

中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順 (再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合)

中小企業再生支援協議会(以下「協議会」という。)が債務免除を含む再生計画の策定を支援する場合であって、協議会の再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合には、債務者、金融機関等の債権者及び協議会は、次の手順に従って再生計画を策定することとする。

なお、本手順は、複数の金融機関等が主要債権者(対象債務者に対する債権額が上位のシェアを占める金融機関債権者)又は対象債権者(再生計画が成立した場合に権利を変更されることが予定されている債権者であって、主要債権者を含む。)として関わることを前提としている。

1. 対象債務者となり得る企業

次の全ての要件を備える中小企業者が対象債務者となり得る。

- (1) 過剰債務を主因として経営困難な状況に陥っており、自力による再生が困難であること。
- (2) 再生の対象となる事業に収益性や将来性があるなど事業価値があり、関係者の支援により再生の可能性があること。
- (3) 法的整理を申し立てることにより債務者の信用力が低下し、事業価値が著しく毀損するなど、再生に支障が生じるおそれがあること。
- (4) 法的整理の手続きによるよりも多い回収を得られる見込みがあるなど、債権者にとっても経済合理性があること。

2. 協議会による再生計画策定支援の開始と個別支援チームの編成

- (1) 協議会の支援業務責任者が、窓口相談段階で把握した債務者の状況を基に、協議会が再生計画の策定を支援することが適当であると判断した場合には、債務者及び協議会は、主要債権者に対し、債務者の財務及び事業の状況並びに再生可能性を説明し、主要債権者の意向を確認する。
- (2) 主要債権者の意向確認に際して、協議会は、債務者が協議会の支援のもと再生計画を策定することについて主要債権者が否定的でないこと(何らかの形で債務者の再生に協力する意思があること)を確認し、その旨の同意を得る。
- (3) 主要債権者の同意が得られた場合には、協議会の支援業務責任者は、協議会の会長と協議の上、協議会が再生計画の策定を支援することを決定する。

- (4) 協議会の支援業務責任者は、協議会の会長の了承を得て、協議会の支援業務責任者や窓口専門家の他、中小企業診断士、弁護士、公認会計士、税理士等の専門家等から構成される個別支援チームを、協議会の全体会議の下部組織として編成し、再生計画の策定を支援する。
- (5) 個別支援チームの専門家の選定にあたっては、債務者及び金融機関等の債権者との間に利害関係を有しないなど中立性に配慮する。また、必要に応じて、主要債権者、スポンサー企業等も個別支援チームの構成員とすることができる。

3. 再生計画案の作成

- (1) 個別支援チームは、公認会計士等による財務の調査分析及び中小企業診断士等による事業の調査分析を通じ、債務者の財務及び事業の状況について詳しく把握し、債務者の再生計画案の作成を支援する。
- (2) 債務者は、個別支援チームの支援のもと、再生に向けて核となる事業の選定とその事業の将来の発展に必要な対策を立案し、必要に応じて他の中小企業支援施策を活用し、具体的かつ実現可能な再生計画案を作成する。
- (3) 再生計画案においては、債務者の財務及び事業の状況並びに経営改善施策、対象債権者に対する金融支援要請内容（リスケジュール、追加融資、債権放棄等）について明記する。また、当該計画案には、その支援額、支援者による再建管理の有無、支援者の範囲、支援割合を明示する文書を添付する。
- (4) 債務者、主要債権者及び個別支援チームは、財務及び事業の調査分析や再生計画案の作成の進捗状況に応じて適宜会議を開催し、再生計画案について協議・検討を行い、主要債権者の合意形成を図る。

4. 私的整理の開始

- (1) 主要債権者と協議会の支援業務責任者は、次の各点について協議・検討して、「一時停止」の通知を発するのが相当かどうかを判断する。主要債権者が複数であるときは、一時停止の通知を発するかどうかの判断は、主要債権者全員の合意により行う。
 - 第1項の要件を備えるかどうか。
 - 再生計画案につき対象債権者の同意を得られる見込みがあるかどうか。
 - 再生計画案の実行可能性があるかどうか。
- (2) 主要債権者が本項(1)により、一時停止の通知を発するのが相当であると判断したときは、主要債権者、債務者及び協議会の支援業務責任者は連名にて、対象債権者全員に対して、その通知を発する。

