгалтерской службы, другие специалисты (инженеры, экономисты, техники и т. д.), а также могут быть включены специалисты внутреннего аудита организации или независимых аудиторских организаций.

Инвентаризационная комиссия обеспечивает полноту и точность отражения данных о фактических остатках основных средств, запасов, товаров, денежных средств, другого имущества и финансовых обязательств, внесенных в инвентаризационные описи и акты, и своевременность оформления результатов инвентаризации. Отсутствие хотя бы одного члена комиссии при проведении инвентаризации служит основанием для признания результатов инвентаризации недействительными.

Порядок проведения инвентаризации устанавливается приказом управляющего, который является письменным заданием на ее проведение. В приказе указываются:

- состав рабочей инвентаризационной комиссии;
- перечень инвентаризируемого имущества и обязательств;
- сроки проведения инвентаризации (дата начала и окончания);
- причины инвентаризации.

Приказ регистрируется в Журнале учета контроля за выполнением приказов о проведении инвентаризации и вручается председателю инвентаризационной комиссии. Сам процесс инвентаризации включает в себя три этапа.

До начала инвентаризации в инвентаризационную комиссию передаются последние на момент инвентаризации приходные и расходные документы или отчеты о движении материальных ценностей и денежных средств.

Председатель комиссии визирует все приходные и расходные документы, приложенные к реестрам (отчетам), с указанием «До инвентаризации на "\_\_\_" (дата)», что служит основанием для определения остатков имущества на начало инвентаризации по учетным данным.

С материально ответственных лиц берутся расписки о том, что на начало инвентаризации все расходные и приходные документы на имущество сданы в бухгалтерию или переданы комиссии и все ценности, поступившие на их ответственность, оприходованы, а выбывшие списаны в расход. Аналогичные расписки дают и лица, имеющие подотчетные суммы на приобретение товаров или доверенности на получение имущества. Расписка включается в заголовочную часть инвентаризационной описи.

В ходе инвентаризации сведения о фактическом наличии имущества и реальности учтенных финансовых обязательств записываются в инвентаризационные описи и акты (в дальнейшем — описи), оформленные на бланках унифицированных форм первичной учетной документации, утвержденных Госкомстатом РФ, а также форм, утвержденных Минфином РФ и отраслевыми министерствами и ведомствами, с учетом специфики отдельных отраслей.

Фактическое наличие имущества при инвентаризации определяется путем обязательного подсчета, взвешивания и обмера. Проверка фактического наличия имущества производится при участии материально ответственных лиц.

Наименования инвентаризируемых объектов, а также их количество указываются в описях по номенклатуре и в единицах измерения, принятых в учете. Описи могут заполняться вручную или с использованием средств вычислительной или другой организационной техники. Описи подписывают все члены инвентаризационной комиссии и материально - ответственные лица. В конце описи материально ответственные лица дают расписку, под-

тверждающую проверку комиссией имущества в их присутствии, об отсутствии к членам комиссии каких-либо претензий и принятии перечисленного в описи имущества на ответственное хранение. При проверке фактического наличия имущества, в случае смены материально - ответственных лиц, принявший имущество - расписывается в получении, а сдавший - в сдаче этого имущества.

На имущество, находящееся на ответственном хранении, арендованное или полученное для переработки, составляются отдельные описи.

Товарно-материальные ценности, хранящиеся на складах других организаций, заносятся в описи на основании документов, подтверждающих сдачу этих ценностей на ответственное хранение. В описях на эти ценности указываются их наименование, количество, сорт, стоимость (по данным учета), дата принятия груза на хранение, место хранения, номера и даты документов.

В описи по товарно-материальным ценностям, переданным в переработку другой организации, указываются наименования перерабатывающей организации и ценностей, количество, фактическая стоимость по данным учета, дата передачи ценностей в переработку, номера и даты документов.

По окончании инвентаризации оформленные описи по результатам инвентаризации передаются в бухгалтерию, где с учетом содержащихся в них данных составляются сличительные ведомости, в которых показываются расхождения между показателями по данным бухгалтерского учета и данным инвентаризационных описей.

По окончании инвентаризации по распоряжению управляющего могут проводиться контрольные проверки правильности ее проведения. Их следует проводить с участием членов инвентаризационной комиссии и материально - ответственных лиц обязательно до открытия помещения, в котором проводилась инвентаризация. Результаты контрольных проверок оформляются актом и регистрируются в Книге учета контрольных проверок правильности проведения инвентаризации.

**Положение внешнего управляющего** в значительной степени совпадает с положением **руководителя предприятия**. Ему необходимо обеспечить хозяйственную деятельность должника, направленную на восстановление платежеспособности. Выполнение этой миссии невозможно без управленческого персонала, способного поддержать его при выполнении поставленных задач. В то же время положение внешнего управляющего подразумевает большую ответственность по сравнению со статусом руководителя. К управляющему переходят функции не только руководителя должника, но и коллегиальных органов управления должника (дирекции, правления). В своей работе он может опереться на действующее руководство предприятия и его персонал. Однако, зачастую, может оказаться целесообразным уволить значительную часть руководителей на начальном этапе процедуры.

Преимущества такого подхода заключаются в следующем:

- как показывает практика, высший управленческий персонал должника во многом ответственен за неудовлетворительное экономическое положение предприятия, и поэтому с его стороны возможно саботирование текущей деятельности внешнего управляющего;
- возможность продемонстрировать работникам, что ожидаются перемены, и эти перемены приведут к восстановлению платежеспособности;
- внешнему управляющему предоставляется возможность установить собственные отношения и деловые связи с персоналом;
- такой подход дает возможность приходить на предприятие с уже сформированной командой, расставляя на ключевые посты проверенных людей.

К основным трудностям относятся: сложная, с точки зрения трудового законодательства, процедура увольнения нерадивых работников, не желающих покинуть свое рабочее место, и то, что внешнему управляющему предстоит найти надежную замену освобожденным от своих обязанностей работникам. В противном случае весь объем работ ему придется выполнять самому.

Можно порекомендовать нанимать людей по договорам подряда (возмездного оказания услуг), которые будут работать одновременно с претендентами на увольнение. Поэтому желательно, чтобы у управляющего был широкий круг коллег и знакомых профессионалов, способных занять ключевые места на короткий срок, по крайней мере, до вступления в должность членов вновь сформированной команды. Разумно бывает привлечь специализированную команду управленцев и специалистов.

#### **4.3. Организация работы внешнего управляющего по разработке и утверждению плана внешнего управления**

Важная задача внешнего управляющего состоит в четком понимании текущего финансового положения должника и разработке **плана внешнего управления** с его последующей реализацией. Разработка плана внешнего управления должна осуществляться оперативно, поскольку на это отводится **один месяц с момента назначения управляющего**, а собранию кредиторов предстоит рассмотреть план в течение двух месяцев с момента введения внешнего управления.

Во всех случаях внешнему управлению предшествует процедура наблюдения. Следовательно, уже проведен всесторонний финансовый анализ и временный управляющий уже должен был представить отчет арбитражному суду в отношении возможности или невозможности восстановления платежеспособности должника. Если внешний управляющий является тем же лицом, что и временный управляющий, то у него, вероятно, уже сложилось четкое представление о путях восстановления платежеспособности.

При иных обстоятельствах у внешнего управляющего есть отчет временного управляющего. Внешний управляющий несет персональную ответственность за неудачную реализацию плана внешнего управления. Следовательно, управляющий должен решить, в какой мере он может и должен полагаться на работу временного управляющего и какой объем работ он желает выполнять самостоятельно.

У внешнего управляющего нет никакой защиты от ошибок временного управляющего. В связи с этим целесообразно перепроверить выводы, сделанные на этапе наблюдения относительно финансового положения компании. Кроме того, иногда и не стоит полагаться на выводы, сделанные на основе информации, полученной несколько месяцев назад временным управляющим. Если внешний управляющий решает, что эту работу необходимо проводить самому, а не полагаться на выводы временного управляющего, то ему предстоит предпринимать меры, аналогичные тем, что изложены в главе «Процедура наблюдения».

