

ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΟ ΔΟΚΙΜΙΟ

ΓΙΑ ΑΔΕΙΟΔΟΤΗΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΠΕΡΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΝΟΜΟ ΤΟΥ 2015

8 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

Διάρκεια: 3 ώρες

Το δοκίμιο χωρίζεται σε **ΔΥΟ** μέρη:

- Μέρος Α': ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΟ

ΟΛΕΣ οι σύντομες ερωτήσεις είναι υποχρεωτικές και πρέπει να απαντηθούν - *(20 ερωτήσεις των 2 μονάδων)*

- Μέρος Β': ΕΠΙΛΟΓΗ

Να απαντηθούν **ΜΟΝΟ ΔΥΟ** από τις ΤΡΕΙΣ ερωτήσεις
– *(να απαντηθούν 2 ερωτήσεις των 30 μονάδων)*

Οδηγίες:

- **ΜΗΝ** ανοίξετε το γραπτό μέχρι να σας δοθούν οι σχετικές οδηγίες από τον επιτηρητή

- **ΜΗΝ** γράφετε ή σημειώνετε οτιδήποτε στο βιβλίο απαντήσεων σας μέχρι να σας δοθούν οι σχετικές οδηγίες από τον επιτηρητή

Το Εξεταστικό δοκίμιο αποτελείται από 12 σελίδες, περιλαμβανομένου του εξωφύλλου

ΜΕΡΟΣ Α': ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΟ (σύνολο 40 μονάδες)

Ερωτήσεις που χρήζουν συνοπτικές απαντήσεις - (20 ερωτήσεις των 2 μονάδων)

1. Ποια η προϋπόθεση που θέτει ο περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμος του 2015 (65(Ι)/2015) ως τροποποιήθηκε, αναφορικά με την θέση των πιστωτών, ώστε το Δικαστήριο να εκδώσει διάταγμα επιβολής ΠΣΑ το οποίο απορρίφθηκε από τους πιστωτές;
2. Εξηγήστε κατά πόσο σύμφωνα με τον περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμο του 2015 (65(Ι)/2015) ως τροποποιήθηκε, Σύμβουλος Αφερεγγυότητας μπορεί να διαμορφώνει πρόταση που να απαιτεί από χρεώστη να πωλεί οποιαδήποτε μέσα άσκησης του επαγγέλματος ή διεξαγωγής της επιχείρησής του.
3. Εξηγήστε κατά πόσο μη αποκατασταθείς πτωχεύσας είναι επιλέξιμος για έκδοση Διατάγματος Απαλλαγής Οφειλών σύμφωνα με τον περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμο του 2015 (65(Ι)/2015) ως τροποποιήθηκε.
4. Εξηγήστε ποια θεραπεία παρέχεται σε καθορισμένο πιστωτή μετά την έκδοση Διατάγματος Απαλλαγής Οφειλών αν ο καθορισμένος χρεώστης δεν πληρούσε τα κριτήρια επιλεξιμότητας, που προβλέπονται σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (2) του άρθρου 11, όταν υπέβαλε την αίτηση, δυνάμει των διατάξεων του άρθρου 12, σύμφωνα με τον περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμο του 2015 (65(Ι)/2015) ως τροποποιήθηκε.
5. Τι αποτελεί η αποτυχία Προσωπικού Σχεδίου Αποπληρωμής (ΠΣΑ) σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5;
6. Εξηγήστε κατά πόσο παρέχεται δυνατότητα προστασίας περιουσίας χρεώστη πριν την έκδοση διατάγματος πτώχευσης, σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5.
7. Εξηγήστε από ποια χρέη απαλλάσσει τον πτωχεύσαντα το διάταγμα αποκατάστασης σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5. και από ποια χρέη απαλλάσσεται ο πτωχεύσαντας με την αυτοδίκαιη αποκατάσταση.
8. Εξηγήστε κατά πόσο διαχειριστής μπορεί να παυθεί από το αξίωμα του σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5.
9. Με αναφορά στους περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Κανονισμούς 2015 εξηγήστε την φύση της πειθαρχικής διαδικασίας εναντίον συμβούλου αφερεγγυότητας.
10. Μετά από αίτηση του Επίσημου Παραλήπτη (ΕΠ) στο Δικαστήριο, το Δικαστήριο έχει διορίσει ειδικό διαχειριστή της περιουσίας και των εργασιών εταιρείας που είναι σε υποχρεωτική εκκαθάριση από το Δικαστήριο.
Αναφέρετε δύο πιθανούς λόγους που ανάγκασαν τον ΕΠ να αιτηθεί το διορισμό ειδικού διαχειριστή και δύο καθήκοντα του ειδικού διαχειριστή, σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.
11. Εξηγήστε πώς ο εκκαθαριστής μιας εταιρείας που βρίσκεται σε υποχρεωτική εκκαθάριση από το Δικαστήριο μπορεί να χειριστεί ένα ενυπόθηκο ακίνητο και το καθαρό προϊόν που θα προκύψει από την διάθεσή του, σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.

