

ZAŁĄCZNIK DO PLANU RESTRUKTURYZACYJNEGO

## **TEST PRYWATNEGO WIERZYCIELA**

w postępowaniu o zatwierdzenie układu

### **ARKADIUSZA GUT**

prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą

**„MECHANTIS GUT ARKADIUSZ”**



ul. Buforowa 125, hala H-18

52-131 Wrocław

(NIP 8991359188, REGON 020143416)

**Nadzorca Układu:**

AMS Restrukturyzacje sp. z o.o.

ul. P. Włodkowica 10/3, 50-072 Wrocław

KRS 0000918190, NIP 8971895015

Wrocław, maj 2024 r.



## SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP .....	3
II.	PODSTAWA PRAWNA I METODOLOGIA .....	4
III.	ZAKRES TESTU .....	5
IV.	PRZEWIDYWANY STOPIEŃ ZASPOKOJENIA WIERZycIELI PUBLICZNOPRAWNYCH W RAMACH WYKONANIA UKŁADU .....	6
	1. WYSOKOŚĆ OBJĘTYCH UKŁADEM ZOBOWIĄZAŃ DŁUŻNIKA WOBEC POSZCZEGÓLNYCH WIERZycIELI PUBLICZNOPRAWNYCH .....	6
	2. TREŚĆ PROPOZYCJI UKŁADOWYCH WOBEC WIERZycIELI PUBLICZNOPRAWNYCH .....	6
V.	PRZEWIDYWANY STOPIEŃ ZASPOKOJENIA WIERZycIELI PUBLICZNOPRAWNYCH W HIPOTETYCZNYM POSTĘPOWANIU UPADŁOŚCIOWYM .....	9
	1. PRZEWIDYWANA WYSOKOŚĆ KOSZTÓW POSTĘPOWANIA UPADŁOŚCIOWEGO .....	9
	2. WARTOŚĆ MAJĄTKU DŁUŻNIKA .....	11
VI.	SZACUNKI ZASPOKOJENIA WIERZycIELI W POSTĘPOWANIU UPADŁOŚCIOWYM .....	12
VII.	PODSUMOWANIE .....	15



## I. WSTĘP

W dniu 7 marca 2024 roku w Krajowym Rejestrze Zadłużonych dokonano następującego obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego:

### Obwieszczenie o ustaleniu dnia układowego

#### METRYKA OBWIESZCZENIA

Numer obwieszczenia	20240307/00034
Sygnatura postępowania	WR1F/GRz-nu/31/2024
Data obwieszczenia	07.03.2024

#### PODMIOT

Imię	Arkadiusz
Nazwisko	Gut
Firma	MECHANTIS Arkadiusz Gut
Miejsce zamieszkania	Wrocław, Polska / POLAND
Rodzaj podmiotu	Osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą
PESEL	70052101677
NIP	8991359188

#### TREŚĆ OBWIESZCZENIA

##### OBWIESZCZENIE O USTALENIU DNIA UKŁADOWEGO

Nadzorca układu, którym jest AMS RESTRUKTURYZACJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ w postępowaniu restrukturyzacyjnym (postępowaniu o zatwierdzenie układu) dłużnika, którym jest Arkadiusz Gut prowadzący działalność gospodarczą pod firmą MECHANTIS Arkadiusz Gut, niniejszym na podstawie art. 226a ust. 1 p.r. obwieszcza o ustaleniu dnia układowego na dzień 8 marca 2024 r..

Zgodnie z art. 226c p.r. obwieszcza się, że:

- dłużnikiem jest: Arkadiusz Gut prowadzący działalność gospodarczą pod firmą MECHANTIS Arkadiusz Gut;
- dane identyfikujące dłużnika: PESEL 70052101677;
- miejsce zamieszkania dłużnika to: Wrocław;
- adres dłużnika to: Buforowa 135/H-18, 52-131 Wrocław;
- głównym ośrodkiem podstawowej działalności dłużnika jest Wrocław;
- nadzorca układu nie stwierdził, aby dłużnik w ciągu ostatnich 10 lat prowadził postępowanie o zatwierdzenie układu, w którym dokonano obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego, jak również, aby w ciągu ostatnich 10 lat umorzono postępowanie restrukturyzacyjne prowadzone wobec dłużnika, z wyjątkiem sytuacji, gdy umorzenie postępowania restrukturyzacyjnego nastąpiło za zgodą rady wierzycieli;
- wierzycielowi, dłużnikowi lub nadzorcy wykonania układu przysługuje prawo do wniesienia wniosku o uchylenie skutków niniejszego obwieszczenia, jeżeli prowadzą one do pokrzywdzenia wierzycieli lub jeżeli zostaną ujawnione okoliczności uniemożliwiające dokonanie obwieszczenia o ustaleniu dnia układowego, o których mowa w art.226a ust.2 p.r. Przed wydaniem postanowienia sąd może przesłuchać dłużnika, wierzyciela lub nadzorcę układu. Na postanowienie w przedmiocie uchylenia skutków dokonania obwieszczenia przysługuje zażalenie (art. 226f p.r.).