В плане внешнего управления, согласно Закону о банкротстве, необходимо предусмотреть меры по восстановлению платежеспособности должника, условия и порядок реализации указанных мер, расходы на их реализацию и иные расходы должника. План внешнего управления должен: соответствовать требованиям, установленным федеральными законами; предусматривать срок восстановления платежеспособности должника; содержать обоснование возможности восстановления платежеспособности должника в установленный срок.

План внешнего управления также должен предусматривать разграничение компетенции между собранием кредиторов и комитетом кредиторов в части утверждения сделок должника, если такое разграничение не установлено собранием кредиторов или имеются основания для перераспределения компетенции между собранием кредиторов и комитетом кредиторов.

Существует несколько способов восстановления платежеспособности, и большинство планов содержат сочетание их определенного набора. В ст. 109 Закона о банкротстве изложены возможные меры по восстановлению платежеспособности должника, а именно:

- репрофилирование производства;
- закрытие нерентабельных производств;
- взыскание дебиторской задолженности;
- продажа части имущества должника;
- уступка прав требования должника;

- исполнение обязательств должника собственником имущества должника - унитарного предприятия, учредителями (участниками) должника либо третьим лицом или третьими лицами;
- увеличение уставного капитала должника за счет взносов участников и третьих лиц;
- размещение дополнительных обыкновенных акций должника;
- продажа предприятия должника;
- замещение активов должника;
- иные меры по восстановлению платежеспособности должника.

Включение пункта «иные способы» означает, что план внешнего управления может предусматривать практически любую меру, при условии, что она не противоречит действующему законодательству РФ и будет одобрена кредиторами.

По существу, внешний управляющий должен ответить на два вопроса: имеется ли реальная перспектива для переориентации производства должника с тем, чтобы выйти на устойчивую рентабельность; имеется ли реальная перспектива для преодоления неплатежеспособности.

Необходимо отметить, что, несмотря на то, что существует возможность переориентации предприятия в течение восемнадцати месяцев внешнего управления, но реально за такой короткий срок сложно преодолеть неплатежеспособность. В большинстве случаев обязательства должника достигают на момент введения внешнего управления таких размеров, что компания оказывается неспособной обеспечить приток необходимых денежных средств для погашения требований кредиторов. Поэтому нередко внешнее управление завершается мировым соглашением или конкурсным производством. Как шутит один из известных арбитражных управляющих: «Нам хотелось бы приходить на несостоятельное предприятие в роли целителя, но чаще всего мы выступаем в качестве патологоанатома»<sup>16</sup>.

Внешнему управляющему необходимо учесть, что, несмотря на то, что он уполномочен заключать мировое соглашение с кредиторами, у него практически нет возможностей контролировать его исполнение. Управляющий вправе применить мировое соглашение в качестве одного из решений, способствующих восстановлению платежеспособности.

На практике сложилось так, что план внешнего управления в своей основе схож с бизнес-планом. Это вполне логично, если внешний управляющий ставит целью восстановить платежеспособность за счет внутренних резервов предприятия.

Особенностью плана внешнего управления является включение в него положений, призванных регулировать отношения между должником и кредиторами. В частности, планом может быть предусмотрено:

- заключение крупных сделок или сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, без дополнительного согласия собрания (комитета) кредиторов;
- режим продажи бизнеса или имущества должника (способ, сроки, условия, определение цены);
- осуществление уступки прав требования должника без дополнительного согласия собрания (комитета) кредиторов.

План внешнего управления является важным документом. Утверждая план, кредиторам необходимо принять ответственное решение, как в отношении перспектив должника, так и в отношении своего собственного будущего, поскольку не возврат или отсрочка возврата кредиторской задолженности иногда ставит под сомнение перспективу жизнедеятельности самого кредитора. Поэтому внешний управляющий должен стремиться предоставлять всестороннюю и объективную оценку положения и перспектив восстановления платежеспособности.

---

<sup>16</sup> Практическое пособие арбитражного управляющего. Авторский коллектив под общ. ред. Ксавье Барре.- М., 2004, стр.132.

Ниже приведены дополнительные положения, на которые обращают внимание кредиторы при рассмотрении плана внешнего управления:

- четкое изложение причин неплатежеспособности должника и того, каким образом предлагаемые в плане внешнего управления меры выявляют и устраняют данные причины;
- оценка возможных рисков при реализации плана внешнего управления;
- предоставление информации о вариантах завершения внешнего управления.

Если внешний управляющий предполагает завершить период внешнего управления компромиссом с кредиторами, ему необходимо продумать, в какой момент ставить их об этом в известность. Приобщение кредиторов к этой идее на начальном этапе может оказаться небесполезным. Однако, если риски велики, то можно вызвать немалое беспокойство кредиторов, напрямую излагая возможные негативные последствия. С другой стороны, если кредиторы свыкнутся с мыслью, что, скорее всего, ничего утешительного их не ждет, то при более благоприятном исходе они будут удовлетворены.

Целесообразен анализ ключевых производственных показателей предприятия и рассылка кредиторам периодических отчетов, в которых текущая производственная деятельность соотносится с этими показателями. Добровольной рассылкой кредиторам информационных материалов внешний управляющий избавит их от необходимости пользоваться своим правом требования предоставления отчетности.

Введение внешнего управления не предполагает, в отличие от открытия конкурсного производства, отмену конфиденциальности сведений о должнике. Внешнее управление — это процедура, предполагающая возрождение предприятия в экономическом плане. При реализации указанной цели, зачастую, целесообразно сохранять до определенного времени в тайне некоторые сведения о деятельности должника. Нельзя забывать, что среди кредиторов должника могут оказаться и его конкуренты. В данной ситуации задача внешнего управляющего — найти баланс между достаточностью предоставляемой кредиторам информации о ходе внешнего управления и интересами должника.

В обязанность внешнего управляющего входит созыв собрания кредиторов для обсуждения плана внешнего управления. Собрание должно состояться в течение двух месяцев с момента назначения внешнего управляющего. Внешний управляющий обязан направить письменное уведомление кредиторам о собрании (имеются в виду все кредиторы, несмотря на то, что только конкурсные кредиторы имеют право голоса). План внешнего управления предоставляется кредиторам для ознакомления, по меньшей мере, за две недели до собрания.

Собрание кредиторов имеет право принять одно из решений:

- об утверждении плана внешнего управления;
- об отклонении плана внешнего управления и обращении в арбитражный суд с ходатайством о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства;
- об отклонении плана внешнего управления. Указанное решение должно предусматривать срок созыва следующего собрания кредиторов для рассмотрения нового плана внешнего управления. При этом срок созыва собрания кредиторов не может превышать два месяца с даты принятия указанного решения;
- об отклонении плана внешнего управления и отстранении внешнего управляющего с одновременным утверждением СРО, из числа членов которой должен быть утвержден новый управляющий, и требований к кандидатуре внешнего управляющего.

План внешнего управления, утвержденный собранием кредиторов и протокол собрания представляется арбитражному суду внешним управляющим не позднее пяти дней с даты проведения собрания. Если план не представлен в суд в течение четырех месяцев с момента введения внешнего управления, то арбитражный суд вправе принять решение о признании должника банкротом и открыть конкурсное производство.

После разработки плана управляющий должен организовать его выполнение. Большинство навыков, необходимых для реализации плана внешнего управления, не отличаются

от тех навыков, которые необходимы антикризисному управляющему для решения проблем внесудебного финансового оздоровления, напрямую не связанных с несостоятельностью.

Ниже представлены минимальные требования, предъявляемые к управляющему в связи с реализацией плана. Внешний управляющий должен:

- определить ключевые производственные показатели для предприятия - должника;
- предпринять меры по реструктуризации предприятия с тем, чтобы повысить производительность и привести текущие показатели в соответствие с ключевыми показателями;
- наладить мониторинг деятельности предприятия во всех направлениях;
- освещать в представляемых статистических отчетах ход реализации плана;
- постоянно информировать кредиторов;
- в случае необходимости производить корректировку ключевых показателей плана и согласовывать эти изменения с собранием (комитетом) кредиторов;
- постоянно сверять ход реализации намеченного с планом, и если стало очевидно, что реализация плана не увенчается успехом, созвать собрание кредиторов с тем, чтобы предложить прекращение внешнего управления.

