

# Consider the RISKS of Filing Bankruptcy After Wildfires

Bankruptcy, especially a Chapter 7 bankruptcy, can cause immediate damage to your credit and ability to access affordable loans. It can also lead to the loss of property including money in your and relatives' checking and savings accounts, vehicles, land, and other real property.

Even if you have lost your home or it was damaged, it or the land below may still be valuable enough that **you might lose them in a Chapter 7 bankruptcy.**

If you are expecting insurance benefits to recover, please consult with an experienced consumer bankruptcy attorney to determine whether those benefits will be protected or might be lost in a **Chapter 7 bankruptcy.**

If you will have to depend on credit cards or other loans until you recover, filing a bankruptcy can result in the **closing of all credit cards and the inability to access affordable loans and other forms of credit.**

If you are or might be the beneficiary of other benefits or crowd-sourcing funds such as Go Fund Me, those benefits or funds may not be protected in a Chapter 7 bankruptcy and **you may lose them if you file a Chapter 7 bankruptcy.**

---

## The option for bankruptcy will be available in the future. Consider alternatives first:

- Contact your mortgage servicer and other creditors about payment or forbearance options
- If you were recently served with a lawsuit, reach out to the attorneys on the complaint and ask for more time to respond
- Apply for benefits, including unemployment benefits
- Call 2-1-1 for immediate referrals and resources including housing, food, and utility assistance
- If you are in need of a loan, consider the Jewish Free Loan Association – they offer 0% interest, zero fee loans

## Beware of Scams

**A Chapter 7 Bankruptcy usually costs between \$2,000.00-\$2,500.00. If someone is offering to “help” with a bankruptcy for \$200.00 or \$500.00 or if they are promising to “save” your home or your benefits, it’s probably too good to be true.**



**To set up an appointment with the Los Angeles Bankruptcy Clinic to speak with a free attorney about your Bankruptcy options please complete an online intake at: [publiccounsel.org/services/bankruptcy/](https://publiccounsel.org/services/bankruptcy/) or call our message line at (213) 385-2977 ext. 704.**

# Considere los RIESGOS de declararse en bancarrota después de los incendios forestales

La bancarrota, especialmente una bancarrota del Capítulo 7, puede causar un daño inmediato a su crédito y a su capacidad para obtener préstamos asequibles. También puede llevar a la pérdida de bienes, incluidos fondos en cuentas corrientes y de ahorros, vehículos, terrenos y otros bienes inmuebles.

Si usted ha perdido su casa o fue dañada, la casa o el terreno aún pueden ser lo suficientemente valiosos como para que **pueda perderlos en una bancarrota del Capítulo 7.**

Si espera que los beneficios de su aseguranza se recuperen, consulte con un abogado con experiencia en bancarrota del consumidor para determinar si esos beneficios estarán protegidos o **podrían perderse en una bancarrota del Capítulo 7.**

Si tendrá que depender en tarjetas de crédito u otros préstamos hasta que se recupere, declararse en bancarrota puede resultar en **el cierre de todas las tarjetas de crédito y la imposibilidad de obtener préstamos asequibles y otras formas de crédito.**

Si usted es o podría ser el beneficiario de otros beneficios o fondos del público como Go Fund Me, es posible que esos beneficios o fondos no estén protegidos en una bancarrota del Capítulo 7 y **puede perderlos si presenta una bancarrota del Capítulo 7.**

## La opción de bancarrota estará disponible en el futuro.

### Considere primero las alternativas:

- Comuníquese con su administrador hipotecario y otras acreedores sobre las opciones de pago o aplazamiento
- Si recientemente recibió una demanda, comuníquese con los abogados de la queja y pida más tiempo para responder
- Solicite beneficios, incluyendo beneficios de desempleo
- Llame al 2-1-1 para obtener referencias y recursos inmediatos, incluyendo asistencia para vivienda, alimentos y servicios públicos.
- Si necesita un préstamo, considere la Asociación Judía de Préstamos Gratuitos: ofrecen préstamos con 0% de interés, sin comisiones

## Cuidado con las estafas

**Una bancarrota del Capítulo 7 generalmente cuesta entre \$2,000 - \$2.500. Si alguien se ofrece a “ayudar” con una bancarrota por \$200 o \$500 o si promete “salvar” su casa o sus beneficios, probablemente sea demasiado bueno para ser verdad.**



Para una cita con la Clínica de Bancarrota de Los Angeles para hablar con un abogado gratis sobre sus opciones de bancarrota, complete una aplicación en línea al: [publiccounsel.org/services/bankruptcy/](https://publiccounsel.org/services/bankruptcy/) o llame a nuestra línea de mensajes al (213) 385-2977 ext. 704.