

韓国における簡易回生手続の 活性化のための方策

-簡易調査報告書標準様式の導入を中心に
2021年東アジア第3セッションPPT-

ソウル回生法院裁判官 SHIN HYEWON

目次

- ▶ 簡易回生手続の導入
- ▶ 簡易回生手続の主要な運営現況
- ▶ 簡易回生手続の特則
- ▶ 簡易調査委員の主な改善事項
- ▶ 簡易調査報告書の改善方向に関する議論

簡易回復手続の導入

- ▶ 2014年12月30日「債務者回生および破産に関する法律」の改正
 - 法律第12892号、施行2015年7月1日
 - 改正理由
 - ◆ 中小企業等の回生手続への接近性を高めるために総額50億ウォン以下の範囲で大統領令で定める金額以下の債務を負担する営業所得者に対する簡易回生手続を新設
- ▶ 2020年6月2日「債務者回生および破産に関する施行令」の改正
 - 簡易回生手続の適用対象である少額営業所得者の負債基準が従来の30億ウォンから50億ウォンに増額

簡易回生手続の主要な運営現況

▶ ソウル回生法院における簡易回生事件(合議体)受付現況

年度	2019	2020	2021 上半期
全体法人回生	343件	312件	122件
簡易回生事件	111件	124件	64件
簡易事件の比率	32.3%	39.7%	52.4%

簡易回生手続の運営現況

▶ 2020年簡易回生（合議体）受付件数の分析結果

➤ 平均負債額

回生担保権	回生債権	共益債権	合計
2.8億ウォン	19.2億ウォン	1.09億ウォン	23.17億ウォン

❖ 回生担保権は34件（全体事件の40%）のみ該当

➤ 平均資産および清算価値

会社提示 資産価額	実査価値額	実質資産率	清算価値額	実質資産 清算可能率
19.5億ウォン	7.1億ウォン	36.58%	4.2億ウォン	58.8%

簡易回生手続の運営現況

▶ 2020年簡易回生（合議体）事件処理過程別平均所要期間

区分	申立て～開始	開始～認可	開始～終結	認可～終結
所要期間	22.18日	169.71日 (5.6ヶ月)	224.34일 (7.4ヶ月)	57.85일 (1.9ヶ月)

❖ 2020年回生事件（合議体）処理過程別平均所要期間

申立て～開始 26.9日, 開始～認可 216.7日(7.2ヶ月), 開始～終結 347日
(11.5ヶ月), 認可～終結 137日(4.5ヶ月)

簡易回生手続の特則

▶ 管理人不選任原則（第293条の6 第1項）

- 簡易回生手続では管理人を選任しない。但し、第74条第2項各号のいずれかに該当する場合には管理人を選任することができる。

❖ 回生手続における管理人選任規定（第74条）

- ① 管理人を選任
- ② 原則的に債務者又は債務者の代表者を管理人として選任
- ③ 個人、中小企業の場合管理人不選任
- ④ 管理人不選任の場合債務者を管理人として看做す

簡易回生手続の特則

- ▶ 調査手続の簡易化（第293条の7第2項）
 - 簡易調査委員は第87条による調査委員の業務を大法院規則の定めに従い簡易な方法で遂行することができる。

簡易回生手続の特則

▶ 可決要件の緩和（第293条の8）

- 簡易回生手続の関係人集会においては、債務者回生法第237条第1号にも関わらず次の各号の要件のいずれかを満たす場合には、回生計画案について回生債権者の組で可決されたものとみなす。

1. 議決権を行使できる回生債権者の議決権の総額の3分の2以上に当たる議決権を持つ者の同意を得たとき

2. 議決権を行使できる回生債権者の議決権の総額の2分の1を超える議決権を持つ者の同意および議決権者の過半数の同意を得たとき

簡易回生手続の主な改善事項

1. 簡易回生手続の適用範囲の拡大

- 2020年6月2日から対象事件の負債基準が'30億ウォン以下'から'50億ウォン'以下に拡大されたことで簡易回生事件の受付件数が増加した
 - ❖ 2019年111件受付 → 2020年124件受付