**Ведение бухгалтерского, финансового и статистического учета и отчетности** - также обязанность внешнего управляющего. Поскольку внешний управляющий обычно не является бухгалтером, финансистом и специалистом экономического отдела одновременно, достаточно указать на необходимость и важность ревизии существующих на предприятии систем контроля за производственными и финансовыми процессами, а также учета результатов деятельности. В любом случае, внешний управляющий должен в число своих первых мероприятий включить проведение аудиторской проверки бухгалтерской отчетности с целью выявления как количественных, так и качественных недостатков. Желательно произвести быструю замену главного бухгалтера и столь же быстро расставить членов своей «команды» на ключевые должности, контролирующие движение денежных средств.

#### **4.4. Анализ мер по восстановлению платежеспособности должника**

Меры по восстановлению платежеспособности должника могут быть классифицированы по различным основаниям, в том числе и в зависимости от того, за счет чьих средств будет осуществляться восстановление должника. По этому основанию перечисленные в п. 3 главы 4 меры можно разделить на 2 группы:

осуществляемые за счет должника, в том числе путем сокращения затрат и повышения эффективности его деятельности; осуществляемые за счет средств других лиц; собственника имущества должника – унитарного предприятия, учредителей (участников) должника, третьего лица или третьих лиц.

К первой группе относятся: реперофилитрование производства, закрытие нерентабельных производств, взыскание дебиторской задолженности, продажа части имущества должника, уступка прав требования должника, продажа предприятия должника, замещение активов должника.

Что касается реперофилитрования производства и закрытия нерентабельных производств, то Закон не содержит специальных правил осуществления этих мер. Это объясняется тем, что эти меры сами по себе не связаны с распоряжением имущества должника в юридическом смысле.

Ведь **реперофилитрование производства** представляет собой изменение вида деятельности производства, которое, как правило, сопровождается реконструкцией и (или) техническим перевооружением предприятия. Реперофилитрование может также выражаться в переходе на выпуск конкурентоспособной продукции вместо убыточной, в рациональном использовании производственных мощностей, модернизации производства.

Следует иметь в виду, что правовыми актами могут быть установлены запреты на перепрофилирование производства. Наличие этих запретов будет препятствовать включению этой меры в план внешнего управления.

Так, не допускается перепрофилирование производства субъектов естественных монополий ТЭК, связанного с функционированием единого производственно-технологического комплекса (ст.19 Закона об особенностях банкротства субъектов ТЭК), а также перепрофилирование особо ценных объектов культурного наследия народов РФ (п.1 и 6 Положения об особо ценных объектах культурного наследия народов РФ, утвержденного указом Президента РФ от 30.11.92 №1487)<sup>17</sup>.

**Заккрытие нерентабельных производств** означает прекращение неэффективной деятельности должника, которая не оправдывает затрат на ее осуществление, другими словами, является убыточной. Применение этой меры часто сопровождается сокращением численности или штата работников должника, продажей высвобождаемого из производственного процесса имущества.

Так же как и перепрофилирование производства, закрытие нерентабельных производств допускается при отсутствии запретов на использование этой меры.

Платежеспособность должника может быть восстановлена **посредством взыскания дебиторской задолженности**. Указанная мера корреспондирует обязанности внешнего управляющего взыскивать задолженность перед должником (п.2 ст. 99). Поэтому отсутствие в плане внешнего управления этой меры не снимает с внешнего управляющего обязанности истребовать не уплачиваемые добровольно долги в порядке, предусмотренном процессуальным законодательством.

Если планом внешнего управления предусмотрена **продажа части имущества должника**, то после проведения инвентаризации и оценки имущества должника внешний управляющий вправе приступить к продаже имущества должника на открытых торгах, если иной порядок продажи имущества не предусмотрен Законом о банкротстве. Но следует заметить, что продажа имущества должника приводит к невозможности осуществления должником своей хозяйственной деятельности.

Продаже имущества должника независимо от его балансовой стоимости предшествует инвентаризация имущества.

Для проведения оценки имущества внешний управляющий обязан привлечь на договорной основе и за счет средств должника независимого оценщика, который определит рыночную стоимость имущества в соответствии с законодательством об оценочной деятельности.

Торги (открытые или закрытые) по продаже части имущества должника проводятся в форме аукциона в порядке, предусмотренном п.3-19 ст. 110 Закона для продажи предприятия.

Как правило, имущество должника должно быть выставлено внешним управляющим на открытые торги и, что характерно, начальная цена имущества не должна быть ниже рыночной стоимости.

Продажа имущества должника возможна без проведения торгов, если балансовая стоимость этого имущества на последнюю отчетную дату утверждения плана внешнего управления составляет менее 100 тысяч рублей.

Следует иметь в виду, что даже при упрощенном порядке продажи части имущества должника имущество не может быть продано по цене ниже рыночной стоимости.

Ко второй группе относятся следующие способы восстановления платежеспособности должника:

- увеличение уставного капитала должника за счет взносов участников и третьих лиц;

---

<sup>17</sup> Постатейный комментарий к ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.02 г. №127-ФЗ. -М., «Статут», 2003, стр.475.

- исполнение обязательств должника собственником имущества должника – унитарного предприятия, учредителями (участниками) должника либо третьими лицами;
- размещение дополнительных акций должника.

Восстановления платежеспособности должника путем увеличения уставного капитала должника за счет взносов участников и третьих лиц может быть предусмотрено планом внешнего управления, созданного в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью.

Кроме того, принимая во внимание, что перечень мер по восстановлению платежеспособности является открытым, для достижения целей внешнего управления хозяйственными товариществами и продовольственными кооперативами можно прибегнуть к увеличению складочного капитала (паевого фонда) за счет вкладов участников товарищества и третьих лиц. Увеличение уставного капитала государственного или муниципального унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, может быть достигнуто за счет дополнительно передаваемого собственником имущества в хозяйственное ведение унитарного предприятия (ст. 14 ФЗ от 14.11.02 г. №161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях»).

Решение о внесении изменений и дополнений в устав общества в части увеличения уставного капитала принимается органом управления должника (п.2 ст. 94 Закона о банкротстве).

Исполнение обязательств должника собственником имущества должника – унитарного предприятия, учредителями (участниками) должника либо третьим лицом (третьими лицами) и размещение дополнительных обыкновенных акций должника регулируются ст. 113.

Увеличение уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных акций может быть внешним управляющим также включено в план внешнего управления, но исключительно по ходатайству органа управления должника.

Размещение дополнительных обыкновенных акций должника может проводиться только по закрытой подписке. Срок их размещения не может превышать 3 месяца. Государственная регистрация отчета об итогах размещения дополнительных обыкновенных акций должника должна быть осуществлена не позже чем за 1 месяц до даты окончания внешнего управления. Проспектом эмиссии (решением о выпуске) дополнительных обыкновенных акций должника должна предусматриваться **их оплата только денежными средствами.**

Акционеры должника имеют преимущественное право на приобретение размещаемых дополнительных обыкновенных акций должника в течение не более 3 месяцев с даты начала размещения этих акций.

#### **4.5. Замещение активов должника**

Замещение активов должника представляет собой процедуру создания в ходе внешнего управления или конкурсного производства на базе имущества должника одного или нескольких открытых акционерных обществ, продажа акций которых должна обеспечивать накопление денежных средств, достаточных для погашения требований всех кредиторов.

Под замещаемыми активами должника подразумевается предприятие как имущественный комплекс, в состав которого входит все имущество должника, предназначенное для осуществления предпринимательской деятельности, включая имущественные права, а также имущество, закрепленное за структурными подразделениями юридического лица – должника.

Такая возможность может быть включена внешним управляющим в план внешнего управления на основании решения органа управления должника, уполномоченного в соответствии с учредительными документами принимать решение о заключении соответствующих сделок должника при условии, что за принятие такого решения проголосовали все кредиторы, обязательства которых обеспечены залогом имущества должника.

В плане внешнего управления внешним управляющим может быть предусмотрено создание нескольких открытых акционерных обществ с оплатой их уставных капиталов имуществом должника, предназначенным для осуществления отдельных видов деятельности.