- (3) 対象債権者の範囲は、金融機関債権者であるのが通常であるが、相当と認められるときは、仕入先等の大口債権者などを含めることができる。
- (4) 一時停止の通知は、「第1回債権者会議」招集通知（開催日時場所の通知）を兼ねて、書面により発するものとし、第1回債権者会議における説明資料（債務者の資産負債と損益の状況や再生計画案など）を添付する。
- (5) 一時停止の通知を発するかどうかの判断は迅速に行うものとし、主要債権者がその通知を発しないのを相当と判断したときは、速やかにその旨を協議会の支援業務責任者及び債務者に回答する。なお、一時停止の通知を発しないと判断は、本手順による私的整理を開始しないと判断を意味する。

5. 第1回債権者会議

- (1) 第1回債権者会議は、次のとおり行う。

一時停止の追認及び一時停止の延長期間の決定。

資産負債や損益の状況及び再生計画案の正確性、相当性、実行可能性などを調査検証するために、協議会に再生計画検討委員会の設置を要請することを決定し、協議会が予め人選した再生計画検討委員会の委員候補者を委員に選定することの諾否を決定。

債務者及び個別支援チームによる資産負債や損益の状況と再生計画案の内容の説明、及びそれらに対する質疑応答、並びに出席した対象債権者間における意見交換を行う。

第2回債権者会議の開催日時場所の決定。

その他の必要な事項の決定。

- (2) 債権者会議の決議は出席した対象債権者全員の同意によって成立する。ただし、対象債権者の権利義務に関わらない手続的な事項は、対象債権者数の過半数によって決定することができる。

6. 再生計画案の内容

- (1) 再生計画案は、債務者の自助努力が十分に反映されたものであるとともに、次の内容を含むものとする。

・企業の概況

・財務状況（資産、負債、損益、資本）の推移

・実態貸借対照表

（実態貸借対照表の基礎となる資産評価は、公正な価額により行うものとする。）

・経営が困難になった原因

・事業再構築計画の具体的内容

・今後の事業見通し

- ・財務状況の今後の見通し
- ・資金繰り計画
- ・債務弁済計画
- ・債務免除額の算出根拠

- (2) 再生計画成立後最初に到来する事業年度開始の日から概ね3年以内を目処に実質的な債務超過を解消する内容とする。(企業の業種特性や固有の事情等に応じた合理的な理由がある場合には、これを超える期間を要する計画を排除しない。)
- (3) 経常利益が赤字である場合は、再生計画成立後最初に到来する事業年度開始の日から概ね3年以内を目処に黒字に転換する内容とする。(企業の業種特性や固有の事情等に応じた合理的な理由がある場合には、これを超える期間を要する計画を排除しない。)
- (4) 原則として、減増資により既存株主の割合的地位を低下又は消滅させることとする。
- (5) 経営者は退任することを原則とするが、当該企業の再生に不可欠であるとして、引き続き経営に参画する場合にあっては、経営責任の明確化を図り、私財の提供を行うなど責任を果たすこととする。
- (6) 再生計画案における権利関係の調整は、債権者間で平等であることを旨とし、債権者間の負担割合については、当該企業に対する関与度合、取引状況等を考慮し、実質的に衡平性が確保されなくてはならない。
- (7) 破産的清算や会社更生法や民事再生法などの再建手続によるよりも多い回収を得られる見込みが確実であるなど、対象債権者にとって経済的な合理性が期待できることを内容とする。

7. 協議会の再生計画検討委員会

- (1) 第1回債権者会議における再生計画検討委員会の設置の要請に基づき、協議会の会長は、再生計画検討委員会を、協議会の全体会議の下部組織として設置する。

(2) 再生計画検討委員会の構成等

再生計画検討委員会(以下「検討委員会」という。)は、協議会の会長が委嘱する3名以上の委員をもって構成する。

委員は、債務者及び対象債権者との間に利害関係を有しない者であり、債務処理に関する専門的な知識と経験を有する者(この要件を満たす個別支援チームの専門家を含む。)のうちから、対象債権者の承諾を得た上で、協議会の会長が委嘱する。なお、委員には公認会計士及び弁護士を含めることとする。

委員長は、委員の中から協議会の会長が委嘱する。

検討委員会は、委員長が招集し、検討委員会の委員による調査・報告及び確認に関する決議は、委員の全会一致により決する。

協議会の会長は、検討委員会を設置し、委員長及び委員を委嘱したときは、認定支援機関の長にその旨を報告し、認定支援機関の長は、管轄の経済産業局長(沖縄総合事務局長)に報告する。(別紙様式1)

検討委員会の委員が、次の(4)に基づき債務者に対し確認書を交付した場合には、委員長は、協議会の会長及び認定支援機関の長にその旨を報告し、認定支援機関の長は、管轄の経済産業局長(沖縄総合事務局長)に報告する。(別紙様式2)