## II. PODSTAWA PRAWNA I METODOLOGIA

Gospodarka polska jak i gospodarki krajów Unii Europejskiej oparte są na zasadzie zachowania konkurencji pomiędzy przedsiębiorcami, realizacji zasad gospodarki rynkowej i zrównoważonego rozwoju. Pełną ich regulację zawiera Traktat o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej z dnia 30 kwietnia 2004 roku. Zgodnie z nim, pomoc publiczna jest działaniem zabronionym (art. 107 ust. 1 TFUE). Niedozwolona pomoc publiczna to „z zastrzeżeniem innych postanowień przewidzianych w Traktatach, wszelka pomoc przyznawana przez Państwo Członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych w jakiegokolwiek formie, która zakłóca lub grozi zakłóceniem konkurencji poprzez sprzyjanie niektórym przedsiębiorstwom lub produkcji niektórych towarów...”. Pomoc taka „...jest niezgodna z rynkiem wewnętrznym w zakresie, w jakim wpływa na wymianę handlową między Państwami Członkowskimi”. Na tej podstawie przyjmuje się, że aby środek stanowił pomoc publiczną, musi on spełniać kumulatywnie następujące przesłanki: stanowić korzyść dla przedsiębiorcy, być selektywny, przyznany z zasobów państwowych oraz wpływać na handel między państwami członkowskimi.

Inwestycja podmiotu publicznego nie jest niedozwoloną pomocą publiczną, jeżeli można wykazać, że podmiot prywatny w podobnych okolicznościach, działający w warunkach rynkowych, byłby skłonny podjąć się ocenianej inwestycji. Na to pytanie powinien odpowiedzieć przeprowadzany test prywatnego inwestora. Podobnie, w odniesieniu do publiczno-prawnego zadłużenia podmiotów gospodarczych, przewidziany został test prywatnego wierzyciela.

Przez test prywatnego wierzyciela należy rozumieć ocenę działań wierzyciela publicznego planowanych w postępowaniu restrukturyzacyjnym i w trakcie oraz w ramach wykonywania układu dokonywaną w celu stwierdzenia, czy wierzyciel publiczny zachowuje się w danym przypadku jak prywatny wierzyciel, działający w normalnych warunkach rynkowych, w szczególności czy prywatny wierzyciel zaakceptowałby przewidziane w propozycjach układowych warunki spłaty zobowiązań.

Stosownie do przepisów art. 140 ustawy z dnia 15 maja 2015 roku – Prawo restrukturyzacyjne, test prywatnego wierzyciela zawiera:

1. Informację o przewidywanym stopniu zaspokojenia poszczególnych wierzycieli publiczno-prawnych w ramach wykonania układu, która zawiera następujące dane, będące podstawą oceny:
  - a. wysokość objętych układem zobowiązań dłużnika wobec poszczególnych wierzycieli publicznoprawnych;
  - b. treść propozycji układowych wobec poszczególnych wierzycieli publicznoprawnych.



2. Informację o przewidywanym stopniu zaspokojenia poszczególnych wierzycieli publiczno-prawnych w postępowaniu upadłościowym, które byłoby prowadzone wobec dłużnika, zawierającą następujące dane, będące podstawą oceny:
  - a. wartość majątku dłużnika ze wskazaniem obciążeń;
  - b. przewidywaną wysokość kosztów postępowania upadłościowego;
  - c. kategorię, w której byliby zaspokajani poszczególni wierzyciele publicznoprawni w postępowaniu upadłościowym.
3. Ocenę, czy wierzytelności wierzyciela publicznoprawnego będą zaspokojone w większym stopniu w przypadku zawarcia i wykonania układu, czy w postępowaniu upadłościowym.