Сам же состав имущества, вносимого в оплату уставных капиталов создаваемых открытых акционерных обществ, определяется планом внешнего управления.

Величина уставных капиталов этих обществ устанавливается исходя из рыночной стоимости вносимого имущества, определенной на основании отчета независимого оценщика с учетом предложений органа управления должника, уполномоченного согласно учредительным документам принимать решение о заключении соответствующих сделок должника.

При замещении активов должника все трудовые договоры, действовавшие на дату принятия решения о замещении активов должника, сохраняют силу. Но при этом права и обязанности работодателя переходят к вновь созданному ОАО. Документ, подтверждающий наличие лицензии на осуществление отдельных видов деятельности, подлежит переоформлению.

Акции, созданных на базе имущества должника ОАО, включаются в состав имущества должника. Они могут быть проданы на открытых торгах. Это будет способствовать накоплению денежных средств для погашения требований всех кредиторов.

#### **4.6. Отчет внешнего управляющего**

Внешний управляющий обязан представить на рассмотрение собрания кредиторов отчет:

- по результатам проведения внешнего управления;
- при наличии оснований для досрочного прекращения внешнего управления;
- по требованию лиц, имеющих право на созыв собрания кредиторов;
- в случае накопления денежных средств, достаточных для удовлетворения всех требований кредиторов, включенных в реестр.

Если в ходе внешнего управления удовлетворены все требования кредиторов, включенные в реестр, внешний управляющий не позднее чем через месяц с даты удовлетворения требований кредиторов, уведомляет об этом лиц, требования которых были включены в реестр, и представляет на утверждение арбитражного суда отчет внешнего управляющего.

Отчет должен содержать:

- баланс должника на последнюю отчетную дату;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет о прибылях и убытках должника;
- сведения о наличии свободных денежных средств и иных средств, которые могут быть направлены на удовлетворение требований кредиторов;
- расшифровку оставшейся дебиторской задолженности и сведения об оставшихся нереализованными правах требования должника;
- сведения об удовлетворенных требованиях кредиторов, включенных в реестр требований кредиторов;
- иные сведения о возможности погашения оставшейся кредиторской задолженности должника.

К отчету внешнего управляющего должен быть приложен реестр требований кредиторов. В отчете также необходимо изложить рекомендации кредиторам по дальнейшей деятельности должника, а также иные необходимые сведения для того, чтобы показать кредиторам, каким образом управляющий пришел к своим выводам и рекомендациям.

По результатам рассмотрения отчета внешнего управляющего собрание кредиторов вправе принять одно из следующих решений:

- 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 прекращении производства по делу в связи с удовлетворением всех требований кредиторов в соответствии с реестром требований кредиторов;

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

Не позднее чем через пять дней с даты проведения собрания кредиторов отчет внешнего управляющего и протокол собрания кредиторов направляются в арбитражный суд.

Отчет внешнего управляющего подлежит обязательному рассмотрению арбитражным судом. К отчету должны быть приложены реестр требований кредиторов на дату проведения собрания и жалобы кредиторов, голосовавших против принятого собранием решения или не принимавших участия в голосовании. Отчет управляющего и жалобы на его действия при их наличии рассматриваются судом не позднее, чем через месяц с даты его получения.

Отчет внешнего управляющего подлежит утверждению арбитражным судом в случае, если:

- все требования кредиторов, включенные в реестр, удовлетворены;
- собранием кредиторов принято решение о прекращении внешнего управления в связи с восстановлением платежеспособности должника и переходе к расчетам с кредиторами;
- между кредиторами и должником заключено мировое соглашение;
- собранием кредиторов принято решение о продлении срока внешнего управления.

По результатам рассмотрения отчета внешнего управляющего судом выносится **определение**:

- о прекращении производства по делу о банкротстве в случае удовлетворения всех требований кредиторов или в случае утверждения арбитражным судом мирового соглашения;
- о переходе к расчетам с кредиторами в случае удовлетворения ходатайства собрания кредиторов о прекращении внешнего управления в связи с восстановлением платежеспособности должника и переходе к расчетам с кредиторами;
- о продлении срока внешнего управления в случае удовлетворения ходатайства о продлении срока внешнего управления;
- об отказе в утверждении отчета внешнего управляющего в случае, если судом будут выявлены следующие обстоятельства: требования кредиторов, включенные в реестр требований кредиторов, не удовлетворены; отсутствуют признаки восстановления платежеспособности должника; имеются обстоятельства, препятствующие утверждению мирового соглашения.

#### 4.7. Организация расчетов с кредиторами

Статья 120 Закона о банкротстве посвящена последствиям вынесения определения о переходе к расчетам с кредиторами.

В определении о переходе к расчетам с кредиторами устанавливается срок окончания расчетов с кредиторами, который не может превышать шесть месяцев с даты вынесения определения.

Внешний управляющий приступает к расчетам с кредиторами с момента удовлетворения арбитражным судом ходатайства собрания кредиторов о прекращении производства по делу о банкротстве в связи с восстановлением платежеспособности должника и переходе к расчетам с кредиторами<sup>18</sup>.

Удовлетворение требований кредиторов производится в соответствии с реестром требований кредиторов и в срок, установленный определением арбитражного суда о переходе к расчетам с кредиторами.

---

<sup>18</sup>Постатейный комментарий к ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.02 г. №127-ФЗ.-М., «Статут», 2003 ,стр.532.

После окончания расчетов с кредиторами арбитражный суд выносит определение об утверждении отчета управляющего и о прекращении производства по делу о банкротстве. Если в установленный срок не произведены расчеты с кредиторами, суд принимает решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства. Кстати, этот срок не может превышать 6 месяцев с даты вынесения определения.

Определение об утверждении отчета внешнего управляющего и о прекращении производства по делу выносится только после окончания расчетов с кредиторами.

Если же в установленный срок по каким-то причинам не удалось произвести расчеты с кредиторами, то арбитражный суд принимает решение о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства. Однако же при наличии обстоятельств, препятствующих внешнему управляющему произвести расчеты с кредиторами, собрание кредиторов вправе принять решение о заключении мирового соглашения либо о продлении срока внешнего управления. Это делается с целью избежания объявления должника банкротом и естественно, если такая возможность сохраняется.

Как же организовать расчеты с кредиторами?

Расчеты с кредиторами регламентируются ст. 121 Закона о банкротстве.

Расчеты с кредиторами производятся внешним управляющим в соответствии с реестром требований кредиторов, начиная со дня вынесения арбитражным судом определения о переходе к расчетам с кредиторами или определения о начале расчетов с кредиторами определенной очереди<sup>19</sup>.

Расчеты с кредиторами производятся в строгом соответствии с реестром требований кредиторов и в порядке, предусмотренном ст. 134-138 Закона для расчетов с кредиторами в процессе конкурсного производства.

Отличительной особенностью удовлетворения требований кредиторов во внешнем управлении усматривается в том, что удовлетворенные требования подлежат обязательному исключению из реестра **без принятия по этому поводу специального судебного акта** (п.6 ст.16).

Исключение удовлетворенных требований из реестра требований кредиторов производится непосредственно внешним управляющим либо реестродержателем. Но реестродержателем исключение из реестра производится только в том случае, если он привлечен к ведению реестра требований по решению собрания кредиторов. Основанием для исключения требований из реестра требований кредиторов для реестродержателя служат полученные им от внешнего управляющего документы, подтверждающие факт удовлетворения требований кредиторов.

Необходимость подробного регулирования соответствующих отношений объясняется экономической целесообразностью направления денежных средств на расчеты с кредиторами, естественно, не в ущерб реализации плана внешнего управления и, не дожидаясь завершения процедуры внешнего управления. Это ведь соответствует не только интересам должника, но и интересам кредиторов. Выгода здесь обоюдная:

- для должника – это прекращение начисления процентов на удовлетворенные требования кредиторов;
- для кредитора - это получение причитающихся им денежных средств.