簡易回生手続の主な改善事項

- ▶ 上記のような適用範囲の拡大とともにソウル回生法院は実務準則第201号（簡易回生事件の処理基準）を改正して予納基準額を調整した



申立て当時の財務状態計算書上の資産および負債総額	予納金
資産又は負債が10億ウォン以下	400万ウォン～500万ウォン
資産又は負債が10億ウォン超過 20億ウォン以下	500万ウォン～600万ウォン
資産又は負債が20億ウォン超過 30億ウォン以下	600万ウォン～800万ウォン
資産又は負債が30億ウォン超過 50億ウォン以下	800万ウォン～1000万ウォン

簡易回生手続の主な改善事項

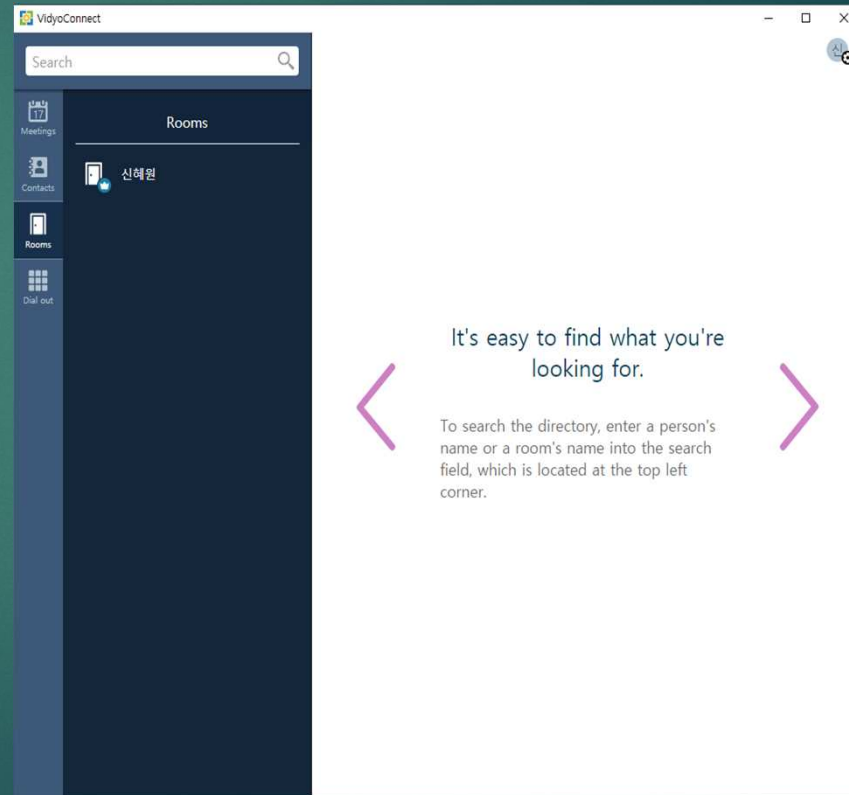
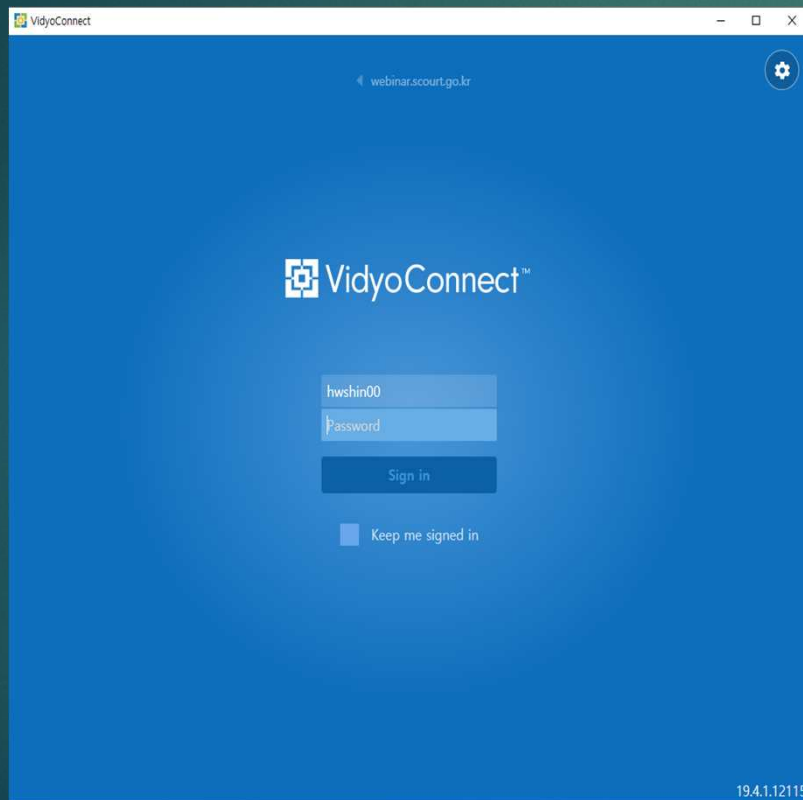
2. 映像審問および現場検証の拡大