Test prywatnego wierzyciela zmierza zatem do odpowiedzi na pytanie, czy podmiot publiczny zachowuje się jak prywatny wierzyciel, który ma na celu odzyskanie należnych mu kwot wraz z odsetkami lub odzyskanie należności w wysokości wyższej od tej, jaką uzyskałby w przypadku sprzedaży przedsiębiorstwa w toku upadłości dłużnika. Jeśli warunki, jakie przewidziano w propozycjach układowych dla podmiotu publicznego, są możliwe do zaakceptowania przez prywatnego, racjonalnie zachowującego się wierzyciela, wynik testu ocenia się jako pozytywny, co w konsekwencji pozwala przyjąć, że nie mamy do czynienia z pomocą publiczną.

### III. ZAKRES TESTU

Wśród wierzycieli Dłużnika znajdują się tzw. wierzyciele publicznoprawni, których wierzytelności podlegają ograniczeniom restrukturyzacyjnym, tj. co do których ustawodawca wprowadził zamknięty katalog środków restrukturyzacji. Mając powyższe na uwadze, wśród wierzycieli Dłużnika zidentyfikowano następujące podmioty, które należy objąć testem prywatnego wierzyciela:

1. Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu;
2. Pierwszy Urząd Skarbowy we Wrocławiu.



## IV. PRZEWIDYWANY STOPIEŃ ZASPOKOJENIA WIERZYCIELI PUBLICZNOPRAWNYCH W RAMACH WYKONANIA UKŁADU

### 1. WYSOKOŚĆ OBJĘTYCH UKŁADEM ZOBOWIĄZAŃ DŁUŻNIKA WOBEC POSZCZEGÓLNYCH WIERZYCIELI PUBLICZNOPRAWNYCH

Dłużnik posiada objęte spisem wierzytelności zobowiązania wobec wyżej wyszczególnionych wierzycieli publicznoprawnych w kwocie 127 198,51 zł podlegające objęciu układem. Kwotę wierzytelności przysługującą wierzycielowi publicznoprawnemu wraz z informacją o grupie, do którego zakwalifikowany został dany wierzyciel przedstawia Tabela 1 poniżej.

Tabela 1. Kwoty objęte układem dotyczące wierzycieli publicznoprawnych

Lp.	Nazwa wierzyciela publicznoprawnego	Wartość wierzytelności objętych układem	Grupa wierzycieli
1	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu, ul. Pretficza 11, 50-930 Wrocław	125 971,67 zł	I
2	Pierwszy Urząd Skarbowy we Wrocławiu ul. ks. Czesława Klimasa 34, 50-515 Wrocław	1 226,84 zł	I
SUMA		<b>127 198,51 zł</b>	

źródło: opracowanie własne

### 2. TREŚĆ PROPOZYCJI UKŁADOWYCH WOBEC WIERZYCIELI PUBLICZNOPRAWNYCH

W postępowaniu o zatwierdzenie układu prowadzonym wobec Dłużnika wyodrębnienie dwóch grup wierzycieli dokonane zostało stosownie do przepisów art. 161 Prawa restrukturyzacyjnego, wobec braku możliwości zastosowania w stosunku do wszystkich wierzytelności objętych układem tożsamyh środków restrukturyzacyjnych, a także w związku z ograniczeniami dotyczącymi restrukturyzacji **zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne i innych zobowiązań**, o których mowa w przepisie art. 161 ust. 1. ustawy prawo restrukturyzacyjne.



Mając na uwadze, że wyodrębnienie grup wierzycieli w celu zawarcia układu w ramach postępowania restrukturyzacyjnego o zatwierdzenie układu z wierzycielami Dłużnika jest niezbędne, prawnie dopuszczalne, nie narusza słuszných praw żadnej z grup wierzycieli, a przy tym pozostaje najefektywniejszym sposobem dla poddania przyjętego układu ocenie Sądu odnośnie jego wykonalności przed zatwierdzeniem, Dłużnik przyjął następujące kryteria do kwalifikacji wierzycieli do danej grupy, mianowicie:

- Wyodrębnienie Grupy I wierzycieli uzasadnione jest charakterem przysługujących wierzycielom objętym tą grupą wierzytelności, których źródłem są wierzytelności z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, z tytułu podatków oraz wierzytelności wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na składnikach majątku Dłużnika. W stosunku do wierzycieli objętych tą grupą przewidziano zaspokojenie w wysokości 100% wierzytelności umieszczonych w spisie wierzytelności bezspornych wraz z odsetkami za okres po dniu układowym w 48 (czterdziestu ośmiu ratach), przy czym tak ustalone terminy pozostają zastrzeżone na korzyść Dłużnika, co oznacza że może on świadczenia z wierzytelności układowych spełniać przed upływem terminów wskazanych w układzie. Grupa I obejmuje wierzycieli publicznoprawnych z uwagi na art. 160 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego oraz wierzycieli zabezpieczonych rzeczowo na składnikach majątku Dłużnika z uwagi na przepis art. 151 ust. 2a Prawa restrukturyzacyjnego, który pozwala na objęcie wierzytelności zabezpieczonej hipoteką z mocy prawa układem bez zgody wierzyciela tylko, gdy wierzytelność tego wierzyciela zaspokojona zostanie w całości lub, gdy wysokość zaspokojenia nie będzie niższa od tego, jakiego może się on spodziewać w przypadku dochodzenia wierzytelności wraz z należnościami ubocznymi z przedmiotu zabezpieczenia. Brak zgody wierzyciela zabezpieczonego na składnikach majątku Dłużnika na objęcie układem z mocy prawa oznaczałoby pozostawienie przysługującej mu wierzytelności poza układem i konieczność spłaty takiej wierzytelności przez Dłużnika na dotychczasowych warunkach. Uwzględnienie wierzycieli w ramach jednej grupy uzasadnione jest więc dążeniem Dłużnika do całkowitego zaspokojenia wierzycieli przypisanych do Grupy I, zwłaszcza, iż jeden z wierzycieli publicznoprawnych jest jednocześnie wierzycielem zabezpieczonym rzeczowo na składnikach majątku Dłużnika.
- Wyodrębnienie Grupy II obejmującej wierzycieli, którym przysługują wierzytelności z tytułu wynagrodzenia za dostarczone towary i usługi, z tytułu najmu oraz inne wierzytelności niewymienione w Grupie I, uzasadnione jest tym, iż wierzytelności te cechuje niewątpliwie odrębny od pozostałych zobowiązań objętych w Grupie I charakter. Propozycje układowe sporządzone względem tej grupy wierzycieli uwzględniają zdolność Dłużnika do pokrywania w kolejnych okresach poza bieżącymi kosztami działalności również wydatków związanych z realizacją układu, mając przy tym na uwadze wydatki związane z wykonywaniem układu względem wierzycieli objętych Grupą I.



Propozycje układowe obejmują następujące sposoby restrukturyzacji zobowiązań Dłużnika w stosunku do wierzycieli publicznoprawnych:

**Tabela 2. Propozycje układowe w stosunku do wierzycieli publicznoprawnych**

Nr grupy	Nazwa grupy	Sposób restrukturyzacji wierzytelności
<b>Grupa I</b>	Wierzyciele, którym przysługują wierzytelności z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne, z tytułu podatków oraz wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo na składnikach majątku Dłużnika	Splata całości zobowiązania w 48 (czterdziestu ośmiu) ratach miesięcznych wraz z odsetkami naliczonymi do dnia zapłaty każdej z rat, z których pierwsza płatna począwszy od 1 (pierwszego) miesiąca po uprawomocnieniu się postanowienia sądu restrukturyzacyjnego o zatwierdzeniu układu, przy czym tak ustalone terminy spłat pozostają zastrzeżone na korzyść Dłużnika.

źródło: opracowanie własne

Kwoty zaspokojenia poszczególnych wierzycieli publicznoprawnych w postępowaniu o zatwierdzenie układu przedstawia poniższa tabela.

**Tabela 3. Proponowana przez Dłużnika spłata zobowiązań wobec wierzycieli publicznoprawnych**

Lp.	Nazwa wierzyciela publicznoprawnego	Wartość wierzytelności objętych układem	Zaspokojenie w ramach układu	% zaspokojenia w ramach układu
1	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu, ul. Pretficza 11, 50-930 Wrocław	125 971,67 zł	125 971,67 zł	100,00%
2	Pierwszy Urząd Skarbowy we Wrocławiu ul. ks. Czesława Klimasa 34, 50-515 Wrocław	1 226,84 zł	1 226,84 zł	100,00%
SUMA		<b>127 198,51 zł</b>	<b>127 198,51 zł</b>	

źródło: opracowanie własne





## V. PRZEWIDYWANY STOPIEŃ ZASPOKOJENIA WIERZYCIELI PUBLICZNOPRAWNYCH W HIPOTETYCZNYM POSTĘPOWANIU UPADŁOŚCIOWYM

W sytuacji braku zgody wierzycieli na rozłożenie na raty i przy próbie wyegzekwowania świadczenia przymusowo należy przeprowadzić test zaspokojenia wierzyciela w procedurze upadłościowej (art. 140 ust. 3 pkt 2 Prawa restrukturyzacyjnego). Do obliczenia stopnia zaspokojenia wierzycieli niezbędne jest obliczenie kosztów postępowania upadłościowego oraz możliwej do uzyskania ceny za całość majątku, łącznie z przejętymi środkami i ściągniętymi należnościami.