(3) 検討委員会の委員による調査・報告

検討委員会の委員は、各人が独立して公正かつ公平な立場で、債務者の資産負債や損益の状況及び再生計画案の正確性、相当性、実行可能性などを調査し、対象債権者に対し意見を述べ、調査報告書を提出する。その調査報告書には、次に掲げる内容の調査結果を含めることとする。

再生計画案の内容

- ・企業の概況
- ・財務状況(資産、負債、損益、資本)の推移
- ・実態貸借対照表

(別紙「実態貸借対照表作成に当たっての評価基準」に基づいて資産評定が行われ、それを基礎として実態貸借対照表が作成されていることについて、その確認も行う。)

- ・経営が困難になった原因
- ・事業再構築計画の具体的内容
- ・今後の事業見通し
- ・財務状況の今後の見通し
- ・資金繰り計画
- ・債務弁済計画
- ・債務免除額の算出根拠

(実態貸借対照表、当該計画の損益の見込み等に基づいて債務免除額が決定されていることについて、その確認も行う。)

再生計画案の実行可能性

法的手続きと比較した経済合理性(私的整理を行うことの経済合理性)

金融支援の必要性

再生計画案の合理性

- ・金融支援額の合理性
- ・再建管理等の有無
- ・支援者の範囲の相当性
- ・支援割合の合理性

(4) 検討委員会の委員による確認

検討委員会の委員による調査を行った結果、次に掲げる要件の全てを満たしていると認められ

る場合には、検討委員会の委員は、債務者に対してその旨の確認書（別紙様式3）を交付する。

本手順「中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順（再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合）」に定められた手続きに従って策定された再生計画であること。

資産評定に基づいて実態貸借対照表が作成されていること。ただし、資産評定は公正な価額により行う。

別紙「実態貸借対照表の作成に当たっての評価基準」に基づいて資産評定が行われていること。

の実態貸借対照表、再生計画における損益の見込み等に基づいて債務免除額が決定されていること。

8. 再生計画の成立

- (1) 協議会の検討委員会の委員は、第2回債権者会議に先立ち、対象債権者全員に対し、再生計画案の調査結果を報告する。
- (2) 第2回債権者会議では、本項(1)の報告及び債務者に対する質疑応答、並びに再生計画案に対する出席した対象債権者間の意見交換を行う。
- (3) 第2回債権者会議においては、対象債権者が書面により同意不同意を表明する期限を定める。
- (4) 対象債権者全員が再生計画案に同意する旨の書面を提出した時に再生計画は成立し、債務者は再生計画を実行する義務を負い、対象債権者は成立した再生計画の定めに従ってその債権は権利変更され、猶予・減免などの再生計画の定めに従った処理をする。
- (5) 再生計画案の一部を変更することなど、第2回債権者会議を続行する必要がある場合には、その続行期日（開催時間場所を含む。）を定めることができる。
- (6) 再生計画案（本項(5)による変更後の再生計画案も含む。）に対して、本項(3)又は(5)により定められた期限までに対象債権者全員の同意が得られないときは、本手続による私的整理は終了し、債務者は法的倒産処理手続開始の申立てなど適切な措置を講じるものとする。
- (7) 再生計画の成立後、債務者は、再生計画の定めに従って、その成立後に定期的に行われる債権者会議などにおいて、再生計画の実施状況を対象債権者及び協議会に報告する。債務者が、対象債権者に対する債務弁済計画を履行できないときは、対象債権者及び債務者は、再生計画の見直し又は法的倒産処理手続開始の申立てについて協議を行い、適切な措置を講じるものとする。