- 「Vidyo Connect」アプリを通じて映像審問および現場検証
- ノートパソコン、タブレット、スマートフォンなどいずれの機械からでも「Vidyo Connect」アプリダウンロード可能
- 裁判部のリンク（審問事項送信時の添付）

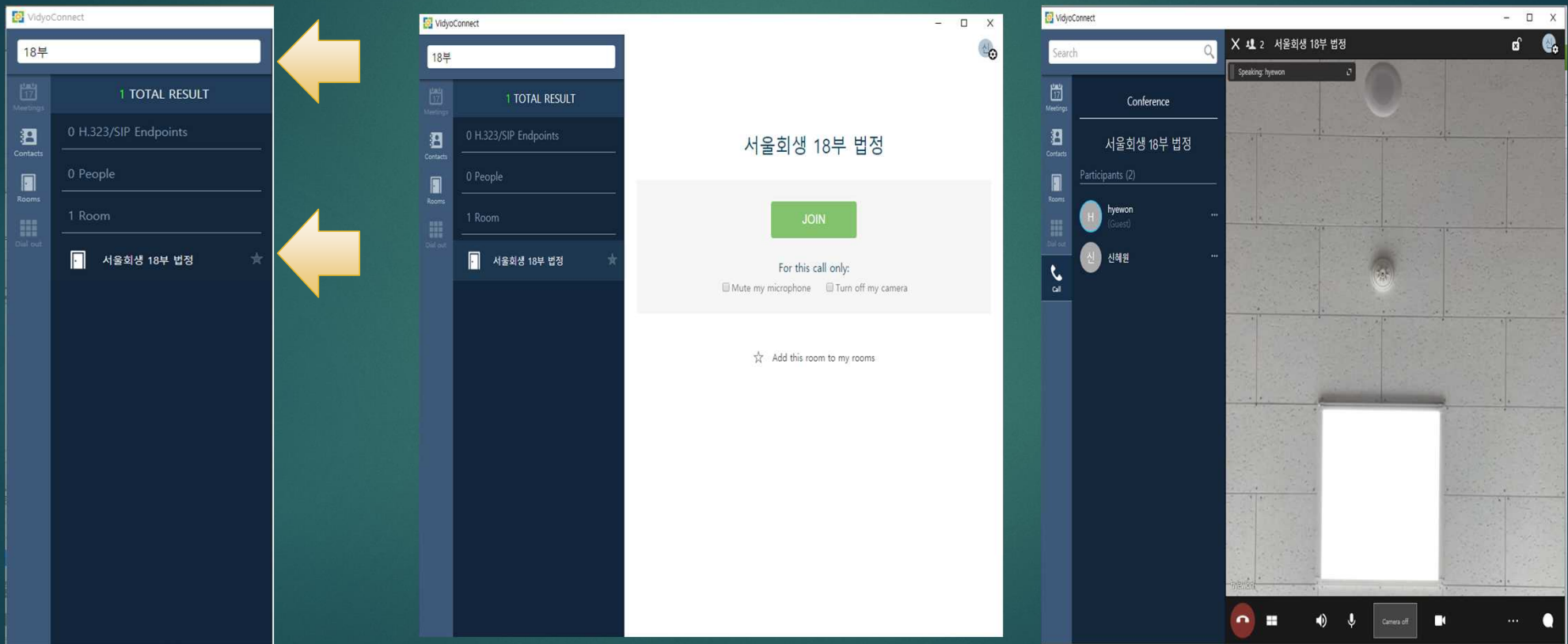
<https://webinar.scourt.go.kr/flex.html?roomdirect.html&key=IWrpnKBIAS>