### 1. PRZEWIDYWANA WYSOKOŚĆ KOSZTÓW POSTĘPOWANIA UPADŁOŚCIOWEGO

Do kosztów postępowania upadłościowego zalicza się wydatki bezpośrednio związane z ustaleniem, zabezpieczeniem, zarządem i likwidacją masy upadłości oraz ustaleniem wierzytelności, w szczególności wynagrodzenie syndyka oraz jego zastępcy, wynagrodzenie osób zatrudnionych przez syndyka oraz należności z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne od wynagrodzenia tych osób, wynagrodzenie i wydatki członków rady wierzycieli, wydatki związane ze zwołaniem wierzycieli, koszty archiwizacji dokumentów, korespondencji, ogłoszeń, eksploatacji koniecznych pomieszczeń, podatki i inne daniny publiczne związane z likwidacją masy upadłości.

Koszty postępowania upadłościowego obniżą sumę, jaka podlegać będzie podziałowi pomiędzy wierzycieli w potencjalnym postępowaniu upadłościowym stosownie do przepisów art. 343 i n. ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tj. z dnia 18 czerwca 2020 r. Dz.U. z 2020 r. poz. 1228).

W tabeli poniżej wyszczególniono rodzaje kosztów postępowania upadłościowego stosownie do przepisów art. 230 i n. ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe. Dokonano stosownego oszacowania wartości kosztów postępowania upadłościowego w oparciu o (a) istniejące ceny danego rodzaju usług, (b) poziomy kosztów w postępowaniach upadłościowych oraz (c) zidentyfikowanie czynności niezbędnych dla prawidłowego toku postępowania upadłościowego.



Tabela 4. Szacowane koszty postępowania upadłościowego

Szacunkowe wydatki brutto		
1	wynajem biura syndyka	5 904,00 zł
2	opłaty bankowe i pocztowe	1 230,00 zł
3	ogłoszenia prasowe	615,00 zł
4	wynagrodzenie pracowników upadłego	24 750,00 zł
5	wycena majątku	18 450,00 zł
6	archiwizacja dokumentów	1 230,00 zł
7	wynagrodzenie syndyka	82 607,11 zł
<b>Suma przewidywanych kosztów całego postępowania upadłościowego</b>		<b>134 786,11 zł</b>

Przyjęte koszty wynikają z założonego 24-miesięcznego okresu prowadzenia całego postępowania upadłościowego. Wynagrodzenie syndyka zostało obliczone na podstawie przepisów ustawy Prawo upadłościowe (art. 162 PrUpad), z uwzględnieniem następujących założeń:

1. w ewentualnym postępowaniu upadłościowym wierzyciele w ramach podziału funduszy masy upadłości otrzymają sumę od 100.000,00 zł do 1.000.000,00 zł (4 podstawy);
2. w dni ogłoszenia upadłości przedsiębiorstwo Dłużnika będzie zatrudniało od 1 do 10 pracowników (0,5 podstawy);
3. w postępowaniu upadłościowym weźmie udział do 10 wierzycieli (0,5 podstawy);
4. postępowanie będzie trwało około 24 miesiące (2 podstawy);
5. postępowanie upadłościowe określono jako umiarkowanie skomplikowane przy jednoczesnej wysokiej efektywności syndyka (prognozując, iż postępowanie trwać będzie 24 miesiące), co uzasadnia ustalenie przez sąd upadłościowy części wynagrodzenia syndyka, o której mowa w art. 162 ust. 2. Pkt 5) ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe;
6. podstawa wynagrodzenia - jako przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku w trzecim kwartale roku poprzedniego, ogłoszone przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego – wynosi 7462,25 zł.

Postępowanie określono jako umiarkowanie skomplikowane, wiążące się bowiem z koniecznością likwidacji wszelkich rodzajów składników masy upadłości (nieruchomość, ruchomości, w tym wyposażenie warsztatu obejmującego urządzenia specjalistyczne), w związku z czym szacowane wynagrodzenie syndyka w związku z tą jego częścią składową ustalone powinno zostać na poziomie 2 podstaw wynagrodzenia.

W związku z powyżej przedstawionymi okolicznościami szacowane wynagrodzenie syndyka ustalone powinno zostać na poziomie 9 podstaw wynagrodzenia.