12. Η εταιρεία Μ & Κ Εμπορική Λτδ βρίσκεται σε εκκαθάριση από το Δικαστήριο. Ο εκκαθαριστής έχει πουλήσει τον εξοπλισμό της εταιρείας και μετά την αφαίρεση των σχετικών εξόδων έχει σήμερα στην κατοχή του το καθαρό ποσό των €10.300. Διαπραγματεύεται την πώληση ενός ακινήτου και σε περίπτωση που ολοκληρωθούν οι διαπραγματεύσεις θα χρειαστεί να πληρώσει διάφορα τέλη και φορολογίες για το ακίνητο και γι' αυτό κράτησε το ποσό των €10.300 στο χρηματοκιβώτιο του γραφείου του. Εξηγήστε τις υποχρεώσεις που έχει σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113 αναφορικά με την φύλαξη του ποσού αυτού και ποιες οι συνέπειες σε περίπτωση που δεν τηρήσει ότι προβλέπεται από το νόμο.
13. Αναφέρετε δύο πιθανές ενέργειες Διευθυντών εταιρείας που βρίσκεται σε υποχρεωτική εκκαθάριση, που θα μπορούσαν να αποτελέσουν αδίκημα ώστε να καταδικαστούν είτε σε πρόστιμο είτε σε φυλάκιση.
14. Η Κ. Λεωνίδου Λτδ (Εταιρεία) εισάγει είδη ένδυσης και υπόδησης και τα προμηθεύει κυρίως σε υπεραγορές. Διάφοροι πιστωτές ασκούν πίεση στην Εταιρεία επειδή δεν μπορεί να ανταποκριθεί στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων της. Ένας προμηθευτής έχει καταχωρήσει αίτηση εκκαθάρισης εναντίον της Εταιρείας και στις 17/12/18 είναι ορισμένη η ακρόαση για την υπόθεση. Πιο κάτω είναι το ισοζύγιο της Εταιρείας ημερ. 31/10/2018. Η Εταιρεία έχει ήδη αρχίσει δικαστικές διαδικασίες εναντίον χρεωστών της που οφείλουν συνολικά €500.000, επειδή η οφειλή τους είναι καθυστερημένη πέραν των δύο ετών. Τα τελευταία χρόνια ο ετήσιος κύκλος εργασιών της Εταιρείας κυμαίνεται γύρω στις €100.000. Πιστεύετε ότι η Εταιρεία θεωρείται φερέγγυα και μπορεί να στηρίξει την συνέχιση των εργασιών της ώστε να αποφύγει την έκδοση διατάγματος εκκαθάρισης της; Δικαιολογήστε την απάντησή σας.

	€
Έπιπλα και Εξοπλισμός	50.000
Αποθέματα	500.000
Χρεώστες	680.000
Εκδομένο κεφάλαιο	300.000
Συσσωρευμένες ζημιές	200.000
Δάνεια μακροπρόθεσμα	700.000
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	200.000
Πιστωτές εμπορίου	100.000
Προνομιούχοι πιστωτές	130.000

15. Οι Μέτοχοι εταιρείας που διατηρούν φούρνο στην ενορία σας, σας έχουν διορίσει ως Εκκαθαριστή της εταιρείας τους, με σκοπό να συνεχίσετε και να διασώσετε τις εργασίες της μέχρι να βρεθεί αγοραστής προκειμένου να πουλήσετε την επιχείρηση ως βιώσιμη (going concern). Στόχος τους είναι από το προϊόν πώλησης των εργασιών της εταιρείας να πληρωθούν όλοι οι πιστωτές (εξασφαλισμένοι και μη).
- Σε ποια βάση θα καθοριστεί η αμοιβή σας ως εκκαθαριστής της εταιρείας; Και ποιος χρειάζεται να την εγκρίνει;
 - Σε περίπτωση που βρεθεί αγοραστής για τις εργασίες της εταιρείας και διαφανεί ότι το προϊόν πώλησης δεν θα είναι αρκετό για να πληρωθούν όλοι οι μη εξασφαλισμένοι πιστωτές, η απάντηση που δώσατε στο (i) πιο πάνω θα διαφοροποιηθεί; Και πώς;
16. Ενεργείς ως Παραλήπτης Διαχειριστής (ΠΔ) της περιουσίας εταιρείας, δυνάμει Ομολόγου Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης. Μέσα στα πλαίσια των καθηκόντων σου έχεις υπογράψει συμβόλαιο για πώληση εμπορευμάτων που κατασκευάστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου που ενεργείς ως ΠΔ. Οι αγοραστές αφού παρέλαβαν τα εμπορεύματα διαμαρτυρήθηκαν ότι δεν ήταν βάση των προδιαγραφών και τα έστειλαν πίσω ζητώντας αποζημιώσεις.