クリックするとすぐに当該裁判部のRoomに入場することが可能

簡易回生手続の主な改善事項



簡易回生手続の主な改善事項



簡易回生手続の主な改善事項

3. 簡易調査報告書標準様式および簡易な方法による調査の推進

- 簡易調査報告書標準様式の導入
- 簡易な方法による調査の推進
 - ✓ 会計慣行が許す範囲内であれば、帳簿ではなく役職員の面談などを通じた資料収集も認める
- 継続企業価値の算定における推定期間の短縮（従来の10年→5年）

簡易調査報告書様式の標準化

▶ 簡易調査報告書の関連規定

- ▶ 債務者回生法第293条の7（簡易調査委員等）
 - ▶ ② 簡易調査委員は第87条による調査委員の業務を大法院規則の定めに従い簡易な方法で遂行することができる
- ▶ 規則第71条の3（簡易調査委員等の簡易な業務遂行方法）

簡易調査報告書様式の標準化

▶ 標準様式導入の背景

- 簡易回生手続において既存の回生手続における調査方法や調査報告書作成方式などがそのまま適用されるケースが少なくなかった
- これは零細な事業者の特殊性を考慮しなかったものであり、手続の遅延をもたらす
- 簡易調査委員の調査報告書作成にかかる事件や努力を軽減させるために「標準様式」を用意

簡易調査報告書様式の標準化

서울회생법원 2021간회합100036 간이회생
채무자 주식회사 이원케이삼

조사보고서

사건번호 : 2021간회합100036 간이회생
채무자 : 주식회사 이원케이삼

본인은 귀 원의 위촉에 의하여 채무자가 신청한 간이회생절차개시명령 신청사건의 간이조사위원으로서, 채무자 회생 및 파산에 관한 법률 제293조의7(간이조사위원 등)에 따라 제90조 내지 제92조에 규정된 사항 등을 채무자 회생 및 파산에 관한 규칙 제71조의8을 적용하여 조사하였습니다. 이 조사를 실시한 것에서 본 간이조사위원은 채무자 회생 및 파산에 관한 법률 등 관계법령을 준수하였으며, 독립적인 입장에서 신청한 관리자의 주의의무를 다하여 직무를 수행하였습니다.

위 사건과 관련하여 채무자 회생 및 파산에 관한 법률 제90조 내지 제92조 소정의 사항 등에 관하여 조사한 내용 및 채무자가 간이회생절차를 계속 진행하기 의향하는지의 여부와 관련한 의견을 다음과 같이 보고합니다.

