

**Postępowanie  
restrukturyzacyjne.  
Komentarz praktyczny.  
Wzory pism i przykłady  
postępowań  
restrukturyzacyjnych**

Wydanie 2.

# Spis treści

Przedmowa .....	IX
Wykaz skrótów .....	XI
Literatura .....	XV
<b>Część I. Komentarz praktyczny .....</b>	<b>1</b>
<b>Rozdział 1. Restrukturyzacja naprawcza – cele i czynniki sukcesu .....</b>	<b>3</b>
1. Restrukturyzacja – kluczowe pojęcia .....	3
2. Definicje pojęcia „restrukturyzacja” .....	4
3. Klasyfikacja typów restrukturyzacji .....	9
4. Cele procesu restrukturyzacji .....	11
5. Zakres działań w ramach restrukturyzacji naprawczej .....	14
6. Zarządzanie antykryzysowe w przedsiębiorstwie .....	20
7. Podsumowanie .....	23
<b>Rozdział 2. Koncepcja ustawy – Prawo restrukturyzacyjne .....</b>	<b>27</b>
<b>Rozdział 3. Sytuacja uprawniająca do skorzystania z przepisów Prawa restrukturyzacyjnego .....</b>	<b>42</b>
1. Definicja pojęcia zagrożenia niewypłacalnością .....	42
1.1. Uwagi wstępne .....	42
1.2. Zagrożenie niewypłacalnością – kluczowe pojęcia .....	43
1.3. Definicja zagrożenia niewypłacalnością w komentarzach i artykułach .....	45
1.4. Sprawozdanie finansowe obrazem sytuacji przedsiębiorstwa .....	49
2. Wskaźniki i modele obrazujące zagrożenie niewypłacalnością .....	52
2.1. Uwagi wstępne .....	52
2.2. Wskaźniki charakteryzujące sytuację ekonomiczną przedsiębiorstwa .....	53

2.3. Modele do oceny ryzyka upadłości .....	57
2.4. Wskaźniki finansowe i modele predykcji na przykładzie spółki DREWEX .....	63
2.4.1. Uwagi wstępne .....	63
2.4.2. Charakterystyka Spółki DREWEX S.A. ....	63
2.4.3. Wartości wskaźników i modeli wczesnego ostrzegania dla spółki DREWEX S.A. ....	71
3. Praktyczne wskazówki dla przedsiębiorcy .....	75
3.1. Uwagi wstępne .....	75
3.2. Wnioski z funkcjonowania PrUpadNapr .....	75
3.3. Test stanu przedsiębiorstwa .....	78
3.4. Zagrożenie niewypłacalnością – przykłady .....	87
3.5. Wyniki postępowań restrukturyzacyjnych w latach 2016–2019 .....	89
4. Definicja niewypłacalności .....	94
4.1. Uwagi wstępne .....	94
4.2. Niewypłacalność w ujęciu płynnościowym .....	95
4.3. Wnioski z analizy .....	97
4.4. Niewypłacalność zadłużeniowa .....	98
5. Sankcje za niezgłoszenie wniosku o ogłoszenie upadłości w terminie .....	107
5.1. Uwagi wstępne .....	107
5.2. Artykuł 21 ust. 3 PrUpad .....	107
5.3. Artykuł 299 KSH .....	112
5.4. Artykuł 116 OrdPU .....	114
5.5. Zakaz prowadzenia działalności gospodarczej .....	114
5.6. Odpowiedzialność karna .....	117
<b>Rozdział 4. Kluczowe pojęcia związane z Prawem restrukturyzacyjnym .....</b>	<b>119</b>
1. Legitymacja restrukturyzacyjna i upadłościowa .....	119
2. Pierwszeństwo wniosku restrukturyzacyjnego przed wnioskiem o ogłoszenie upadłości .....	121
3. Pokrzywdzenie wierzycieli .....	123
4. Sąd i sędzia-komisarz .....	130
4.1. Sąd restrukturyzacyjny .....	130
4.2. Sędzia-komisarz .....	132
5. Nadzorca i zarządca .....	133
6. Spis wierzycieli .....	139
7. Zgromadzenie wierzycieli .....	141
8. Rada wierzycieli .....	142