Ανάφερε ποια είναι η ευθύνη σου ως ΠΔ στην σύναψη της πιο πάνω σύμβασης και ποιος είναι υπεύθυνος να πληρώσει τις αποζημιώσεις, σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο κεφ. 113.

17. Έχεις πρόσφατα διοριστεί από Τράπεζα ως Παραλήπτης Διαχειριστής (ΠΔ) επί ολόκληρου του ενεργητικού της εταιρείας Α. Ανδρέου & Υιοί Λτδ (Εταιρεία), στη βάση Ομολόγου Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης (ΟΚΕ) με αξία €500.000 (περιλαμβανομένων των τόκων). Για την αμοιβή σου έχει συμφωνηθεί το ποσό των €30.000. Η έκθεση περιουσιακής κατάστασης της Εταιρείας που σου έχουν παραδώσει οι Διευθυντές της, περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

	€
Ενεργητικό	
Ακίνητα *	1.000.000
Μηχανήματα και Εξοπλισμός	120.000
Χρεώστες	100.000
Μετρητά σε τράπεζα	5.000
Παθητικό	
Δάνεια στην Τράπεζα εξασφαλισμένα με υποθήκες	700.000
Δάνεια στην Τράπεζα εξασφαλισμένα με Ομόλογο Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης	500.000
Δάνεια στην Τράπεζα – μη εξασφαλισμένα	200.000
Πιστωτές Εμπορίου	150.000
Οφειλές σε μισθούς υπαλλήλων και κοινωνικές ασφαλίσεις	70.000
Αποζημίωση του κ. Ανδρέου (Μετόχου της Εταιρείας) από εργατικό ατύχημα	25.000

**Όλα τα ακίνητα είναι υποθηκευμένα*

- i. Ποιο ποσό έχεις στην διάθεση σου για εξόφληση του Ομολόγου Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης της Τράπεζας βάση του οποίου έχεις διοριστεί;
 - ii. Δείξε σε πίνακα την σειρά προτεραιότητας των πληρωμών που θα κάνεις.
18. Στις 11/9/2018, έχει εκδοθεί δικαστική απόφαση εναντίον της Μ. Χ. Εκδόσεις Λτδ (Εταιρείας) και των εγγυητών της για χρέος ύψους €35.600 προς όφελος της Ζήτα Τράπεζας Λτδ, αναφορικά με δάνειο ενοικιαγοράς που δόθηκε για αγορά αυτοκινήτου. Στις 20/11/2018, καταχωρήθηκε αίτηση στο Δικαστήριο, από την ίδια την Εταιρεία, για διορισμό Εξεταστή στην Μ. Χ. Εκδόσεις Λτδ.

Αναφέρετε τις ενέργειες που μπορεί να κάνει η Ζήτα Τράπεζα Λτδ προκειμένου να εκτελέσει την απόφαση της εναντίον της Εταιρείας για ανάκτηση του αυτοκινήτου και τα μέτρα που μπορεί να λάβει εναντίον των εγγυητών της.

19. Στις 24 Οκτωβρίου 2018, βάση διατάγματος Δικαστηρίου, διορίστηκε εξεταστής στην εταιρεία OLIVIA Ltd (Εταιρεία), που παράγει διάφορα προϊόντα από την ελιά. Μέχρι τις 30/11/2018, έγιναν οι ακόλουθες πληρωμές:
- i. €25.000 για αγορά πρώτων υλών
 - ii. €4.000 για μισθούς υπαλλήλων
 - iii. €10.000 εξόφληση τιμολογίου προμηθευτή που εκκρεμούσε πριν από την ημερομηνία υποβολής αίτησης για διορισμό του εξεταστή.

Εξηγήστε κατά πόσον οι Διευθυντές της Εταιρείας ή ο Εξεταστής έχουν εξουσία να προβούν στις πληρωμές που αναφέρονται πιο πάνω.

20. Αναφέρετε δύο υποχρεώσεις που έχει ο εξεταστής έναντι των εγγυητών των χρεών εταιρείας στην οποίαν έχει διοριστεί, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.

ΜΕΡΟΣ Β': ΕΠΙΛΟΓΗ (σύνολο 60 μονάδες)

Να απαντηθούν **ΜΟΝΟ ΔΥΟ** από τις ΤΡΕΙΣ ΠΙΟ ΚΑΤΩ ΕΡΩΤΗΣΕΙΣ
(να απαντηθούν 2 ερωτήσεις των 30 μονάδων)

1. Α Μετά από συνέλευση πιστωτών που έγινε στις 14/11/2018 έχεις διοριστεί ως Εκκαθαριστής της εταιρείας Begham Ltd (Εταιρεία). Στην συνέλευση έχει οριστεί ως αμοιβή σου, ποσοστό 5% επί του προϊόντος ρευστοποίησης. Ο Επίσημος Παραλήπτης (ΕΠ) σου παρέδωσε την πιο κάτω κατάσταση με τα στοιχεία της Εταιρείας που έχεις να πωλήσεις/ρευστοποιήσεις και τις υποχρεώσεις της:

	€
Στοιχεία ενεργητικού	
Ακίνητα ⁱ	850.000
Διαμέρισμα χωρίς επιβάρυνση ⁱⁱ	170.000
Έπιπλα και σκεύη	45.000
Αυτοκίνητα με ενοικιαγορά	23.000
Χρεώστες	37.000
Ενοίκια εισπρακτέα από διαμέρισμα (τρεις μήνες @ €800)	2.400
Υποχρεώσεις	
Δάνεια στην Τράπεζα Α εξασφαλισμένα με υποθήκες	700.000
Παρατράβηγμα σε Τρεχούμενο στην Τράπεζα Α – μη εξασφαλισμένο	200.000
Δάνεια στην Τράπεζα Β – εξασφαλισμένα με ομόλογο κυμαινόμενης επιβάρυνσης	100.000
Δάνεια ενοικιαγοράς στην Τράπεζα Β	35.000
Πιστωτές Εμπορίου:	
- A.N. Trading Ltd	150.000
- KLC Ltd	80.000
Κοινωνικές Ασφαλίσεις	47.500
Φόροι ⁱⁱⁱ	37.000

Σημειώσεις:

- i. Όλα τα ακίνητα είναι υποθηκευμένα
- ii. Το διαμέρισμα ενοικιάζεται €800 το μήνα σε κάποιον που χρωστά τρία μηνιαία ενοίκια. Σύμφωνα με τον Δικηγόρο σου, υπολογίζεται ότι θα χρειαστεί να καταβάλεις δικηγορικά έξοδα €4.000 για να διεκδικήσεις τα οφειλόμενα ενοίκια και να ζητήσεις κενή κατοχή του διαμερίσματος ώστε να είναι πιο εύκολη η πώληση του, ενώ η δικαστική διαδικασία αναμένεται να διαρκέσει δύο χρόνια τουλάχιστον.
- iii. Οι φόροι αναλύονται σε:
 - €14.000 αφορούν φορολογία και άμυνα του έτους 2014, επιβεβαιώθηκαν και κατέστησαν πληρωτέοι τον Οκτώβριο του 2017
 - €18.000 αφορούν φορολογία και άμυνα του έτους 2013, επιβεβαιώθηκαν και κατέστησαν πληρωτέοι τον Μάιο του 2016
 - €1.000 αποχετευτικά τέλη και κτηματικοί φόροι που κατέστησαν πληρωτέοι τον Σεπτέμβριο του 2018
 - €4.000 αποχετευτικά τέλη και κτηματικοί φόροι που κατέστησαν πληρωτέοι πριν το 2016
- iv. Να αγνοήσετε το ΦΠΑ
- v. Το Διάταγμα εκκαθάρισης εκδόθηκε 11/9/2018, κατόπιν αίτησης διάλυσης που κατέθεσε πιστωτής στις 17/1/2018
- vi. Το υπόλοιπο του λογαριασμού εκκαθάρισης που διατηρούσε ο Επίσημος Παραλήπτης στις 14/11/2018 ήταν €3.530 χρεωστικό
- vii. Οι αξίες των ακινήτων είναι σύμφωνα με πρόσφατες εκτιμήσεις.
- viii. Θεωρήστε ότι μπορείτε να ρευστοποιήσετε όλα τα στοιχεία ενεργητικού στις αξίες που παρουσιάζονται στην πιο πάνω κατάσταση
- ix. Για τους σκοπούς της άσκησης αγνοήστε οποιαδήποτε άλλη αμοιβή ή τέλη προς τον Επ. Παραλήπτη

- i. Υπολόγισε το ποσό που αναμένεις να έχεις στη διάθεση σου για πληρωμή των μη εξασφαλισμένων πιστωτών, λαμβάνοντας υπόψη ότι πέραν των πιο πάνω υπολογίζεις να έχεις έξοδα εκκαθάρισης €4.000. Δείξε την προτεραιότητα στις πληρωμές σου, σύμφωνα με ότι προβλέπει ο περί Εταιρειών Νόμος κεφ. 113. **(8 μονάδες)**
- ii. Υπολόγισε το ποσό που θα πάρει ο κάθε μη εξασφαλισμένος πιστωτής. **(5 μονάδες)**
- iii. Ανάφερε το ποσό που έπρεπε να επαληθεύσει κάθε πιστωτής. **(1 μονάδα)**
- iv. Αν το δάνειο της Β Τράπεζας ήταν σε Ελβετικό φράγκο ποια συναλλαγματική ισοτιμία θα χρησιμοποιούσε για σκοπούς επαλήθευσης του χρέους της; **(1 μονάδα)**
- v. Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο κεφ. 113, και λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω δεδομένα και γεγονότα της υπόθεσης, ανάφερε πόσο χρόνο έχεις στη διάθεση σου για να ολοκληρώσεις την Εκκαθάριση και τη διαδικασία που πρέπει να κάνεις όταν ολοκληρωθεί η Εκκαθάριση για την απαλλαγή σου ως εκκαθαριστής και για τη διάλυση της Εταιρείας. **(3 μονάδες)**