1. 실사자 및 청산가리

가. 자산 (단위: 원)

구분	회생재채	실사자채	청산가리
유동자산	392,575,835	38,233,329	354,342,506
비유동자산	156,422,830	55,121,816	37,082,279
자산 총계	547,998,665	93,354,145	641,432,810

나. 부채

(단위: 원)

구분	원금	개시전/개시후 이자	시인원 재금액
회생담보권	-	-	-
회생채권	1,286,853,806	10,233,314	1,297,087,120
공익채권	11,729,718	-	11,729,718
부채 총계	1,298,583,524	10,233,314	1,308,816,838

2. 간이회생절차 진행의 적정여부 의견 → 적정

채무자에 대한 조사결과, 경제성 측면에서 보면 채무자의 청산가리는 68%만 확인되나, 채무자가 영업을 계속 하는 추정기간 동안의 영업이익 분배가채, 미집합 자산의 가치 등을 합하면 160%만 확인되고, 이는 청산가리보다 크므로 청산보다는 회생절차를 유지하는 것이 유리합니다. 그 밖에 회생의 영속가능성, 거래자의 유지 가능성, 공익적효용의 규모, 운영자금의 조달가능성에 대한 조사결과, 신용, 종합하여 볼 때 채무자에 대하여 간이회생절차를 진행함이 적정하다고 판단됩니다. 채무자 회생가 영업이익을 계속하는 기간은 6개월 이내나 본 사건의 경우 10개월로 청산됩니다. 이는 채무자 회생의 후 시연이 통틀음 약속 및 사회 제조 도스제일 등으로 영업이익이 적어 5년의 기간으로는 청산가리 보장 및 회생채권의 승분할 변태가 되지 않기 때문임이나,

2021년 06월 30일



간이조사위원 선진희계명인

서울회생법원 귀중

간 이 조 사 보 고 서

간이조사위원 선진희계명인

1. 채무자의 개요

1. 채무자의 일반사항

가. 상호 : 주식회사 이원케이삼
나. 주소 : 영주시 남면 삼일로 485번길 9-17(경신리)
다. 대표자 겸 법원상 관리인 : 석이찬
라. 설립일 : 2014년 9월 24일
마. 사업목적 : 통틀음 약속, 사회 제조 및 도스제일
바. 자본금 : 200,000,000
사. 주주현황 : 석이찬(100.0%)

2. 간이회생절차개시에 따른 경위 등

가. 채무자의 현황
채무자 회사는 2014년 설립되어 통틀음 약속, 사회 제조 및 도스제일 등을 주요한 사업으로 하고 있습니다. 회사는 원료인 미량 광물질을 매입, 혼합하여 통틀음제조업체인 사회공장 및 통틀음약물 공장 등에 공급, 판매하고 있으며 본사는 영주시 남면 삼일로 485번길 9-17(경신리)에 소재합니다.

나. 간이회생절차 개시원인

채무자 회사의 주 매출처(90%이상인 농협사료 부산바이오의 계약낙찰을 위한 과당경쟁으로 인한 영업손익, 자금수급의 악화 및 채무자 회사의 주요 핵심직원 유대스펙터미탈(관리인 채무자 유형)의 파산신청에 따른 경영악화로 인해 납품에 차질이 생기고, 농협사료와의 계약이 파기됨에 따라 채무자 회사는 극심한 자금유동성 위기에 봉착하게 되었습니다. 이러한 이유로 채무자 회사는 자금난이 가중되어 사업의 계속에 현재 한 지장을 초래하지 아니하고는 변제가 있는 채무를 상환할 수 없는 상황에 처하게 되어 회생절차개시에 이르르게 되었습니다.

다. 회생절차 진행경과

회사는 서울회생법원에 2021년 4월 9일 회생절차개시신청을 하여 2021년 4월 13일 포괄적금지명령 및 보전처분을 받았으며, 이후 2021년 5월 7일 회생절차개시결정을 받았습니다.