Поэтому внешнему управляющему в ходе осуществления им процедуры внешнего управления следует предусмотреть и такую возможность. Но следует ему и предусмотреть то обстоятельство, что в таком случае расчеты с кредиторами определенной очереди производятся внешним управляющим под «пристальным» контролем арбитражного суда и кредиторов, что усугубляет его ответственность перед ними.

Как было отмечено выше, внешний управляющий утверждается арбитражным судом для проведения внешнего управления. Следствием завершения этой процедуры является прекращение его полномочий в порядке, предусмотренном ст. 123 Закона о банкротстве.

---

<sup>19</sup> См., там же.

Если производство по делу прекращается в связи с удовлетворением всех требований кредиторов в соответствии с реестром требований кредиторов или в связи с утверждением мирового соглашения, то внешний управляющий продолжает исполнять свои обязанности в пределах компетенции руководителя до момента избрания или же назначения нового руководителя должника.

В случае же принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства и утверждении конкурсным управляющим другого лица, то внешний управляющий исполняет обязанности конкурсного управляющего до даты утверждения конкурсного управляющего.

## **Глава 5. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ АРБИТРАЖНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ПРОЦЕДУРЫ КОНКУРСНОГО ПРОИЗВОДСТВА**

### **5.1. Цель, последствия открытия конкурсного производства.**

**Конкурсное производство** - процедура банкротства, применяемая в деле о банкротстве к должнику, признанному банкротом, с целью соразмерного удовлетворения требований его кредиторов. Конкурсное производство вводится с момента, когда арбитражный суд принимает решение о признании должника банкротом, и продолжается не более 6 месяцев. Арбитражный суд вправе продлить указанный срок еще на шесть месяцев.

На практике часто не удается завершить процедуру конкурсного производства за 6 месяцев. В этом случае управляющему рекомендуется, как минимум, за две недели до окончания срока конкурсного производства подать в арбитражный суд ходатайство о необходимости продления срока конкурсного производства с обоснованием причин, по которым не удалось вовремя завершить процедуру. После рассмотрения данного ходатайства в судебном заседании возможно продление срока конкурсного производства.

Статья 126 Закона о банкротстве определяет последствия открытия конкурсного производства.

1. 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 санкций за ненадлежащее исполнение денежных обязательств и обязательных платежей, за исключением текущих платежей, а также процентов;
- сведения о финансовом состоянии должника прекращают относиться к сведениям, признанным конфиденциальными или составляющим коммерческую тайну;
- совершение сделок, связанных с отчуждением имущества должника или влекущих за собой передачу его имущества третьим лицам в пользование, допускается исключительно в порядке, установленном настоящей главой;
- прекращается исполнение по исполнительным документам, и том числе по исполнительным документам, исполнявшимся и ходе ранее введенных процедур, применяемых в деле о банкротстве, если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом;
- все требования кредиторов по денежным обязательствам, об уплате обязательных платежей, иные имущественные требования, за исключением требований о признании права собственности, о взыскании морального вреда, об истребовании имущества из чужого незаконного владения, о признании недействительными ничтожных сделок и о применении последствий их недействительности, а также текущие обязательства, указанные в пункте 1 статьи 134 настоящего Федерального закона, могут быть предъявлены только в ходе конкурсного производства;
- исполнительные документы, исполнение по которым прекратилось в соответствии с настоящим Федеральным законом, подлежат передаче судебными приставами — исполнителями конкурсному управляющему в порядке, установленном федеральным законом;

➤ снимаются ранее наложенные аресты на имущество должника и иные ограничения распоряжения имуществом должника. Основанием для снятия ареста на имущество должника является решение суда о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства. Наложение новых арестов на имущество должника и иных ограничений распоряжения имуществом должника не допускается;

➤ исполнение обязательств должника осуществляется в случаях и в порядке, которые установлены настоящей главой.

**2. С даты принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства прекращаются полномочия руководителя должника, иных органов управления должника и собственника имущества должника—унитарного предприятия (за исключением полномочий общего собрания участников должника собственника имущества должника принимать решения о заключении соглашений об условиях предоставления денежных средств третьим лицом или третьими лицами для исполнения обязательств должника).**

Руководитель должника, а также временный управляющий, административный управляющий, внешний управляющий в течение трех дней с даты утверждения конкурсного управляющего обязаны обеспечить передачу бухгалтерской и иной документации должника, печатей, штампов, материальных и иных ценностей конкурсному управляющему.

В случае уклонения от указанной обязанности руководитель должника, а также временный управляющий, административный управляющий, внешний управляющий несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

**3. Представители собственника имущества должника — унитарного предприятия, а также учредителей (участников) должника в ходе конкурсного производства обладают правами лиц, участвующих в деле о банкротстве.**

Кроме того, на судебном заседании необходимо представить отчет о проделанной работе с приложением копий документов. Отчет до подачи ходатайства в суд рекомендуется обсудить на собрании (комитете) кредиторов.

Собственник имущества должника — унитарного предприятия, учредители (участники) должника либо третье лицо в любое время до окончания конкурсного производства вправе одновременно удовлетворить все требования кредиторов в соответствии с реестром требований кредиторов или предоставить должнику денежные средства, достаточные для удовлетворения всех требований кредиторов в соответствии с реестром.

Сведения о финансовом положении должника больше не относятся к разряду конфиденциальной информации или коммерческой тайны. Последнее положение является принципиальным для института банкротства, поскольку оно подчеркивает, что с момента объявления должника банкротом информация о нем из сферы частных интересов переходит в разряд интересов общественных.

## **5.2. Правовое положение конкурсного управляющего.**

Права и обязанности конкурсного управляющего во многом совпадают с компетенцией временного и внешнего управляющего. Так, конкурсный управляющий в течение десяти дней со своего утверждения обязан представить в соответствующий печатный орган сведения, подлежащие опубликованию.

Это сведения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства:

- наименование и реквизиты должника;
- 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 (два месяца с момента публикации сведений);

- адрес должника для заявления кредиторами своих требований;
- сведения о конкурсном управляющем и СРО, которая его выдвинула.

Также, конкурсный управляющий обязан: принять в ведение имущество должника и провести его инвентаризацию; принимать меры по обеспечению сохранности имущества; анализировать финансовое состояние должника; предъявлять к третьим лицам требования о взыскании дебиторской задолженности; заявлять возражения относительно требований кредиторов; вести реестр требований кредиторов; принимать меры, направленные на поиск, выявление и возврат имущества должника, которое находится у третьих лиц; привлечь оценщика для оценки имущества. За исключением случаев, предусмотренных Законом о банкротстве. В ходе процедуры конкурсного производства управляющий также как и при внешнем управлении проводит расчеты с кредиторами.

Как и во внешнем управлении, конкурсный управляющий вправе распоряжаться имуществом должника, заявлять отказ от исполнения договоров и иных сделок; предъявлять иски о признании недействительными сделок, совершенных должником, об истребовании имущества должника у третьих лиц, о расторжении договоров, заключенных должником, и совершать иные действия, направленные на возврат имущества.

Вместе с тем, учитывая, что процедура конкурсного производства имеет целью соразмерное удовлетворение требований кредиторов путем ликвидации должника, Законом о банкротстве на управляющего возлагаются новые обязанности и предоставляются дополнительные права.

Контроль за деятельностью конкурсного управляющего осуществляют:

- комитет кредиторов или собрание кредиторов, которым конкурсный управляющий не реже одного раза в месяц представляет отчет о своей деятельности, информацию о финансовом состоянии должника и его имуществе на момент открытия конкурсного производства и в ходе конкурсного производства, а также иную информацию;
- арбитражный суд, по требованию которого конкурсный управляющий обязан предоставлять все сведения, касающиеся конкурсного производства, в том числе отчет о своей деятельности.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения конкурсным управляющим возложенных на него обязанностей арбитражный суд может отстранить конкурсного управляющего от исполнения им своих обязанностей.

### **5.3. Понятие «конкурсная масса» и ее формирование.**

**Конкурсная масса** - все имущество должника, имеющееся на момент открытия конкурсного производства и выявленное в ходе конкурсного производства. В составе имущества должника отдельно учитывается имущество, являющееся предметом залога.