9. Propozycje układowe .....	144
10. Układ częściowy .....	146
11. Zatwierdzenie i skutki układu .....	148
12. Zmiana, uchylenie i wygaśnięcie układu oraz skutki .....	152
<b>Rozdział 5. Pomoc publiczna w Prawie restrukturyzacyjnym ...</b>	<b>156</b>
1. Podstawowe pojęcia dotyczące pomocy publicznej .....	156
2. Występowanie pomocy publicznej w postępowaniach restrukturyzacyjnych .....	163
3. Test prywatnego inwestora i test prywatnego wierzyciela ....	168
4. Konsekwencje wystąpienia pomocy publicznej w postępowaniu restrukturyzacyjnym .....	177
5. Dodatkowa pomoc finansowa dla przedsiębiorcy .....	181
<b>Rozdział 6. Charakterystyka poszczególnych postępowań restrukturyzacyjnych .....</b>	<b>184</b>
1. Uwagi wstępne .....	184
2. Kryteria wyboru postępowania restrukturyzacyjnego .....	184
3. Następstwa wyboru postępowania restrukturyzacyjnego .....	191
3.1. Uwagi wstępne .....	191
3.2. Postępowanie zabezpieczające i jego środki .....	191
3.3. Rola doradcy restrukturyzacyjnego .....	192
3.4. Ograniczenie w zarządzie majątkiem przedsiębiorcy (dłużnika) .....	193
3.5. Moment i zakres ochrony przedsiębiorcy (dłużnika) ....	193
4. Charakterystyka i scenariusze postępowań restrukturyzacyjnych .....	198
4.1. Uwagi wstępne .....	198
4.2. Postępowanie o zatwierdzenie układu .....	198
4.3. Przyspieszone postępowanie układowe .....	201
4.4. Postępowanie układowe .....	203
4.5. Postępowanie sanacyjne .....	205
5. Restrukturyzacja zobowiązań – korzyści także dla wierzycieli i zasada <i>win-win</i> .....	211
<b>Rozdział 7. Uprozczone postępowanie restrukturyzacyjne .....</b>	<b>213</b>
1. Wstęp .....	213
1.1. Uwagi wstępne .....	213
1.2. Podstawa prawna .....	214
1.3. Zarys regulacji .....	214

2. Szczegółowe rozwiązania .....	215
2.1. Zainicjowanie postępowania .....	215
2.2. Obwieszczenie o otwarciu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego .....	216
2.3. Dzień układowy .....	217
2.4. Przebieg uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego .....	220
2.5. Skutki otwarcia uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego .....	222
2.6. Wierzytelności zabezpieczone rzeczowo .....	222
2.7. Uchylenie skutków obwieszczenia o otwarciu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego .....	224
2.8. Zaskarżalność postanowienia o uchyleniu skutków obwieszczenia .....	225
2.9. Zakres stosowania ogólnych przepisów postępowania o zatwierdzeniu układu .....	227
2.10. Przebieg głosowania nad układem .....	228
2.11. Pozostałe szczególne regulacje .....	231
2.12. Podsumowanie .....	234
<b>Część II. Przykłady postępowań restrukturyzacyjnych .....</b>	<b>237</b>
1. Postępowanie o zatwierdzenie układu .....	241
1.1. Zawartość rozdziału .....	241
1.2. Diagnoza firmy ECO-CHEMIA Jan Kowalski .....	243
<i>Wzór Nr 1. Skrócona diagnoza ECO-CHEMIA .....</i>	<i>243</i>
1.3. Umowa z licencjonowanym doradcą restrukturyzacyjnym – wybrane fragmenty .....	251
<i>Wzór Nr 2. Umowa o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu .....</i>	<i>251</i>
1.4. Propozycje układowe wraz z materiałem informacyjnym dla wierzycieli .....	259
<i>Wzór Nr 3. Materiał informacyjny dla wierzycieli .....</i>	<i>259</i>
<i>Wzór Nr 4. Propozycje układowe .....</i>	<i>269</i>
1.5. Karta do głosowania w postępowaniu o zatwierdzenie układu .....	270
<i>Wzór Nr 5. Karta do głosowania w postępowaniu o zatwierdzenie układu .....</i>	<i>270</i>
1.6. Wniosek o zatwierdzenie układu – układ częściowy .....	273
<i>Wzór Nr 6. Wniosek dłużnika o zatwierdzenie układu – układ częściowy .....</i>	<i>273</i>