프. 실사자 및 청산가리

채무자 회생 및 파산에 관한 규칙 제71조의8(간이조사위원 등)의 간이하임 조항에 따라 청산가리를 선정하였으나 그 임명직은 법원장이나 회생관리인 또는 채무자 회생절차의 관리자로서 청산가리 임명직에 대한 권한을 유추하여, 과거 영업실적을 통한 주주의 분석 및 통틀음의 영업에 관한 통제자의 분석 등 채무자의 입장과 영업특성에 비추어 추후추진이라고 판단되는 현나 또는 그 이상의 방법을 선택하여 다음과 같이 채무자 관련 2021년 5월 7일의 실사자채 및 청산가리채를 각 산정하였습니다.

1. 자산의 평가

구분	회생재채	실사자채	청산가리	회생조정	청산가리
1. 유동자산	392,575,835	38,233,329	354,342,506	-	354,342,506
유동금융자산	14,987,238	(1,952,129)	16,939,367	-	16,939,367
매출채권	15,141,500	2,840,000	17,981,500	-	17,981,500
단기대출금	332,614,497	(852,874,487)	-	-	-
유가증권	6,623,841	(9,928,682)	-	-	-
선급금	13,183,300	(18,108,000)	-	-	-
무기대출금	2,644,849	(2,644,849)	-	-	-
2. 비유동자산	7,765,960	7,765,960	7,765,960	-	7,765,960
장유도	7,765,960	(4,823,800)	2,942,160	(12,143,897)	-
채용	-	4,623,800	4,623,800	-	4,623,800
3. 비유동금융자산	155,422,830	55,121,816	110,301,014	-	110,301,014
1. 유동금융자산	55,422,830	(4,908,217)	50,514,613	(12,958,827)	37,555,786
기계장치	21,898,838	-	21,898,838	-	21,898,838
차량운전자	15,331,972	6,964,028	22,296,000	(4,205,000)	18,091,000
2. 비유동금융자산	100,000,000	100,000,000	100,000,000	-	100,000,000
장기대출금	100,000,000	102,862,232	19,662,232	-	19,662,232
자산 총계	547,998,665	(44,864,820)	93,354,145	(24,418,227)	68,935,918

2. 채무의 조사

구분	원금	개시전/이자	개시후이자	합계	비고
회생채권	1,286,853,806	9,233,314	-	1,296,087,120	-
대외공채권	200,000,000	8,142,464	-	208,142,464	-
구상채권	54,000,000	2,029,170	-	56,029,170	-
공익채권	6,000,000	-	-	6,000,000	-
공채권(인간채권)	284,845,196	-	-	284,845,196	-
미합성구상채권	786,422,190	-	-	786,422,190	-
회사채권	5,985,000	60,880	-	6,045,880	-
특익채권(금융채권)	-	-	-	-	-
공익채권(인간채권)	11,729,718	-	-	11,729,718	-
선급채권	11,729,718	-	-	11,729,718	-
부채 총계	1,298,583,524	10,233,314	-	1,308,816,838	-

이 장외채권은 차관수지 등 승자인채권과 동일함임을 인정합니다.