(Σύνολο 18 μονάδες)

1.B Ανεξάρτητα με τα πιο πάνω γεγονότα

Η εταιρεία ΑΛΕΞΑ Λτδ (Εταιρεία) έχει τεθεί σε εκκαθάριση με διάταγμα δικαστηρίου στις 12.11.2018. Η σχετική αίτηση καταχωρήθηκε στις 5.03.2018. Μετά από έλεγχο στον οποίο προέβη ο Επίσημος Παραλήπτης ως εκκαθαριστής στην περιουσία, χρέη και ευθύνες της Εταιρείας, διαπίστωσε τα ακόλουθα:

- i. Ότι με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας μεταβιβάστηκε έναντι χρέους που είχε η εταιρεία, τεμάχιο ιδιοκτησίας της, στην ΛΦ Λτδ, στις 2.03.2018.
- ii. Ότι το Διοικητικό Συμβούλιο για την χρονική περίοδο 6.03.2016 μέχρι την έκδοση διατάγματος εκκαθάρισης της Εταιρείας ελάμβανε εμπορεύματα με πίστωση την στιγμή που η ΑΛΕΞΑ Λτδ δεν μπορούσε και/ή αδυνατούσε να πληρώσει ενόψει της δυσχερούς της οικονομικής θέσης, που ανέρχονται συνολικά στο ποσό των €700.000.
- iii. Στις 30 Ιανουαρίου 2018, πιστωτής της Εταιρείας καταχώρησε αγωγή εναντίον της για οφειλόμενο χρέος ύψους €30.000. Η υπόθεση είναι ορισμένη για ακρόαση στις 11/12/2018.
- iv. Οι ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για το έτος 31/12/2016 έδειχναν σαν επένδυση, ένα διαμέρισμα αξίας €250.000, ενώ από έρευνα που έγινε στο κτηματολόγιο, το ακίνητο φάνηκε ότι έχει μεταβιβαστεί στο όνομα του γιου της Διευθύντριας της Εταιρείας.
- v. Μετά από Δικαστική απόφαση που εκδόθηκε στις 22/2/2018 εναντίον της Εταιρείας, ο πιστωτής ενέγραψε στις 13/4/2018 επιβάρυνση (MEMO) πάνω σε ακίνητο της Εταιρείας.
- vi. Ότι η περιουσία της Εταιρείας δεν επαρκεί να καλύψει τα έξοδα της Εκκαθάρισης και για τον λόγο αυτό σκέφτεται να προχωρήσει με τα σχετικά διαβήματα για άμεση διάλυσή της.

Συμβουλευσατε τον εκκαθαριστή για το ποιες είναι οι συνέπειες και για το πώς ενδεχομένως μπορεί να προχωρήσει για τα υπό (i) μέχρι (v) και (λαμβάνομένων υπόψη των (i) μέχρι (v) για το υπό (vi).

(Σύνολο 12 μονάδες: 2 μονάδες το κάθε σημείο)

(30 μονάδες)

2.A Η AMER ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ (AMER ΤΡΑΠΕΖΑ) επί τη βάσει ομολόγου κυμαινόμενης επιβάρυνσης προέβη στο διορισμό παραλήπτη και διαχειριστή στην ΦΑΣΟ ΛΤΔ (Εταιρεία) στις 20.11.2018 για το ποσό των €2.000.000. Ακολούθως στις 5.12.2018 η πλειοψηφία των μετόχων της ΦΑΣΟ ΛΤΔ καταχώρησαν στο Δικαστήριο αίτηση με το οποίο ζητούσαν διάταγμα διορισμού Εξεταστή. Στην έκθεση που ετοίμασε ο ελεγκτής της Εταιρείας, ως ανεξάρτητος εμπειρογνώμονας, που συνοδεύει την αίτηση αναφέρονται, μεταξύ άλλων, τα εξής:

“Η κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας αφορά την εισαγωγή και πώληση μηχανών μαζικής εστίασης, των σχετικών ανταλλακτικών/εξαρτημάτων καθώς και την παροχή υπηρεσιών συντήρησης (σέρβις) σε εστιατόρια και ξενοδοχεία. Η οικονομική κρίση των τελευταίων ετών είχε αρνητικές επιπτώσεις στις πωλήσεις νέων μηχανών, καθώς και την ανάλογη μείωση στην πώληση εξαρτημάτων και υπηρεσιών συντήρησης. Η Εταιρεία παρουσιάζει σημαντική μείωση του κύκλου εργασιών της καθώς και σημαντικές ζημιές τα προηγούμενα χρόνια, πλην όμως του τελευταίο χρόνο μείωσε τις ζημιές της, όμως ένεκα της έλλειψης χρηματοδότησης δεν δύναται να προβεί στην εισαγωγή νέων μηχανών και ανταλλακτικών για να εξυπηρετήσει την αυξημένη ζήτηση σε νέους πελάτες ή να εξυπηρετήσει τους υφιστάμενους. Η Εταιρεία, κατά συνέπεια, είναι ανίκανη σήμερα να πληρώσει τα χρέη της. Κατά τη γνώμη μου, προκειμένου να καταστεί μακροπρόθεσμα βιώσιμη, θα πρέπει να διαμορφώσει ετήσιο κύκλο εργασιών τουλάχιστον €1.750.000, να περιορίσει τα λειτουργικά της έξοδα και να προβεί σε αναδιάρθρωση των οφειλών της. Το προτεινόμενο σχέδιο πρέπει να περιλαμβάνει χρηματοδότηση για άμεση εξόφληση μέρους του ποσού που οφείλεται σε εμπορικούς πιστωτές προκειμένου να συνεχιστεί η απρόσκοπτη προμήθεια εμπορευμάτων, μερική διαγραφή χρεών και σε βάθος χρόνου αποπληρωμή των υπολοίπων.

Κατά την γνώμη μου, η Εταιρεία θα μπορούσε να εξυπηρετήσει δανεισμό ύψους €800,000. Το ποσό αυτό θα μπορούσε να αντλήσει από τραπεζικό ίδρυμα, με ευνοϊκότερους όρους παρά αυτούς που ισχύουν σήμερα με την AMER ΤΡΑΠΕΖΑ και το 75% του ποσού να διατεθεί για εξόφληση μέρους των υφιστάμενων υποχρεώσεων ενώ το υπόλοιπο 25% να χρησιμοποιηθεί άμεσα ως κεφάλαιο κίνησης για την εισαγωγή μηχανών και ανταλλακτικών προκειμένου να διασφαλιστεί η συνέχιση των εργασιών της.

Αναφορικά με τους πιστωτές το ποσό του δανείου που θα διατεθεί έχει ως εξής:

- €200.000 έναντι των υποχρεώσεων με την AMER ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ. Το σύνολο των διευκολύνσεων ανέρχεται σε €1.500.000, και δεν καλύπτεται με εξασφαλίσεις. Οι μέτοχοι είναι πρόθυμοι να δώσουν στην τράπεζα έναντι του χρέους ένα οικόπεδο στην Λεμεσό δικής τους ιδιοκτησίας με εκτιμημένη αγοραία αξία €500.000. Ποσό δανείου €800.000 θα διαγραφεί.
- €200.000 έναντι του οφειλόμενου ποσού προς τον προμηθευτή μηχανών χώρων εστίασης και ανταλλακτικών ενώ ποσό €200.000 εκ της συνολική οφειλής των €500.000 θα διαγραφεί. Το υπόλοιπο ποσό θα γίνει συμφωνία με τον προμηθευτή ώστε να αποπληρώνεται σταδιακά, δηλ. με βάση ποσοστού που θα συμφωνηθεί επί του ποσού κάθε νέας παραγγελίας, ποσό θα καταβάλλεται έναντι του παλιού χρέους που θα παραμείνει.
- €30.000 έναντι άλλου πιστωτή εμπορίου ενώ το υπόλοιπο ποσό οφειλής εκ €20.000 θα διαγραφεί.
- €37.500 θα καταβληθεί έναντι της οφειλής προς Κοινωνικές Ασφαλίσεις, προς πλήρη εξόφληση
- €132.500 θα καταβληθεί έναντι της οφειλής προς Φ.Π.Α. προς πλήρη εξόφληση.....”.

- i. Εξηγήστε κατά πόσο πληρούνται με βάση τα πιο πάνω (και στην έκταση που σας παρέχονται πληροφορίες) οι προϋποθέσεις που τάσσει ο περί Εταιρειών Νόμος Κεφ. 113 για να προβεί το Δικαστήριο στην εξέταση της αίτησης για διορισμό Εξεταστή. **(10 μονάδες)**

- ii. Εξηγήστε κατά πόσο το προτεινόμενο σχέδιο αναδιάρθρωσης που περιλαμβάνεται στην έκθεση του ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα είναι δεσμευτικό για τους πιστωτές. Περαιτέρω, αναφέρετε κατά πόσον πιστεύετε ότι η πρόταση που προτείνει ο ανεξάρτητος εμπειρογνώμονας θα μπορούσε να επιβιβαστεί από το Δικαστήριο, έστω κι αν μια τάξη πιστωτών δεν αποδεχτεί την πρόταση.