В конкурсную массу не входит:

1. Имущество, изъятое из оборота. Собственник изъятого из оборота имущества обязан принять от конкурсного управляющего это имущество или закрепить его за другими лицами в течение 6 месяцев с момента получения уведомления от конкурсного управляющего. В противном случае все расходы по содержанию имущества, изъятого из оборота, возлагаются на собственника этого имущества.
2. Имущественные права, связанные с личностью должника, в том числе права, основанные на разрешении (лицензии) на осуществление определенных видов деятельности.
3. Социально значимые объекты (дошкольные образовательные учреждения, общеобразовательные учреждения, лечебные учреждения, спортивные сооружения, объекты коммунальной инфраструктуры, относящиеся к системам жизнеобеспечения). Они продаются путем проведения торгов в форме конкурса в таком же порядке, как и остальное имущество.

Обязательным условием такого конкурса является обязанность покупателя социально значимых объектов содержать и обеспечивать их эксплуатацию и использование в соответствии с целевым назначением. Иные условия проведения конкурса может определить собрание кредиторов (комитет кредиторов) по предложению органа местного самоуправления.

Средства, полученные от продажи социально значимых объектов, включаются в конкурсную массу.

В случае существенного нарушения или неисполнения покупателем социально значимых объектов соглашения об исполнении условий конкурса суд расторгает соглашение об исполнении условий конкурса и договор купли-продажи, а эти объекты передаются в собственность муниципального образования. Стоимость этих объектов возмещается покупателю за счет местного бюджета. Непроданные жилищный фонд социального использования и социально значимые объекты, за исключением тех, чья эксплуатация является убыточной, передаются в собственность соответствующего муниципального образования в лице органов местного самоуправления, с учетом фактического состояния без каких-либо дополнительных условий на возмездной основе по договорной цене. Средства, выплаченные органом местного самоуправления, включаются в конкурсную массу.

4. Ценные бумаги и иное имущество клиентов, находящиеся в распоряжении профессионального участника рынка ценных бумаг, поскольку с момента введения внешнего управления или конкурсного производства оставшиеся ценные бумаги клиентов подлежат возврату клиентам, если другое не предусмотрено соглашением арбитражного управляющего с клиентами. Если требования клиентов в отношении возврата принадлежащих им ценных бумаг одного вида (одного эмитента, одной категории, одного типа, одной серии) превышают количество этих ценных бумаг, находящихся в распоряжении профессионального участника рынка ценных бумаг, их возврат клиентам осуществляется пропорционально требованиям клиентов. Требования клиентов в неудовлетворенной их части признаются денежными обязательствами и удовлетворяются в рамках процедур банкротства.

5. При банкротстве гражданина — имущество, на которое в соответствии с ГПК не может быть обращено взыскание; а также по решению суда — неликвидное имущество или имущество, доходы от реализации которого существенно не повлияет на удовлетворение требований кредиторов, на сумму не более 100 МРОТ.

6. При банкротстве крестьянского (фермерского) хозяйства — имущество, принадлежавшее главе и членам этого хозяйства на праве собственности, а также иное имущество, если доказано, что оно приобретено на доходы, не являющиеся общими средствами крестьянского (фермерского) хозяйства.

В целях правильного ведения учета имущества должника, составляющего конкурсную массу, конкурсный управляющий вправе привлекать бухгалтеров, аудиторов и иных специалистов.

#### **5.4. Порядок и особенности удовлетворения требований кредиторов арбитражным управляющим при конкурсном производстве.**

**Вне очереди за счет конкурсной массы погашаются требования кредиторов по текущим платежам преимущественно перед кредиторами, требования которых возникли до принятия заявления о признании должника банкротом (п. 1 ст.134).**

**Требования кредиторов по текущим платежам удовлетворяются в следующей очередности:**

**в первую очередь удовлетворяются требования по текущим платежам, связанным с судебными расходами по делу о банкротстве, выплатой вознаграждения арбитражному управляющему, требования по текущим платежам, связанной с оплатой деятельности лиц, привлечение которых законодательством РФ и осуществляется арбитражным управляющим для обеспечения исполнения возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве;**

**во вторую очередь удовлетворяются требования по оплате труда лиц, работающих по трудовым договорам, а также об оплате деятельности лиц, привлеченных арбитражным управляющим для обеспечения исполнения возложенных на него обязанностей в деле о банкротстве наряду с указанными в абзаце втором настоящего пункта обязанностями;**

**в третью очередь удовлетворяются требования по коммунальным и эксплуатационным платежам, необходимым для осуществления деятельности должника;**

**в четвертую очередь удовлетворяются требования по иным текущим платежам.**

**Требования кредиторов по текущим платежам, относящихся к одной очереди, удовлетворяются в порядке календарной очереди.**

Рассмотрим особенности удовлетворения требований кредиторов в соответствии с установленной очередностью.

➤ **Требования кредиторов первой очереди.** Определение размера требований граждан, перед которыми должник несет ответственность за причинение вреда жизни и здоровью, осуществляется путем капитализации соответствующих повременных платежей, установленных на дату принятия арбитражным судом решения о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства, подлежащих выплате гражданину до достижения им возраста 70 лет, но не менее чем за 10 лет. Если возраст гражданина превышает 70 лет, период для капитализации повременных платежей составляет 10 лет. Порядок и условия капитализации платежей определяются Правительством РФ.

При наличии согласия гражданина его право требования к должнику в сумме капитализированных повременных платежей переходит к Российской Федерации. Однако суммы капитализированных платежей лицам, подлежащим обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний и имеющих право на обеспечение по страхованию в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 1998 г. № 125-ФЗ «Об обязательном социальном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний», в случае банкротства страхователя в обязательном порядке перечисляются в региональное отделение Фонда социального страхования РФ, вне зависимости от их согласия или несогласия. Расчет размера капитализируемых платежей проводится на момент принятия арбитражным судом решения об открытии конкурсного производства в соответствии с Методикой расчета, утвержденной Постановлением Фонда социального страхования (письмо Фонда социального страхования Российской Федерации от 1 ноября 2001 г. № 02-18/07-7809).

Требования о возмещении морального вреда удовлетворяются в размере, установленном судебным актом,

➤ **Требования кредиторов второй очереди.** При определении размера требований по выплате выходных пособий и оплате труда лицам, работающим по трудовому договору, в том числе по контракту, принимается во внимание непогашенная задолженность, образовавшаяся на момент принятия арбитражным судом заявления о признании должника банкротом. Аналогичные требования, образовавшиеся во время процедур банкротства, удовлетворяются вне очереди.

➤ **Требования кредиторов третьей очереди.** В старой редакции закона о банкротства удовлетворялись за счет средств от продажи залога на открытых торгах преимущественно перед другими кредиторами.

Если на эти требования средств от продажи залога не хватало то, они удовлетворялись в составе требований кредиторов третьей очереди на общих основаниях. С января 2009 г. этот порядок иной и изложен он в ст. 138 Закона о банкротстве.

Требования третьей очереди удовлетворяются в следующем порядке:

1) требования по гражданско-правовым обязательствам, за исключением требований первых двух очередей;

2) возмещение убытков в форме упущенной выгоды, взыскание неустойки (штрафов, пени) и иных финансовых санкций, в том числе за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности по уплате обязательных платежей, учитываются отдельно в реестре требований кредиторов и подлежат удовлетворению после погашения задолженности и причитающихся процентов.

Конкурсный управляющий (собственник, учредитель — если они исполняют обязательства должника) производит расчеты с кредиторами в соответствии с реестром требова-

ний кредиторов, который закрывается по истечении двух месяцев с даты опубликования сведений о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства.

Требования каждой очереди удовлетворяются после полного удовлетворения требований предыдущей очереди.

Если после завершения расчетов с кредиторами осталось имущество, а кредиторы отказались от него для погашения своих требований и отсутствуют заявления собственника, учредителей (участников) о правах на него, то это имущество передается органам местного самоуправления по месту нахождения должника.

### **5.5. Организация работы по продаже предприятия**

Следующий шаг конкурсного управляющего — **продажа предприятия** или имущества должника. Под предприятием должника в данном случае понимается единый имущественный комплекс, предназначенный для осуществления предпринимательской деятельности.