簡易調査報告書様式の標準化

다. 계속기업가치 산정을 위한 가정

구분	내용
기본개요	회사는 원료인 미향 광물질을 채굴, 혼합하여 총합하여 총합사료제조업체인 사료공장 및 동물용 약품 공장 등에 공급, 판매하여 매출을 발생시키고 있습니다. 재무자 회사의 매출은 2020년 9월까지 전적으로 농협사료에 90% 이상 집중되어 있었으나, 낙말을 받기 위한 과당경쟁 종료로 인해 회생절차에 이르게 되어 2020년 10월부터는 농협사료와의 거래를 중단하고 매출처를 다각화하여 여러 업체와의 거래를 시작하였습니다. 따라서 회사의 회생기간 중 매출은 다각한 업체와 거래를 시작한 2020년 10월부터 2021년 5월까지 회사의 실제 매출실적을 감안하여 추정하였습니다. 회생기간 중 판매액, 인건비 등 주요 비용은 최근 2020년 10월부터 2021년 5월까지 실제 발생한 비용과 인원총원계회과 실비투자계획 등 회생기간 중 사업정상화를 위한 회사의 계획에 따른 비용 증가분을 반영하였습니다.
추정기간	재무자 회사가 영업을 계속하는 기간은 5년이 원칙이나 본 사건의 경우 10년으로 장화하였습니다. 이는 재무자 회사의 주 사업이 동물용 약품 및 사료 제조, 도소매업으로 영업마진이 적어 5년의 기간으로는 청산까지 보장 및 회생채권의 충분한 변제가 되지 않기 때문입니다.
매출	회사는 과거 주 매출처(90% 이상인 농협사료와의 계약)를 통한 과당경쟁으로 인한 영업손실, 자금수지의 악화 및 재무자 회사의 주요 채무자인 ㈜네스트케이미칼의 파산신청에 따른 경영악화로 인해 납품에 자질이 생기고, 농협사료와의 계약이 파기됨에 따라 2020년도에 매출이 감소하였습니다. 이에 재무자 회사는 2020년 10월부터 농협사료와의 거래를 중단하고 거래처를 다변화하여 여러 업체에 납품하기 시작하였는 바, 이에 따라 준비연도의 매출은 농협사료와의 거래종단 이후인 2020년 10월부터 2021년 5월까지의 실적규모에(18.125천원)에 근거하여 추정하였습니다. 회생(치연도)부터는 회사의 성장성 등을 고려하여 준비연도에 예상한 실적규모(200% 성장률)를 적용하여 추정하였습니다.
영업비용	(1) 원재료비: 원료(미향광물질) 구입비 등으로 구성되는데 원재료비는 회사의 제품매출액에 비례하므로 2020년 10월부터 2021년 5월까지의 매출대비 원재료비율(32.52%)이 회생기간 중에도 일정할 것으로 가정하여 추정하였습니다. (2) 인건비: 매출 규모가 크지 않아서 회사는 인원총원계회이 없으며, CRO는 준비연도까지 근무하는 것으로 가정하였습니다. 인당 급여는 매년 대상 소비자물가상승률(1.4%)만큼 상승하는 것으로 가정하였습니다. - 준비연도: 총 3명(CRO 포함, 582만원)/1기연도 이후: 총 2명(CRO 제외) (3) 인건비성 경비: 급여에 회사의 4대보험료(10.76%)를 적용하여 인건비성 경비(4대보험료)를 추정하였습니다. (4) 감가상각비: 내용연수기간 동안 정액상각을 가정하여 반영함. 자방운반구, 기계장치에 대해서는 내용연수기간 동안 정액상각 및 감가상각비만큼 재무자하는 것으로 가정하였습니다. (5) 고정자산비: 최근 발생경비(매월 5,965천원)를 고려하여 일정하게 발생하는 것으로 가정하되 소비자물가상승률 예측지(1.4%)만큼 상승하는 것으로 가정하였습니다. 한편, 변동비성 경비는 고정비와의 구분이 모호하여 일괄하여 고정비에 반영하였습니다.
법인세비용	재무자 회사는 이월결손금 종료로 인해 회생기간 중 납부하여야 할 법인세가 발생하지 않는 것으로 가정하였습니다.
할인율	2021년 5월 7일 기준 국고채금리인 1.132%에 법인회생 최대 프리미엄인 6.50%를 합산한 7.632%를 적용하였습니다.
영구성정율	채무기간이후의 현금흐름에 반영하는 영구성정율은 0%로 가정하였습니다.
순운전자본	가용액이 속하는 인도의 매출채권 회수기일(평균 90일)과 채무재무 지급기일(평균 30일)이 회생기간 중에도 일정할 것으로 가정하였습니다.
자본적지출	자본적지출은 회사가 기존일 현재 보유중인 유형자산(자방운반구 및 기계장치)의 감가상각비 만큼 지출하는 것으로 가정하였습니다. 단, 회사의 자금사정 상 준비연도에는 지출하지 않는 것으로 가정하였습니다.

