INSOLVENCE NEMUSÍ BÝT KONEC

Konference ŘÍZENÍ FIREMNÍ VÝKONNOSTI

připravili David Jánošík a Martin Ježek

7. února 2019

O ČEM TO DNES BUDE

- Špetka teorie – základní pojmy
- 2 příběhy, které se staly
- Moudra na závěr, dotazy a odpovědi

ŠPETKA TEORIE – ZÁKLADNÍ POJMY

INSOLVENCE – ZÁKONEM UPRAVENÝ PROCES ŘEŠENÍ KRIZOVÉ SITUACE

(zákon č.182/2006 Sb. o úpadku a způsobech jeho řešení)

Insolvenční proces

Předinsolvenční opatření

- Moratorium („ochrana před věřiteli“) – max.3 měsíce, na návrh dlužníka

Insolvence

- Insolvenční návrh – dlužník nebo věřitel
- Rozhodnutí o úpadku - soud
- Způsob řešení úpadku – soud na návrh schůze věřitelů

INSOLVENCE PRÁVNICKÉ OSOBY – ZPŮSOBY ŘEŠENÍ

Reorganizace

- Pokračování provozu
- Prodej závodu a následná likvidace společnosti

- Předbalená reorganizace

Konkurz

- Prodej běžícího závodu
- Likvidační – rozprodej majetku

INSOLVENCE PRÁVNICKÉ OSOBY – KDO PODÁVÁ INSOLVENČNÍ NÁVRH

Dlužník

- Může: pokud hrozí úpadek
- Musí: pokud je v úpadku

Věřitel

- Může: pokud se důvodně domnívá, že dlužník je v úpadku

Definice úpadku (par.3 zákona) – podrobněji v Příloze č.1 této prezentace

DVA PŘÍBĚHY

PŘÍBĚH PRVNÍ: SMUTNÝ KONEC TRADIČNÍ STROJÍRENSKÉ FIRMY

Firma	výroba technologických celků, cca 400 mil.Kč tržeb ročně
Situace	dostali jsme informační memo od M&A poradce – standardní akvizice (pěkná prezentace, růstová křivka)
Co následovalo	v průběhu jednání přiznali, že jim chybí hotovost • podle nich: 20 mil.Kč • naše analýza: 80 - 100 mil.Kč • návštěva závodu: firma prakticky nevyráběla
Jak to dopadlo	investici jsme odmítli. O 3 měsíce později vstoupil jiný investor, napumpoval cca 100 mil.Kč a o dalších 6 měsíců později firma skončila. Dnes likvidační konkurz

PŘÍBĚH DRUHÝ: NOVÝ ŽIVOT VÝROBCE STAVEBNÍHO MATERIÁLU

Firma	výroba stavebního materiálu, cca 500 mil.Kč tržeb ročně
Situace	v důsledku krize stavebnictví propadly tržby a výsledky hospodaření, default úvěrů
Co následovalo	banka iniciovala insolvenční proces • do firmy najat nezávislý specialista • specialista pomohl firmě připravit plán záchrany a najít investora • pod dohledem insolvenčního správce prošla firma reorganizací
Jak to dopadlo	po ukončení reorganizace firma pokračuje a daří se jí. Bývalý majitel dostal od investora přiměřenou výplatu a má klidný spánek.

CO SI Z TOHO ODNÉST

MOUDRA OVĚŘENÁ PRAXÍ

- Skutečná situace bývá horší než si myslíme
- Pokud se dlouhodobě nedaří, příští zakázka firmu nezachrání
- Víc než jinde platí - jednat včas znamená mnohem víc než jednat správně ale pozdě
- Někdy už nestačí jen víc pracovat, je třeba odborná pomoc

DĚKUJEME ZA POZORNOST

Dotazy, komentáře nebo připomínky můžete poslat na

- Martin@jezek.pro
- Janosik@dfj.cz

PŘÍLOHY

Příloha č.1 Definice úpadku

Příloha č.2 Teploměr firemního zdraví

PŘÍLOHA č.1 – DEFINICE ÚPADKU

(zákon č.182/2006 Sb. o úpadku a způsobech jeho řešení, § 3 Úpadek)

Úpadek

- více věřitelů a
- peněžité závazky po dobu delší 30 dnů po lhůtě splatnosti a
- tyto závazky není schopen plnit
  - zastavil platby podstatné části svých peněžitých závazků, nebo
  - je neplní po dobu delší 3 měsíců po lhůtě splatnosti, nebo
  - není možné dosáhnout uspokojení některé ze splatných peněžitých pohledávek vůči dlužníku výkonem rozhodnutí nebo exekucí, nebo
  - nesplnil povinnost předložit seznamy uvedené v § 104 odst. 1, kterou mu uložil insolvenční soud

Podnikatel/právnická osoba i v případě, že je předlužen: souhrn jeho závazků převyšuje hodnotu majetku (zohledňuje se předpokládaný způsob nakládání s majetkem)

Hrozící úpadek

lze-li se zřetelem ke všem okolnostem důvodně předpokládat, že dlužník nebude schopen řádně a včas splnit podstatnou část svých peněžitých závazků

PŘÍLOHA č.2 – TEPLOMĚR FIREMNÍHO ZDRAVÍ

VŠE JE DOBRÉ	**(normální teplota)**
1	Firmě se daří a ví kam se posunout – zdravá firma
JEŠTE JE ČAS	**(zvýšená teplota, mírná únava)**
2	Zdravá firma s negativním výhledem - hrozící krize strategie
3	Firmě se zatím daří, ale tuší budoucí problém – krize strategie
ČAS SE KRÁTÍ	**(horečka, všechno pekelně bolí)**
4	Přestává se dařit – počínající krize výkonnosti
5	Firmě se nevede - krize výkonnosti
6	Firma začíná kolabovat – krize likvidity
UŽ JE POZDĚ	**(pacient přestává dýchat)**
7	Firma kolabuje – agónie
8	Firma nefunguje– klinická smrt