## 2. WARTOŚĆ MAJĄTKU DŁUŻNIKA

Obliczenia wartości majątku Dłużnika mogącego służyć zaspokojeniu wierzycieli niezabezpieczonych rzeczowo w ramach hipotetycznego postępowania upadłościowego dokonano sumując wartości poszczególnych składników tego majątku ustalone na dzień układowy, przy czym szacunków wartości składników masy układowej (jako potencjalnej masy upadłościowej) dokonano na podstawie informacji dostarczonych przez Dłużnika.

Tabela 5. Wartość poszczególnych rodzajów składników majątku Dłużnika<sup>1</sup>

Lp.	Wyszczególnienie składników majątku	Wartość nominalna	wartość likwidacyjna (z uwzględnieniem oszacowanej ściągalności należności)	Wartość likwidacyjna potencjalny wpływ do masy upadłości
1	nieruchomość lokalowa dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Krzyków we Wrocławiu IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze WR1K/00220729/4	710 723,52 zł	431 264,06 zł	222 443,31 zł
2	samochód Ford Mondeo, rok produkcji 2009	25 000,00 zł	17 500,00 zł	17 500,00 zł
3	wyposażenie warsztatu do obróbki metali mieszczącego się w wynajmowanej hali na ul. Buforowej (w tym frezarka HAAS VM-3 zakupiona w 2012 oraz narzędzia specjalistyczne)	250 000,00 zł	125 000,00 zł	125 000,00 zł
<b>SUMA</b>				<b>364 943,31 zł</b>

źródło: opracowanie własne

Jak wynika z tabeli powyżej w ewentualnym postępowaniu upadłościowym Dłużnika masa upadłości mogłaby wynieść 364 943,31 zł.

<sup>1</sup> Tabela 5

# 1 wartość likwidacyjną nieruchomości stanowiących własność Dłużnika, w związku z ewentualną sprzedażą w toku postępowania upadłościowego oszacowano na 222 443,31 zł. Do ustalenia wartości nieruchomości przyjęto średnią cenę transakcyjną mieszkań na rynku wtórnym opublikowaną w raporcie NBP za IV kwartał 2023 r. (<https://nbp.pl/publikacje/cykliczne-materialy-analityczne-nbp/rynek-nieruchomosci/informacja-kwartalna/>). Wartość ta została pomniejszona o średnie koszty czynszu najmu lokalu mieszkalnego za okres do dwudziestu czterech miesięcy, stosowanie do art. 342 a p.u. (<https://www.bankier.pl/wiadomosc/Ceny-ofertowe-wynajmu-mieszkan-listopad-2023-Raport-Bankier-pl-8651576.html>) oraz zdyskontowana o 30% z tytułu sprzedaży wymuszonej. Otrzymana wartość została pomniejszona o kwotę 208 820,75 zł stanowiącą sumę wierzytelności objętych spisem wierzytelności, na których ustanowione jest zabezpieczenie na nieruchomości Dłużnika.

# 2 zwiększenie funduszu masy upadłości w związku z ewentualną sprzedażą w toku postępowania upadłościowego ruchomości stanowiącej własność Dłużnika, tj. samochodu osobowego, oszacowano na 70% ceny szacunkowej, co stanowi wpływ możliwy do uzyskania w warunkach wymuszonej sprzedaży. Szacunku wartości składnika dokonano w oparciu o wyceny własne Dłużnika.

# 3 zwiększenie funduszu masy upadłości w związku z ewentualną sprzedażą w toku postępowania upadłościowego ruchomości stanowiących własność Dłużnika, tj. wyposażenia warsztatu, oszacowano na poziomie 50% ich ceny szacunkowej, co stanowi wpływ możliwy do uzyskania w warunkach wymuszonej sprzedaży. Wycena majątku firmy Dłużnika może być utrudniona ze względu na specjalistyczny charakter, zróżnicowany i rozdrobiony asortyment jej aktywów. Szacunku wartości składnika dokonano w oparciu o wyceny własne Dłużnika.



## VI. SZACUNKI ZASPOKOJENIA WIERZYCIELI W POSTĘPOWANIU UPADŁOŚCIOWYM

Ustalenie kwoty przypadającej dla wierzycieli wiąże się w pierwszej kolejności z oddzieleniem kwoty przeznaczonej na sfinansowanie postępowania upadłościowego. Zgodnie z art. 230 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe koszty i wydatki masy upadłości są opłacane ze środków masy upadłości przed zaspokojeniem wierzycieli.

