

Spis treści

Przedmowa	IX
Wykaz skrótów	XI
Literatura	XV
Część I. Komentarz praktyczny	1
Rozdział 1. Restrukturyzacja naprawcza – cele i czynniki sukcesu	3
1. Restrukturyzacja – kluczowe pojęcia	3
1.1. Uwagi wstępne	3
1.2. Definicje pojęcia „restrukturyzacja”	4
1.3. Klasyfikacja typów restrukturyzacji	8
1.4. Cele procesu restrukturyzacji	10
1.5. Zakres działań w ramach restrukturyzacji naprawczej ...	13
1.6. Przykłady procesów restrukturyzacyjnych	20
Rozdział 2. Koncepcja ustawy – Prawo restrukturyzacyjne	27
Rozdział 3. Sytuacja uprawnniająca do skorzystania z przepisów Prawa restrukturyzacyjnego	41
1. Definicja pojęcia zagrożenia niewypłacalnością	41
1.1. Uwagi wstępne	41
1.2. Zagrożenie niewypłacalnością – kluczowe pojęcia	42
1.3. Definicja zagrożenia niewypłacalnością w komentarzach i artykułach	44
1.4. Sprawozdanie finansowe obrazem sytuacji przedsiębiorstwa	47
2. Wskaźniki i modele obrazujące zagrożenie niewypłacalnością	49
2.1. Uwagi wstępne	49
2.2. Wskaźniki charakteryzujące sytuację ekonomiczną przedsiębiorstwa	50
2.3. Modele do oceny ryzyka upadłości	54

2.4. Wskaźniki finansowe i modele predykcji na przykładzie spółki DREWEX	60
2.4.1. Uwagi wstępne	60
2.4.2. Charakterystyka Spółki DREWEX S.A.	60
2.4.3. Wartości wskaźników i modeli wczesnego ostrzegania dla spółki DREWEX S.A.	68
3. Praktyczne wskazówki dla przedsiębiorcy	72
3.1. Uwagi wstępne	72
3.2. Wnioski z funkcjonowania PrUpN	72
<i>Analiza Nr 1. Analiza skuteczności postępowań układowych na przykładzie sądu upadłościowego za okres 2010 – I półrocze 2015 r.</i>	<i>73</i>
3.3. Test stanu przedsiębiorstwa	80
<i>Wzór Nr 2. Kwestionariusz podmiotu rozważającego otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego</i>	<i>83</i>
3.4. Zagrożenie niewypłacalnością – przykłady	90
4. Definicja niewypłacalności	92
4.1. Uwagi wstępne	92
4.2. Niewypłacalność w ujęciu płynnościowym	93
4.3. Wnioski z analizy	95
4.4. Niewypłacalność zadłużeniowa	97
5. Sankcje za niezgłoszenie wniosku o ogłoszenie upadłości w terminie	105
5.1. Uwagi wstępne	105
5.2. Artykuł 21 ust. 3 PrUpad	105
5.3. Artykuł 299 KSH	110
5.4. Artykuł 116 OrdPU	112
5.5. Zakaz prowadzenia działalności gospodarczej	112
5.6. Odpowiedzialność karna	115

Rozdział 4. Kluczowe pojęcia związane z Prawem restrukturyzacyjnym

1. Legitymacja restrukturyzacyjna i upadłościowa	117
2. Sąd i sędzia-komisarz	119
2.1. Sąd restrukturyzacyjny	119
2.2. Sędzia-komisarz	121
3. Nadzorca i zarządca	122
4. Spis wierzytelności	126
5. Zgromadzenie wierzycieli	129
6. Rada wierzycieli	129
7. Propozycje układowe	131