実態貸借対照表作成に当たっての評価基準

科目	評価基準
売上債権 (受取手形・売掛金・完成工事未収入金)	<p>原則として、相手先別に信用力の程度を評価し、回収可能性(注)に応じて減額する額を決定する。</p> <ul style="list-style-type: none"> 信用力の高い先に対する債権は減額不要。 不渡手形およびその他回収不能の債権は、当該額を減額する。 決算日後に大口販売先の倒産が判明した場合には、実態にあわせて損失見込額の調整を行う。 <p>(注)次の事象が確認できる場合、回収可能性は低い、またはなしと判断する。 破産、回収遅延、減額要請、休業、店舗閉鎖、行方不明、等。</p> <p>関係会社宛売上債権については、清算予定会社宛債権は全額減額し、その他の債権は財務内容を把握し、回収可能性に応じて減額する額を決定する。</p> <ul style="list-style-type: none"> 財務内容の把握の結果、当該関係会社が債務超過である場合には、当該関係会社向け債権を債務超過額まで減額(複数の勘定科目に亘る場合には流動性の低い勘定科目から減額)する。 債務超過額が債権の減額合計額を上回っており、当該関係会社の債務保証を行っている場合あるいは追加支援が発生する懸念が大きい場合には、債務保証額あるいは追加支援額を上限として債務超過額に対する債権の減額合計額の不足分を保証債務として負債に計上する。
棚卸資産	<p>陳腐化したり破損した棚卸資産について評価損を計上していないことが判明した場合には、評価損相当額を減額する。</p> <p>不良在庫、評価損のある在庫等は適切な評価額に調整する。</p>
前払費用	<p>原則として全額減額する。</p> <p>但し、前払家賃、前払利息等のように翌期以降に役務の提供を受けなければ返還されるべき性質の前払費用で、役務提供契約の解除が確定しており、払い戻しによる受取額が算定できる場合は、当該額の減額は不要。</p> <p>また、オートリース業における自動車保険料、自動車税等、中途解約が不可であるために取引先からの回収を想定できるもの(立替金に近い性格のもの)は、「売上債権」の算定方法に準じて調整する。</p>
貸付金 (短期貸付金・関係会社短期貸付金・関係会社長期貸付金・長期貸付金)	<p>貸付金は、売上債権等に比較して固定化する可能性が高いことに鑑み、原則として、貸付先の決算書入手等により財務内容を把握すること。その上で、回収可能性に応じて減額する額を決定する。具体的には、「売上債権」関係会社宛債権に準じて調整を行う。</p> <p>ノンバンクで全貸付先の決算書入手が困難な場合は、関係会社宛貸付金を除いて、一般の売上債権の算定方法に準じて調整する。</p> <p>回収可能性が不明確な役員宛貸付金は、全額減額する。</p> <p>福利厚生のための住宅取得資金等の従業員宛貸付金は、減額不要とする。</p>
未収入金・仮払金・その他流動資産	<p>調整は「売上債権」の調整方法に準ずる。</p> <p>仮払金の内、本来費用処理されるべきものは減額する。</p>
有形固定資産	<p>再建計画において、継続して使用予定の物件は時価(法定鑑定評価額、またはそれに準じた評価額)に調整する。売却予定の物件は、早期売却を前提とした価格等に調整する。</p> <p>建設仮勘定は原則として調整不要。但し、建設計画が頓挫している場合、据付が完了していれば建物、機械等は時価で評価し、発注先への前渡金であれば「売上債権」の調整方法に準じて調整する。</p> <ul style="list-style-type: none"> 尚、収益還元方式で入居保証金等の要返還額を差し引いて評価した場合は、要返還額を「その他固定負債」等の適切な負債項目から減額する。
無形固定資産	<p>借地権は、有形固定資産に準じて調整するが、含み損益を調整する場合は底地の時価に借地権割合を考慮して評価する。</p> <p>借地権以外の無形固定資産(電話加入権、特許権・商標権等の工業所有権、ソフトウェア等)のうち、価値の見込めないものは全額減額する。</p>
有価証券・投資有価証券	<p>市場性のある有価証券は含み損益の調整を行う。</p> <ul style="list-style-type: none"> 原則、算定時点の時価で評価する。 市場性のない株式(出資金)は関係会社株式の調整方法に準ずる。 市場価格が明らかでない社債等は、「売上債権」に準じて評価する。