**Tabela 6. Obliczenie kwoty przeznaczonej na zaspokojenie wierzycieli niezabezpieczonych rzeczowo**

Obliczenie kwoty przeznaczonej na zaspokojenie wierzycieli niezabezpieczonych rzeczowo		
A	Kwota środków możliwych do uzyskania z likwidacji majątku	364 943,31 zł
B	Koszty postępowania upadłościowego	134 786,11 zł
<b>C</b>	<b>Kwota przeznaczona na zaspokojenie wierzycieli (C=A-B)</b>	<b>230 157,20 zł</b>

źródło: opracowanie własne

Wierzytelności wierzycieli objętych testem - odpowiednio wierzytelności Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu oraz Pierwszego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu zostaną uznane w kategorii pierwszej, drugiej oraz trzeciej (kat. III w zakresie odsetek od wierzytelności podlegających objęciu kat. II).

Tabela 7. Obliczenie kwoty wierzytelności pozostającej do zaspokojenia wierzycieli niezabezpieczonych rzeczowo<sup>2</sup>

Obliczenie kwoty wierzytelności pozostającej do zaspokojenia wierzycieli niezabezpieczonych rzeczowo		
A	Suma wierzytelności bezwarunkowych objętych spisem wierzytelności	879 294,83 zł
B	Suma wierzytelności podlegających zaspokojeniu w postępowaniu upadłościowym z przedmiotów zabezpieczenia	208 820,75 zł
C	<b>Kwota Kwota wierzytelności pozostającej do zaspokojenia wierzycieli niezabezpieczonych rzeczowo (C=A-B)</b>	<b>670 474,08 zł</b>

źródło: opracowanie własne

Tabela 8. Obliczenie kwoty przypadającej wierzycielom publicznoprawnym z podziałem na sposoby i kategorie zaspokojenia<sup>3</sup>

Lp.	Symulacja zaspokojenia wierzycieli	Suma wierzytelności w kategorii podlegających zaspokojeniu z ogólnych funduszy masy upadłości	Kwota zaspokojenia	Stopień zaspokojenia
1.	Kategoria I (art. 342 ust. 1. pkt 1 PU)	9 481,00 zł	9 481,00 zł	100%
2.	Kategoria II (art. 342 ust. 1. pkt 2 PU)	620 339,44 zł	220 676,20 zł	35,57%
3.	Kategoria III (art. 342 ust. 1 pkt 3 PU)	40 653,64 zł	0,00 zł	0%
<b>SUMA</b>		<b>670 474,08 zł</b>	<b>230 157,20 zł</b>	

źródło: opracowanie własne

Z danych przedstawionych w Tabeli 7 i Tabeli 8 wynika, że w hipotetycznym postępowaniu upadłościowym prowadzonym wobec Dłużnika wierzyciel w kategorii I Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu może zostać zaspokojony w 100%, zaś wierzyciele objęci w kategorii II zostaną zaspokojeni w kwocie nie większej niż 35,57 % przysługującej im wierzytelności głównej. Wierzyciel Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu w części wierzytelności, która jest zabezpieczona rzeczowo, zostanie zaspokojony z przedmiotu zabezpieczenia.

<sup>2</sup> Tabela 7

# B na sumę wierzytelności podlegających zaspokojeniu w hipotetycznym postępowaniu upadłościowym z przedmiotów zabezpieczenia składa się wierzytelność Banku Polska Kasa Opieki w wysokości 92 330,08 zł oraz wierzytelność Zakładu Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu w wysokości 116 490,67 zł

<sup>3</sup> Tabela 8

# 1 Kategoria I, przyjęto całą sumę należności głównych Zakładu Ubezpieczeń Społecznych pomniejszoną o sumę wierzytelności podlegających zaspokojeniu z przedmiotu zabezpieczenia tj. 125 971,67 zł pomniejszone o wartość 116 490,67 zł;

# 2 Kategoria II, przyjęto całą sumę należności głównych wierzytelności bezwarunkowych objętych spisem wierzytelności i pomniejszono ją o sumę wierzytelności podlegających zaspokojeniu w kategorii I oraz o sumę wierzytelności zabezpieczone rzeczowo.



Zestawienie kwot możliwych do uzyskania w ramach postępowania o zatwierdzenie układu oraz kwot możliwych do uzyskania w ewentualnej procedurze upadłościowej przedstawia poniższa tabela.