Продажа предприятия (бизнеса) - наиболее сложная задача, которую приходится решать управляющему. Она требует привлечения высококвалифицированных специалистов - аудиторов, оценщиков, юристов и др. и является весьма трудоемкой по оформлению пакета документов для государственной регистрации сделки.

Вместе с тем - это и наиболее благодарная задача. Ведь при продаже бизнеса сохраняется предприятие, как хозяйствующий субъект, не возникает социального конфликта, потому что трудовой коллектив продолжает работать и, как правило, сохраняется и предмет деятельности предприятия.

Нужно отметить, что продажа бизнеса приносит и ощутимые экономические выгоды кредиторам должника, так как действующее предприятие, "живое дело", как правило, стоит дороже, нежели сумма составляющих его имущественного комплекса, зачастую весьма изношенного.

При продаже предприятия отчуждаются все виды имущества, предназначенного для осуществления предпринимательской деятельности, в том числе земельные участки, здания, строения, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукция, права требования, а также права на обозначения, индивидуализирующие должника, его продукцию, работы и услуги (фирменное наименование, товарные знаки, знаки обслуживания), другие принадлежащие должнику исключительные права, за вычетом прав и обязанностей, которые не могут быть переданы другим лицам.

Денежные обязательства и обязательные платежи должника не включаются в состав предприятия, за исключением обязательств, которые возникли после принятия заявления о признании должника банкротом и могут быть переданы покупателю.

При продаже предприятия как имущественного комплекса все трудовые договоры сохраняют силу, при этом права и обязанности работодателя переходят к покупателю предприятия.

Продажа осуществляется путем проведения открытых торгов в форме аукциона, если иное не предусмотрено Законом о банкротстве.

В случае если в состав имущества предприятия входит имущество, относящееся к ограниченно оборотоспособному, продажа предприятия осуществляется только путем проведения закрытых торгов, в которых принимают участие лица, которые в соответствии с законом могут иметь в собственности такое имущество.

Начальная цена продажи устанавливается решением собрания кредиторов или комитета кредиторов на основании рыночной стоимости имущества, определенной в соответствии с отчетом независимого оценщика.

Начальная цена продажи предприятия не может быть ниже минимальной цены продажи предприятия, определенной органами управления должника при обращении с ходатайством о продаже предприятия. Порядок и условия проведения торгов определяются собранием кредиторов или комитетом кредиторов.

Конкурсный управляющий выступает в качестве организатора торгов, либо на основании решения собрания кредиторов или комитета кредиторов он привлекает для этих целей специализированную организацию с оплатой ее услуг за счет имущества должника.

Организатор торгов обязан опубликовать сообщение о продаже предприятия на торгах в официальном издании, а также в местном печатном органе по месту нахождения должника не позже чем за тридцать дней до даты проведения торгов. В сообщении о продаже предприятия должны содержаться:

- сведения о предприятии, его характеристики и порядок ознакомления с ними;
- сведения о форме проведения торгов и форме подачи предложения о цене предприятия;
- требования к участникам торгов в случае, если проводятся закрытые торги;
- условия конкурса в случае его проведения;
- срок, время и место подачи заявок и предложений о цене предприятия;
- порядок оформления участия в торгах, перечень представляемых участниками торгов документов и требования к их оформлению;
- размер задатка, сроки и порядок внесения задатка, реквизиты счетов;
- начальная цена продажи предприятия;
- величина повышения начальной цены ("шаг аукциона") в случае открытой формы подачи предложений о цене предприятия;
- порядок и критерии выявления победителя торгов;
- время и место подведения итогов торгов;
- порядок и срок заключения договора купли - продажи;
- условия и сроки платежа, реквизиты счетов;
- сведения об организаторе торгов.

Организатор торгов организует прием заявок (предложений) участников, а также задатков, проводит торги, осуществляет подведение итогов и определяет победителя, а также подписывает протокол об итогах торгов. В случае проведения торгов сторонней организацией он передает протокол об итогах торгов конкурсному управляющему для заключения договора купли - продажи с победителем.

При проведении повторных торгов начальная цена продажи предприятия может быть снижена на десять процентов от начальной цены продажи предприятия, установленной собранием кредиторов или комитетом кредиторов, но не может быть ниже минимальной цены продажи предприятия, определенной органами управления должника.

Победитель торгов и управляющий не позднее чем через десять дней с даты подведения итогов торгов подписывают договор купли - продажи предприятия.

Покупатель предприятия обязан уплатить цену продажи предприятия, определенную на торгах, в срок, указанный в сообщении о проведении торгов, но не позднее чем через месяц с даты подведения итогов торгов. Денежные средства, вырученные от продажи предприятия, включаются в состав конкурсной массы. В случае уклонения победителя торгов от подписания протокола или договора купли - продажи сумма задатка, внесенная этим лицом, включается в состав имущества должника за вычетом издержек организатора торгов на их проведение.

Аналогичным образом происходит продажа **имущества** предприятия-должника в порядке, установленной пунктами 3-19 статьи 110 Закона о банкротстве.

## **5.6. Организация работы арбитражным управляющим по завершению процедуры конкурсного производства, включая сдачу ликвидационного баланса и документов в архив**

Важным вопросом, решаемым в ходе конкурсного производства, является **увольнение работников** предприятия-должника. При этом необходимо учитывать требования Трудового кодекса РФ о гарантиях увольняемым работникам. В частности о том, что при расторжении трудового договора в связи с ликвидацией организации увольняемому работнику

выплачивается выходное пособие в размере среднего месячного заработка, а также за ним сохраняется средний месячный заработок на период трудоустройства, но не свыше двух месяцев со дня увольнения (с зачетом выходного пособия).

Лицам, уволенным с предприятий, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях, и связи с ликвидацией, средняя заработная плата с учетом месячного выходного пособия также сохраняется на период трудоустройства, но не свыше шести месяцев.

При прекращении трудового договора с работником, занятым на сезонных работах, выходное пособие выплачивается в размере двухнедельного среднего заработка.

По окончании конкурсного производства составляется **ликвидационный баланс**. Его цель — показать убытки, которые были понесены собственниками и кредиторами предприятия. Входящие остатки ликвидационного баланса должны соответствовать данным промежуточного баланса, чтобы обеспечить наглядную картину результативности конкурсного производства. Актив ликвидационного баланса не содержит каких-либо показателей, поскольку все имущество должно быть реализовано либо списано и утилизировано, а дебиторская задолженность взыскана. По статьям пассива баланса отражаются непогашенные требования кредиторов и понесенные собственником предприятия убытки. Общая логика отражения действий управляющего в ликвидационных балансах представлена на **рис. 5.1**.

Процедура ликвидации предполагает в качестве одного из шагов передачу требующих хранения документов в архив. На архивное хранение передаются прошедшие финансовую ревизию документы, срок хранения которых не истек. При наличии на предприятии документов с истекшим сроком хранения на них составляется утверждаемый управляющим акт о выделении к уничтожению документов и дел.



**Рис. 5.1. Схема действий арбитражного управляющего в ликвидационном балансе**

Документы должны передаваться на архивное хранение в упорядоченном состоянии. Подготовка и сдача документов на архивное хранение осуществляется за счет средств должника. При подготовке к сдаче документов их необходимо разделить на две группы

К первой группе относятся документы по личному составу, срок хранения которых составляет 75 лет. Это обусловлено тем, что по ним находятся справки социально-правового характера, необходимые в целях оказания социальной помощи государством гражданам (пенсионный фонд). При большом объеме документов (если в организации работало большое количество сотрудников) их необходимо систематизировать по годам создания, а внутри - по видам документов. В этом случае приказы, протоколы подбираются по номерам и датам, а личные карточки и лицевые счета - по алфавиту фамилий в пределах года. При сравнительно небольшом количестве документов они могут быть сформированы в дело по видам документов в пределах нескольких календарных дат. Например, лицевые счета по заработной плате за 1991 -1993 гг. - от «А» до «Я». При небольшом количестве работников можно все документы по личному составу объединить в одно дело.