(5 μονάδες)

(Σύνολο 15 μονάδες)

2.B Ανεξάρτητα με τα πιο πάνω γεγονότα

Η COMSTEL LTD (Εταιρεία) φαίνεται ότι αντιμετωπίζει προβλήματα ρευστότητας και δεν μπορεί να εξυπηρετήσει το δανεισμό της. Πιο κάτω είναι οι πληροφορίες που μπόρεσε να πάρει ο λειτουργός της Πιστωτικής Τράπεζας Αναπτύξεως Λτδ, στην προσπάθειά του να καθορίσει την στρατηγική της Τράπεζας για είσπραξη του χρέους που οφείλει η Εταιρεία:

- Η Εταιρεία συνεργάζεται μόνο με δύο τράπεζες, την Πιστωτική Τράπεζα Αναπτύξεως Λτδ (ΠΤΑ) και την TownBank Ltd (TownBank).
- Το σύνολο των υποχρεώσεων προς την ΠΤΑ ανέρχεται σε €1.850.000 και εξασφαλίζεται με υποθήκη επί του εργοστασίου, ιδιοκτησίας της Εταιρείας, στο οποίο διεξάγονται οι εργασίες της και αγοραίας αξίας €500.000, με Ομόλογο Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης αξίας €800.000 και με προσωπικές εγγυήσεις των Διευθυντών της Εταιρείας για €1.200.000.
- Με την TownBank, διατηρεί δάνειο ύψους €380.000 πλήρως εξασφαλισμένο με υποθήκη επί διαμερίσματος που αγοράστηκε από την Εταιρεία για επένδυση. Βάση πρόσφατης εκτίμησης το διαμέρισμα έχει αγοραία αξία €600.000. Το διαμέρισμα είναι άδειο και είναι προς ενοικίαση.
- Η Εταιρεία κέρδισε την περασμένη εβδομάδα ένα διαγωνισμό για συμβόλαιο ύψους €1.200.000, που σύμφωνα με τους Διευθυντές της, αναμένεται ότι το 20% του ποσού του συμβολαίου, θα είναι καθαρό κέρδος.
- Για να μπορέσει η Εταιρεία να αναλάβει το συμβόλαιο, πρέπει πριν το υπογράψει να διασφαλίσει ότι μπορεί να εξασφαλίσει χρηματοδότηση ύψους €60.000, για να εξυπηρετήσει τις αρχικές ανάγκες του συμβολαίου. Σε αντίθετη περίπτωση θα χάσει το συμβόλαιο. Το χρονικό περιθώριο που δόθηκε στην Εταιρεία για να απαντήσει είναι μέχρι τις 11/1/2019.
- Τα υπόλοιπα των τριών πιο μεγάλων προμηθευτών της Εταιρείας ανέρχονται σε €1.500.000 περίπου, ενώ ένας από αυτούς καταχώρησε αίτηση διάλυσης της στις 27/11/2018.
- Σύμφωνα με τους ελεγμένους λογαριασμούς της Εταιρείας για το 2016, φαίνεται ότι η Εταιρεία έχει πρόβλημα σωστής διαχείρισης, ενώ παρουσιάζονται ψηλά χρεωστικά υπόλοιπα από τους Διευθυντές της.
- Μετά την εξασφάλιση του πιο πάνω συμβολαίου και αφού πετύχουν αναδιάρθρωση των υποχρεώσεων με την ΠΤΑ με ευνοϊκότερους όρους, οι Διευθυντές πιστεύουν ότι η Εταιρεία έχει προοπτικές επιβίωσης, καθώς αναμένεται να τους ανατεθούν ακόμα δύο συμβόλαια στις αρχές του νέου χρόνου.

Βάση των πιο πάνω πληροφοριών, αναλύστε τις επιλογές που έχουν τόσο οι πιστωτές της Εταιρείας προκειμένου να προστατέψουν τα συμφέροντά τους, όσο και η Εταιρεία, μέσα στα πλαίσια του υφιστάμενου νομικού πλαισίου Αφερεγγυότητας, αναφέροντας για κάθε επιλογή, τις συνέπειες/αποτελέσματα τόσο για τους Πιστωτές όσο και για την Εταιρεία. (Αγνοήστε το ενδεχόμενο εκούσιας εκκαθάρισης)

(15 μονάδες)

(30 μονάδες)