**Tabela 9. Porównanie kwot możliwych do uzyskania w postępowaniu układowym i postępowaniu upadłościowym**

Lp.	Kwoty uzyskane w całym okresie realizacji układu/postępowania upadłościowego	Układ	Upadłość
1	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu, ul. Pretficza 11, 50-930 Wrocław	125971,67 zł + odsetki do dnia zapłaty	125 971,67 zł
2	Pierwszy Urząd Skarbowy we Wrocławiu ul. ks. Czesława Klimasa 34, 50-515 Wrocław	1226,84 zł + odsetki do dnia zapłaty	436,39 zł
<b>Suma</b>		<b>127 198,51 zł</b>	<b>126 408,06 zł</b>

źródło: opracowanie własne

Wierzyciel **Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział we Wrocławiu** należy do Grupy I wierzycieli i zgodnie z propozycjami układowymi otrzyma 100% wierzytelności objętej układem wraz z należnymi odsetkami do dnia uiszczenia każdej z nich.

W wyniku symulacji postępowania upadłościowego wierzyciel ten, wierzytelności którego zostaną uznane w procedurze upadłościowej w kategorii I, powinien zostać zaspokojony w **pełnej kwocie** przysługującej mu wierzytelności. Wierzyciel ten w części wierzytelności, która jest zabezpieczona rzeczowo zostanie w pełni zaspokojony z przedmiotu zabezpieczenia.

Wierzyciel **Pierwszy Urząd Skarbowy we Wrocławiu** należy do Grupy I wierzycieli i zgodnie z propozycjami układowymi otrzyma 100% wierzytelności objętej układem.

Wierzytelności wierzyciela Pierwszego Urzędu Skarbowego we Wrocławiu w postępowaniu upadłościowym zostaną uznane w kategorii II w zakresie wierzytelności głównej oraz w kategorii III w zakresie odsetek od wierzytelności głównej.

Wyniki symulacji postępowania upadłościowego wskazują, że zaspokojenie tego wierzyciela w procedurze upadłościowej będzie możliwe w kwocie nie większej niż **35,57 %** przysługującej mu wierzytelności głównej. Wynika to bowiem stąd, że w pierwszej kolejności muszą zostać zaspokojone koszty postępowania upadłościowego, inne zobowiązania oraz wierzytelności uznane w kategorii I, a wpływy z likwidacji kluczowego majątku zabezpieczonego rzeczowo w pierwszej kolejności przeznaczone będą dla wierzycieli posiadających zabezpieczenie rzeczowe na aktywach Dłużnika.



## VII. PODSUMOWANIE

W wyniku przeprowadzenia testu prywatnego wierzyciela zgodnie z art. 140 Prawa restrukturyzacyjnego zidentyfikowano podmioty, dla których zgodnie z przepisami prawa należy przeprowadzić test prywatnego wierzyciela. Z dokonanej symulacji postępowania upadłościowego określono poziom zaspokojenia poszczególnych wierzycieli w wyniku postępowania upadłościowego.

W ramach dokonanej symulacji porównano również stopień zaspokojenia wierzycieli, dla których należy sporządzić test prywatnego wierzyciela, jaki zostanie osiągnięty w wyniku zawarcia układu ze stopniem zaspokojenia wierzycieli jaki zostałyby osiągnięty w wyniku przeprowadzenia postępowania upadłościowego.

Dla wszystkich wierzycieli objętych testem prywatnego wierzyciela, na podstawie przepisów art. 140 Prawa restrukturyzacyjnego, dokonane szacunki i symulacje wykazały, że kwoty pozyskane w wyniku zawarcia układu będą wyższe niż te, które są możliwe do osiągnięcia w wyniku przeprowadzenia postępowania upadłościowego.

Zatem test prywatnego wierzyciela wskazuje, że każdy z wierzycieli, dla którego sporządzany był test prywatnego wierzyciela, zachowując się jak prywatny wierzyciel, działający w normalnych warunkach rynkowych, zaakceptowałby przewidziane w propozycjach układowych warunki spłaty zobowiązań i nie wybrałby postępowania upadłościowego, gdyż w wyniku proponowanego układu wierzyciele otrzymają więcej środków i szybciej niż w postępowaniu upadłościowym.

**Przeprowadzony test wskazuje jednoznacznie, że w wyniku akceptacji propozycji układowych przez wierzycieli, dla których sporządzony został test prywatnego wierzyciela, nie dochodzi do udzielenia pomocy publicznej, o której mowa w art. 140 Prawa restrukturyzacyjnego.**

---

**Mikołaj Świtalski**  
Nadzorca układu w postępowaniu  
o zatwierdzenie układu  
Arkadiusza Gut  
prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą  
Mechantis Gut Arkadiusz  
z siedzibą we Wrocławiu