1.7. Sprawozdanie nadzorcy układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu .....	276
<i>Wzór Nr 7. Sprawozdanie nadzorcy układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu – układ częściowy</i> .....	276
1.8. Wybrane praktyczne aspekty .....	280
2. Przyspieszone postępowanie układowe .....	283
2.1. Zawartość rozdziału .....	283
2.2. Studium przypadku. Opis przedsiębiorcy .....	284
2.3. Wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego .....	289
<i>Wzór Nr 8. Wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego</i> .....	289
2.4. Wybrane, praktyczne aspekty postępowania .....	292
3. Postępowanie układowe .....	295
3.1. Zawartość rozdziału .....	295
3.2. Prezentacja firmy i opinia biegłego rewidenta .....	296
<i>Wzór Nr 9. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego</i> .....	298
3.3. Analiza sytuacji finansowej PODLUX S.A. ....	307
3.4. Wniosek o otwarcie postępowania układowego .....	310
<i>Wzór Nr 10. Wniosek o otwarcie postępowania układowego</i> .....	311
3.5. Wstępny plan restrukturyzacyjny i propozycje układowe .....	316
<i>Wzór Nr 11. Wstępny plan restrukturyzacyjny</i> .....	316
3.6. Rachunkowość dłużnika – przygotowanie do otwarcia postępowania układowego .....	326
3.7. Skutki podatkowe w zakresie nieściągalnych wierzytelności w aspekcie podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku od towarów i usług .....	330
<i>Wzór Nr 12. Informacja dla wierzycieli PODLUX S.A.</i> ....	330
3.8. Praktyczne spojrzenie na postępowanie układowe .....	341
4. Postępowanie sanacyjne .....	343
4.1. Zawartość rozdziału .....	343
4.2. Diagnoza spółki SALEM S.A. ....	345
<i>Wzór Nr 13. Diagnoza spółki SALEM S.A. sporządzona według stanu na dzień 30.9.2020 r.</i> .....	345
4.3. Wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego .....	352
<i>Wzór Nr 14. Wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz z wnioskiem o zabezpieczenie</i> .....	352

4.4. Wstępny plan restrukturyzacyjny i propozycje układowe .....	357
<i>Wzór Nr 15. Wstępny plan restrukturyzacyjny</i> .....	357
4.5. Zarządzenie Tymczasowego Nadzorca Sądowego .....	364
<i>Wzór Nr 16. Zarządzenie Tymczasowego Nadzorca Sądowego</i> .....	364
4.6. Sprawozdanie z czynności tymczasowego nadzorca sądowego .....	368
<i>Wzór Nr 17. Sprawozdanie z czynności tymczasowego nadzorca sądowego w postępowaniu o otwarcie postępowania sanacyjnego SALEM S.A. z siedzibą w Warszawie</i> .....	368
4.7. Wniosek o wyrażenie zgody na sporządzenie planu restrukturyzacyjnego przez profesjonalny podmiot .....	372
<i>Wzór Nr 18. Wniosek o wyrażenie zgody na sporządzenie planu restrukturyzacyjnego przez profesjonalny podmiot</i> .....	372
4.8. Wniosek o powołanie Rady wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym .....	374
<i>Wzór Nr 19. Wniosek o ustanowienie Rady wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym</i> .....	374
4.9. Wniosek dłużnika o zmianę zarządcy w postępowaniu sanacyjnym .....	376
<i>Wzór Nr 20. Wniosek dłużnika o zmianę zarządcy w postępowaniu sanacyjnym</i> .....	376
4.10. Plan restrukturyzacyjny spółki w postępowaniu sanacyjnym .....	379
<i>Wzór Nr 21. Plan restrukturyzacyjny spółki SALEM S.A. w restrukturyzacji</i> .....	379
4.11. Propozycje układowe SALEM S.A. w restrukturyzacji ...	420
<i>Wzór Nr 22. Propozycje układowe</i> .....	420
4.12. Wniosek o ustalenie wynagrodzenia wstępnego zarządcy .....	422
<i>Wzór Nr 23. Wniosek o ustalenie wynagrodzenia wstępnego zarządcy</i> .....	422
4.13. Wybrane aspekty postępowania sanacyjnego .....	425
<b>Indeks</b> .....	427

[Przejdź do księgarni →](#)