Документы переплетаются или подшиваются в обложку твердого картона. Листы дел нумеруются простым мягким карандашом в правом верхнем углу. В конце дела вклеивается лист с заверительной записью: «В данном деле подшито и пронумеровано \_\_\_\_\_ листов (цифрами и прописью)». Указывается фамилия, должность и подпись лица, проводившего нумерацию дела. На обложке сверху указывается название организации, документы которой находятся в деле. В центральной части обложки указывается название дела. Внизу указывается срок хранения и количество листов. В левом нижнем углу обложки указывается: № — / — номер описи; № — / — номер дела.

Вторая группа — документы временного хранения, сдаваемые в архив, обрабатываются более упрощенно. Документы временного хранения прошивать не обязательно. Документы можно оставлять в металлических скоросшивателях и папках. Нумерация дела и оформление обложки — как указано выше. Дела сдаются перевязанные шпагатом; к ним прикрепляется бирка из картона, с названием предприятия, номер описи, номер дела.

По остальным документам, с истекшим сроком хранения, составляется утверждаемый конкурсным управляющим акт о выделении к уничтожению. Этот акт приобщается к архивным материалам.

Конкурсному управляющему при планировании расходов на проведение процедуры ликвидации должника следует иметь в виду, что он может столкнуться с весьма существенными затратами, связанными с передачей дел на архивное хранение.

После завершения расчетов с кредиторами конкурсный управляющий обязан представить в арбитражный суд отчет о результатах проведения конкурсного производства. К отчету прилагаются:

- документы, подтверждающие продажу имущества должника;
- реестр требований кредиторов с указанием размера погашенных требований кредиторов;
- документы, подтверждающие погашение требований кредиторов.

После рассмотрения арбитражным судом отчета конкурсного управляющего суд выносит определение о завершении конкурсного производства, а в случае погашения требований кредиторов собственником должника, акционерами или третьими лицами — определение о прекращении производства по делу о банкротстве.

В случае вынесения определения о прекращении производства по делу о банкротстве, решение арбитражного суда о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства не подлежит дальнейшему исполнению.

Конкурсный управляющий в течение пяти дней с даты получения определения арбитражного суда о завершении конкурсного производства должен представить указанное определение в орган Федеральной налоговой службы, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц. С даты внесения записи о ликвидации должника в единый государственный реестр юридических лиц конкурсное производство считается завершенным.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Навыки организации эффективной деятельности арбитражного управляющего приобретаются постоянной практикой проведения процедур банкротства, непрерывным процессом совершенствования профессиональных знаний в управлении, экономике, юриспруденции и иных областях знания. Для того чтобы арбитражный управляющий был конкурентоспособным он должен постоянно работать над собой, овладевать тонкостями практики управления, следить за изменениями законодательства.

В практике арбитражного управления редко встречаются типовые, стандартные ситуации. Каждое предприятие- должник уникально и арбитражному управляющему в практической деятельности необходимо в каждой конкретной процедуре учитывать особенности и специфику должника, особенности экономического и правового состояния предприятия, применять накопленный опыт с учетом конкретной ситуации.

Вместе с тем, практика антикризисного управления выработала наиболее общие подходы и методы организации работы арбитражного управляющего в каждой из процедур банкротства.

На основе изложенного выше можно сделать вывод о том, что организация работы арбитражного управляющего представляет собой совокупность действий арбитражного управляющего по установлению и поддержанию взаимодействия между всеми лицами, участвующими в конкретной процедуре банкротства с целью проведения ее с максимальной эффективностью, в минимально возможные сроки, в строгом соответствии с действующим законодательством и обычаями делового оборота.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации от 24 июля 2002 г. №95-ФЗ.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч.1 от 30 ноября 1994 г. №51ФЗ. Ч.2 от 26 января 1996 г. №14-ФЗ.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. №146-ФЗ.
4. Постатейный комментарий к ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.02 г. №127-ФЗ.-М., «Статут», 2003.
5. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ.
6. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25 февраля 1999 г. №40-ФЗ.
7. Антикризисное управление /Под ред. Э.М. Короткова. -М., 2000.
8. Практическое пособие арбитражного управляющего. Авторский коллектив под общ. ред . Ксавье Барре. -М., 2004.
9. Антикризисное управление /Под ред. К.В. Балдина. -М.:Изд-во «Гардарики», 2005
10. Бобылева А.З. Финансовое оздоровление фирмы. Теория и практика. -М.: Изд-во «Дело», 2003 .
11. Антикризисное управление. Правовые основы, том 1/ Отв. Ред. Г.К. Таль. -М.: Изд-во «Инфра-М», 2004.
12. Юн Г.Б., Таль Г.К., Григорьев В.В. Внешнее управление на несостоятельном предприятии. -М.: Изд-во «Дело», 2003.
13. Основы антикризисного управления предприятиями/Под ред. Н.Н. Кожевникова. М.: Изд-во «ACADEMIA», 2005.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
<b>Глава 1. Основы организации работы арбитражного управляющего при проведении процедур банкротства.....</b>	<b>4</b>
<b>1.1. Понятие «арбитражный управляющий», его роль и место в процедурах банкротства.....</b>	<b>4</b>
<b>1.2. Содержание требований Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 г. №127-ФЗ и иных нормативных документов к профессиональным знаниям и навыкам арбитражного управляющего.....</b>	<b>6</b>
<b>1.3. Последовательность и содержание действий при получении профессии арбитражного управляющего.....</b>	<b>9</b>
<b>1.4. Вознаграждение арбитражного управляющего.....</b>	<b>12</b>
<b>1.5. Страхование ответственности арбитражного управляющего.....</b>	<b>12</b>
<b>1.6. Профессиональные организации арбитражных управляющих.....</b>	<b>13</b>
<b>Глава 2. Организация работы арбитражного управляющего при проведении процедуры наблюдения.....</b>	<b>14</b>
<b>2.1. Правовое положение временного управляющего.....</b>	<b>14</b>

2.2. Организация работы временного управляющего по уведомлению лиц, участвующих в деле и процессе по делу о несостоятельности, выявлению кредиторов.....	19
2.3. Организация работы временного управляющего по проведению анализа финансового состояния должника.....	20
2.4. Организация работы временного управляющего по ведению реестра требований кредиторов.....	21
2.5. Организация работы временного управляющего по проведению первого собрания кредиторов.....	23
2.6. Отчетность временного управляющего.....	25
<b>Глава 3. Организация работы арбитражного управляющего при проведении процедуры финансового оздоровления.....</b>	<b>25</b>
3.1. Порядок и последствия введения финансового оздоровления.....	25
3.2. Правовое положение административного управляющего.....	28
3.3. Организация работы административного управляющего по контролю за исполнением должником обязательств в соответствии с графиком погашения задолженности.....	29
3.4. Принятие мер в целях обеспечения сохранности имущества должника.....	30
3.5. Ведение реестра требований кредиторов.....	31
3.6. Отчетность административного управляющего.....	32
<b>Глава 4. Организация работы арбитражного управляющего при проведении процедуры внешнего управления.....</b>	<b>33</b>
4.1. Цель, задачи, правовые последствия введения процедуры внешнего управления.....	33
4.2. Полномочия внешнего управляющего.....	35
4.3. Организация работы внешнего управляющего по разработке и утверждению плана внешнего управления.....	39
4.4. Анализ мер по восстановлению платежеспособности должника.....	42
4.5. Замещение активов должника.....	44
4.6. Отчет внешнего управляющего.....	45
4.7. Организация расчетов с кредиторами.....	46
<b>Глава 5. Организация работы арбитражного управляющего при проведении процедуры конкурсного производства.....</b>	<b>48</b>
5.1. Цель, задачи, последствия введения процедуры конкурсного производства.....	48
5.2. Правовое положение конкурсного управляющего.....	49
5.3. Понятие «конкурсная масса» и ее формирование.....	50
5.4. Порядок и особенности удовлетворения требований кредиторов арбитражным управляющим при конкурсном производстве.....	51
5.5. Организация работы по продаже предприятия.....	53
5.6. Организация работы арбитражным управляющим по завершению процедуры конкурсного производства, включая сдачу ликвидационного баланса и документов в архив.....	54
Заключение.....	56
Список литературы.....	57