라. 최근 5개년 손익계산서

구분	(단위: 천원)			
	2021년(주1)	2020년	2019년	2018년
매출액	66,676	1,219,104	2,671,183	903,314
매출원가	35,632	1,553,764	2,478,495	839,698
매출총이익	33,043	-234,660	192,688	63,616
판매비율관리비	38,813	74,824	73,481	3,633
영업이익	-5,770	-239,948	119,207	59,983
영업이익률	-8.40%	-23.46%	4.46%	6.64%

(주1) 2021년 1월 1일부터 5월 7일까지의 손익계산서임

(주2) 주 채무자인 ㈜네스트케이미칼의 파산신청으로 인해 2020년에 매출감상 및 영업손익이 악화됨

IV. 기타사항

1. 우발채무

가. 지급보증한 내역
회사가 타인을 위하여 지급보증 한 내역은 없습니다.

나. 지급보증 받은 내역
회사가 타인으로부터 지급보증 받은 내역은 없습니다.

다. 소송 현황

재무자 회사에 대해 소송이 진행중인 사항은 없습니다.

라. 담보제공자산 내역

회사가 담보제공한 자산은 없습니다.

2. 주주의결권 제한사유

조사기준일 현재 수정주 재무상태표 상 자산총계는 93백만원이며, 부채총계는 1,308백만원으로 부채가 자산을 1,215백만원 초과하고 있으므로 재무자회생법 제 146조 3항에 따라 주주의결권 제한사유에 해당합니다.

3. 부인대상 행위의 전부 및 범위

조사결과 부인권 대상에 해당되는 사항은 발견되지 아니하였습니다.

4. 지배주주 및 임원들의 책임 유무

조사결과 상법 399조에 의거 이사가 법령 또는 정관을 위반한 행위를 하거나 그 임무를 해태함으로써 인하여 발행한 순채권상 관련 특이사항은 발견되지 아니하였습니다.

5. 기타

기타 특이사항은 없습니다.

簡易調査報告書様式の標準化

▶ 既存の調査報告書様式との違い

- エクセル(Excel)様式の導入
- 調査項目の標準化
- 調査対象の最小化

簡易調査報告書様式の標準化

▶ 既存の調査報告書様式との違い（目次）

従来の簡易調査報告書の目次	現行の簡易調査報告書の目次
I. 調査の概要	I. 債務者の概要
II. 債務者の概要	II. 実査価値および清算価値
III. 回生手続開始に至るまでの事情	III. 簡易回生手続を進行することが妥当であるか
IV. 法人債務者の支配株主および役員の実責任	IV. その他の事項
V. 債務者の財産状態	
VI. 偶発債務（保証債務など）の内訳	
VII. 否認対象行為の存否および範囲	
VIII. 債務者の事業を清算するときの清算価値算定	
IX. 債務者の事業の収益性の分析および事業を継続するときの価値算定	
X. 債務弁済計画（案）	
XI. 回生手続の妥当性に関する調査委員の意見	

簡易調査報告書標準様式の導入効果

- 手続の迅速化

	2020年全体	既存調査報告書 適用事件	標準調査報告書 適用事件
申立て後開始決定	22.18日	23日	20.22日
開始後認可決定	169.71日	170.11日	168.96日
開始後終結決定	224.34日	238.12日	199.56日
認可後終結決定	57.85日	71.59日	41.20日

簡易調査報告書標準様式の導入効果

▶ 簡易調査委員の調査業務の軽減

- エクセルファイル連動で変換作業不要
- 報告書作成業務に所要される時間の短縮
- 調査項目の標準化によって報告書提出前の検討時間の短縮

終わりに