8. Zatwierdzenie i skutki układu	132
9. Zmiana, uchylenie i wygaśnięcie układu oraz skutki	136
Rozdział 5. Pomoc publiczna w Prawie restrukturyzacyjnym .	140
1. Podstawowe pojęcia dotyczące pomocy publicznej	140
2. Występowanie pomocy publicznej w postępowaniach restrukturyzacyjnych	147
3. Test prywatnego inwestora i test prywatnego wierzyciela	152
4. Konsekwencje wystąpienia pomocy publicznej w postępowaniu restrukturyzacyjnym	160
5. Dodatkowa pomoc finansowa dla przedsiębiorcy	164
Rozdział 6. Charakterystyka poszczególnych postępowań restrukturyzacyjnych	166
1. Uwagi wstępne	166
2. Kryteria wyboru postępowania restrukturyzacyjnego	166
3. Następstwa wyboru postępowania restrukturyzacyjnego	173
3.1. Uwagi wstępne	173
3.2. Postępowanie zabezpieczające i jego środki	173
3.3. Rola doradcy restrukturyzacyjnego	174
3.4. Ograniczenie w zarządzie majątkiem przedsiębiorcy (dłużnika)	175
3.5. Moment i zakres ochrony przedsiębiorcy (dłużnika)	175
4. Charakterystyka i scenariusze postępowań restrukturyzacyjnych	176
4.1. Uwagi wstępne	176
4.2. Postępowanie o zatwierdzenie układu (PoZU)	176
4.3. Przyspieszone postępowanie układowe (PPU)	182
4.4. Postępowanie układowe (PU)	185
4.5. Postępowanie sanacyjne (PS)	187
5. Restrukturyzacja zobowiązań – korzyści także dla wierzycieli i zasada „win-win”	193
Część II. Przykłady postępowań restrukturyzacyjnych	195
1. Postępowanie o zatwierdzenie układu	199
1.1. Zawartość rozdziału	199
1.2. Diagnoza firmy ECO-CHEMIA Jan Kowalski	201
<i>Wzór Nr 3. Skrócona diagnoza ECO-CHEMIA</i>	201
1.3. Umowa z licencjonowanym doradcą restrukturyzacyjnym – wybrane fragmenty	209
<i>Wzór Nr 4. Umowa o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu</i>	209

1.4. Propozycje układowe wraz z materiałem informacyjnym dla wierzycieli	217
<i>Wzór Nr 5. Materiał informacyjny dla wierzycieli</i>	217
<i>Wzór Nr 6. Propozycje układowe</i>	227
1.5. Karta do głosowania w postępowaniu o zatwierdzenie układu	228
<i>Wzór Nr 7. Karta do głosowania w postępowaniu o zatwierdzenie układu</i>	228
1.6. Wniosek o zatwierdzenie układu – układ częściowy	231
<i>Wzór Nr 8. Wniosek dłużnika o zatwierdzenie układu – układ częściowy</i>	231
1.7. Sprawozdanie nadzorcy układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu	234
<i>Wzór Nr 9. Sprawozdanie nadzorcy układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu – układ częściowy</i>	234
2. Przyspieszone postępowanie układowe	239
2.1. Zawartość rozdziału	239
2.2. Studium przypadku. Opis przedsiębiorcy	240
2.3. Wniosek o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego	245
<i>Wzór Nr 10. Wniosek o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego</i>	245
2.4. Wstępny plan restrukturyzacyjny i propozycje układowe	253
<i>Wzór Nr 11. Wstępny plan restrukturyzacyjny</i>	253
2.5. Oświadczenie wnioskodawcy dołączane do wniosku	260
<i>Wzór Nr 12. Oświadczenie o prawdziwości danych</i>	260
2.6. Oświadczenie nadzorcy sądowego	261
<i>Wzór Nr 13. Oświadczenie nadzorcy sądowego</i>	261
2.7. Zarządzenie nadzorcy sądowego	262
<i>Wzór Nr 14. Zarządzenie nadzorcy sądowego w przyspieszonym postępowaniu układowym</i>	262
2.8. Plan restrukturyzacyjny RALPLAST S.A.	265
<i>Wzór Nr 15. Plan restrukturyzacyjny</i>	265
2.9. Sprawozdanie z czynności nadzorcy sądowego	297
<i>Wzór Nr 16. Sprawozdanie z czynności nadzorcy sądowego</i>	297
2.10. Opinia o możliwości wykonania układu	299
<i>Wzór Nr 17. Opinia o możliwości wykonania układu przez RALPLAST S.A.</i>	299
2.11. Wniosek o ustalenie wynagrodzenia nadzorcy sądowego	301