科目	評価基準
関係会社株式	<p>関係会社株式(出資金を含む)は、原則当該先の財務内容の把握を行い、以下により調整額を算定する。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 業況不振先の株式は原則全額減額。 ・ その他の先の株式は、簿価と簿価ベースの持分法評価額のいずれか低い方の金額とする(債務超過先の株式は評価ゼロとなる)。(注) 持分法評価額とは、出資先の[純資産額(自己資本額) / 発行済株数] × 持株数にて算定した株式・出資金の評価額である。
その他投資	<p>長期前払費用は「前払費用」の調整方法に準ずる。</p> <p>ゴルフ会員権のように市場価格があるものは、時価で評価する。</p> <p>投資不動産は「有形固定資産」の調整方法に準ずる。</p> <p>その他については、原則として簿価で評価し、調整は行わない。但し、オフバランス処理した不動産受益権等は、関係会社株式の調整方法に準じる。</p>
繰延税金資産・繰延税金負債	<ul style="list-style-type: none"> ・ 見合いの資産の評価の調整に応じて、必要額を調整する
繰延資産	<p>全額減額することを原則とする。</p>
裏書譲渡手形・割引手形	<p>調整は「売上債権」の調整方法に準ずる。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 調整額は負債として計上する。
割賦未実現利益	<p>割賦債権に対する貸倒引当金が、割賦債権の長期性を考慮して適正に設定されている場合や、割賦債権に信用力が高い第三者の保証が付されている場合には、割賦未実現利益を減額する。</p> <p>但し、割賦未実現利益の内、金利相当分及び事務管理のアフターコスト相当分は将来確実に費用となることが見込まれるため減額しない。</p>
賞与引当金・その他短期引当金・その他長期引当金	<p>賞与引当金等の支払が確実に発生すると予想される負債性引当金は減額しない。</p> <p>返品調整引当金のように将来債務に対する引当を行っている場合で、資産側で当該引当と同内容の減額を行った場合は、引当金計上額を限度として、その減額した額と同額の減額を行う。</p>
貸倒引当金	<p>回収不能見込額を個別に引当した貸倒引当金については、その見合い債権の評価損を減額している場合に限り、減額する。</p> <p>見合い債権を特定できない貸倒引当金については、を除く債権の評価損の範囲内で減額する。</p>
退職給付引当金	<p>退職給付債務の積立不足額は全額を負債とみなす。</p>
保証債務	<p>保証債務(注記されていない保証債務も含む)については、単体では債務履行能力に不安がある先に対して保証が必要となることに鑑み、原則として、保証先の決算書入手等により財務内容を把握し、履行可能性に応じて調整額を決定する。具体的には、「売上債権」 関係会社宛債権に準じて調整を行い、必要額を負債に計上する。</p> <p>尚、決算以降に保証履行した、保証履行請求をされている、または保証履行請求される可能性が高い保証債務(注記されていない偶発債務も含む)がある場合、当該額と で算定した必要額のいずれか大きい金額を負債に計上する。</p> <p>業況不振先に対する担保提供等で履行する恐れの高い偶発債務(注記されていない偶発債務も含む)も負債に計上する。</p>
<ul style="list-style-type: none"> ・ この評価基準は、会計上への反映を予定しているものではない。 ・ 直近決算期の貸借対照表を基に、その後の大きな変動を反映し、極力最新の評価により行うことを原則とする。 ・ 上記に記載のない科目の調整や、DCF法やEBITDAマルチプル法などその他の合理的な評価方法の適用を妨げるものではない。(ただし、その他の評価方法を適用した合理的な理由を付記する。) 	

(別紙様式1)

平成 年 月 日

経済産業局長 殿
(沖縄総合事務局長 殿)

[認定支援機関]

住所

認定支援機関名

代表者氏名

印

再生計画検討委員会の設置に関する報告書

(都道府県名)中小企業再生支援協議会において、「中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順(再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合)」に基づき、(債務者名)再生計画検討委員会を設置しましたので、報告します。

1. 債務者

住所

名称

代表者氏名

2. 主要債権者

(記載例: 銀行 支店)

3. 再生計画検討委員会の委員長及び委員

委員長

住所

氏名(記載例: 弁護士、公認会計士)

委員

住所

氏名

住所

氏名

4. 設置日

平成 年 月 日

(別紙様式2)

平成 年 月 日

経済産業局長 殿
(沖縄総合事務局長 殿)

[認定支援機関]

住所

認定支援機関名

代表者氏名

印

再生計画検討委員会の確認書交付に関する報告書

(都道府県名)中小企業再生支援協議会において、「中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順(再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合)」に基づき設置した(債務者名)再生計画検討委員会が、(債務者名)の再生計画案について、別紙のとおり確認書を交付しましたので報告します。

(債務者宛に交付した「別紙様式3」の写しを別紙として添付する。)

[債務者]

住所

名称

代表者氏名 殿

(都道府県名)中小企業再生支援協議会

(債務者名)再生計画検討委員会

委員長

住所

氏名 (記載例：弁護士) 印

委員

住所

氏名 印

住所

氏名 印

「中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順(再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合)」の適用に関する確認書

「中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順(再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合)」に従って作成された貴社の再生計画案について、以下の確認を行いました。

1. 債務者

住所

名称

2. 主要債権者

(記載例： 銀行 支店)

3. 確認事項

調査の結果、再生計画案に関して調査報告書のとおり特段の問題は認められませんでした。また、次の事項について確認を行いました。

「中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順(再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合)」に定められた手続きに従って策定された再生計画であること。

資産評定に基づいて実態貸借対照表が作成されていること。ただし、資産評定は公正な価額により行う。

「中小企業再生支援協議会の支援による再生計画の策定手順(再生計画検討委員会が再生計画案の調査・報告を行う場合)」の別紙「実態貸借対照表の作成に当たっての評価基準」に基づいて資産評定が行われていること。

の実態貸借対照表、再生計画における損益の見込み等に基づいて債務免除額が決定されていること。