Wzór Nr 18. Wniosek o ustalenie wynagrodzenia nadzorca sądowego	301
3. Postępowanie układowe	305
3.1. Zawartość rozdziału	305
3.2. Prezentacja firmy i opinia biegłego rewidenta	306
Wzór Nr 19. <i>Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta</i> ...	308
Wzór Nr 20. <i>Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 r.</i>	311
3.3. Analiza sytuacji finansowej PODLUX S.A.	314
3.4. Wniosek o otwarcie postępowania układowego	317
Wzór Nr 21. <i>Wniosek o otwarcie postępowania układowego</i>	317
3.5. Wstępny plan restrukturyzacyjny i propozycje układowe	322
Wzór Nr 22. <i>Wstępny plan restrukturyzacyjny</i>	322
3.6. Rachunkowość dłużnika – przygotowanie do otwarcia postępowania układowego	332
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	335
Wzór Nr 23. <i>Informacja dla wierzycieli PODLUX S.A.</i>	335
4. Postępowanie sanacyjne	347
4.1. Zawartość rozdziału	347
4.2. Diagnoza spółki SALEM S.A.	349
Wzór Nr 24. <i>Diagnoza spółki SALEM S.A. sporządzona według stanu na dzień 30.9.2016 r.</i>	349
4.3. Wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego	356
Wzór Nr 25. <i>Wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego wraz z wnioskiem o zabezpieczenie</i>	356
4.4. Wstępny plan restrukturyzacyjny i propozycje układowe	361
Wzór Nr 26. <i>Wstępny plan restrukturyzacyjny</i>	361
4.5. Zarządzenie Tymczasowego Nadzorca Sądowego	369
Wzór Nr 27. <i>Zarządzenie Tymczasowego Nadzorca Sądowego</i>	369
4.6. Sprawozdanie z czynności tymczasowego nadzorca sądowego	373
Wzór Nr 28. <i>Sprawozdanie z czynności tymczasowego nadzorca sądowego w postępowaniu o otwarcie postępowania sanacyjnego SALEM S.A. z siedzibą w Warszawie</i>	373

Spis treści

4.7. Wniosek o wyrażenie zgody na sporządzenie planu restrukturyzacyjnego przez profesjonalny podmiot	377
<i>Wzór Nr 29. Wniosek o wyrażenie zgody na sporządzenie planu restrukturyzacyjnego przez profesjonalny podmiot</i>	<i>377</i>
4.8. Wniosek o powołanie Rady wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym	379
<i>Wzór Nr 30. Wniosek o ustanowienie Rady wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym</i>	<i>379</i>
4.9. Wniosek dłużnika o zmianę zarządcy w postępowaniu sanacyjnym	381
<i>Wzór Nr 31. Wniosek dłużnika o zmianę zarządcy w postępowaniu sanacyjnym</i>	<i>381</i>
4.10. Plan restrukturyzacyjny spółki w postępowaniu sanacyjnym	384
<i>Wzór Nr 32. Plan restrukturyzacyjny spółki SALEM S.A. w restrukturyzacji</i>	<i>384</i>
4.11. Propozycje układowe SALEM S.A. w restrukturyzacji ...	425
<i>Wzór Nr 33. Propozycje układowe</i>	<i>425</i>
4.12. Wniosek o ustalenie wynagrodzenia wstępnego zarządcy	427
<i>Wzór Nr 34. Wniosek o ustalenie wynagrodzenia wstępnego zarządcy</i>	<i>427</i>
Indeks rzeczowy	431