3.A

- i. Ο κ. Γεωργίου ήταν οικονομικός διευθυντής σε εταιρεία ανάπτυξης γης, με πολύ ψηλό μισθό και απολάμβανε πλούσια ζωή. Αγόρασε πολυτελές σπίτι, ακριβό αυτοκίνητο και ένα σκάφος, όλα με χρηματοδότηση από την Τράπεζα. Πέραν από τον μισθό του, η αποπληρωμή των δανείων στηριζόταν και στα ψηλά φιλοδωρήματα (bonus) που έπαιρνε κάθε χρόνο. Δυστυχώς, πριν ένα χρόνο, η εταιρεία στην οποία εργαζόταν έκλεισε και έτσι βγήκε ως πλεονάζων προσωπικό. Σήμερα εργάζεται σε άλλη εταιρεία με σημαντικά μειωμένο μισθό και δεν μπορεί να ανταποκριθεί στις μηνιαίες δόσεις των δανείων του. Σύμφωνα με τον σύμβουλο αφερεγγυότητας που έχει συμβουλευτεί, φαίνεται ότι η μόνη του επιλογή είναι να κηρύξει πτώχευση, αφού και να πουλήσει την περιουσία του δεν μπορεί να εξοφλήσει το χρέος του. Εξηγήστε τη διαδικασία που πρέπει να ακολουθήσει για να το πετύχει. **(0,50 μονάδα για κάθε σημείο μέχρι 5 μονάδες)**
- ii. **Ανεξάρτητα με τα πιο πάνω γεγονότα**
- Ένας πιστωτής του κ. Αντρέα Λεωνίδου έχει καταχωρήσει αίτηση πτώχευσης εναντίον του για το ποσό των €30.000. Η ακρόαση στο Δικαστήριο έχει οριστεί στις 18 Δεκεμβρίου 2018. Ο κ. Λεωνίδου αναγνωρίζει το χρέος του και έχει αποταθεί στο γραφείο σας για να τον συμβουλευέστε. Γράψετε μια επιστολή προς τον κ. Λεωνίδου στην οποία να αναφέρεστε στα καθήκοντα που θα έχει σε σχέση με τη ρευστοποίηση της περιουσίας του και τους περιορισμούς του σε περίπτωση που τελικά εκδοθεί διάταγμα πτώχευσης εναντίον του. **(0,50 μονάδα για κάθε σημείο μέχρι 5 μονάδες)**
- iii. Σε περίπτωση που ο Επίσημος Παραλήπτης αποφασίσει να διορίσει άλλο άτομο σαν διαχειριστή της περιουσίας του κ. Λεωνίδου αναφέρετε τις υποχρεώσεις που θα έχει ο νέος διαχειριστής σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο Κεφ. 5. **(2 μονάδες)**

(Σύνολο 12 μονάδες)

3B. Ανεξάρτητα με τα πιο πάνω γεγονότα

Ο Κώστας Δημητρίου και η σύζυγος του Άντρη, είναι μέτοχοι και Διευθυντές σε ιδιωτική εταιρεία την Κ.Α. Demetriou Ltd (Εταιρεία), η οποία σήμερα βρίσκεται σε εκκαθάριση. Έχουν τέσσερα παιδιά ηλικίας 20, 19, 11, και 9 χρονών, και όλα μένουν στο ίδιο σπίτι με τους γονείς τους. Το 2003 αγόρασαν ένα διαμέρισμα στην Λάρνακα που σήμερα η αγοραία αξία του εκτιμάται στις €160.000. Το διαμέρισμα αγοράστηκε με δάνειο από την Πιστωτική Τράπεζα Οικοδόμων Λτδ (ΠΤΟ) που εξασφαλίζεται με υποθήκη επί του διαμερίσματος. Το σημερινό υπόλοιπο του στεγαστικού δανείου ανέρχεται σε €220.000 και το επιτόκιο 2,5% ετησίως (χωρίς δικαίωμα ανατοκισμού). Το 2008, όταν οι εργασίες της Εταιρείας τους ήταν πολύ κερδοφόρες, αγόρασαν οικόπεδο με μερική χρηματοδότηση επίσης από την ΠΤΟ, με την προοπτική να κτίσουν σπίτι. Το δάνειο αυτό σήμερα ανέρχεται σε €130.000 και εξασφαλίζεται με υποθήκη επί του οικοπέδου, η αγοραία αξία του οποίου εκτιμάται σε €80.000.

Η εκκαθάριση της Εταιρείας έχει σχεδόν ολοκληρωθεί αφού ο εκκαθαριστής έχει πωλήσει όλη την περιουσία της Εταιρείας αλλά παρέμεινε δάνειο προς την HLD Bank Ltd με υπόλοιπο €58.000 για το οποίο ο Κώστας και η Άντρη είναι από κοινού εγγυητές.

Σήμερα ο Κώστας εργάζεται σε ιδιωτική εταιρεία με μηνιαίο μισθό €1.500 και η Άντρη ως πωλήτρια σε κατάστημα με μισθό €700 το μήνα. Ο γιος τους που είναι ηλικίας 20 ετών, ζει μαζί τους, εργάζεται και είναι πρόθυμος να συνεισφέρει στην αποπληρωμή των υποχρεώσεων της οικογένειας €447 το μήνα. Ταυτόχρονα, η Άντρη και ο Κώστας δήλωσαν διατεθειμένοι να μειώσουν από τώρα τα έξοδα διαβίωσης τους κατά €360.-

Έχουν και οι δύο από ένα αυτοκίνητο. Η αξία του αυτοκινήτου του Κώστα ανέρχεται σε €15.000 ενώ της Άντρης €5.000.

Τα τελευταία χρόνια, δεν έχουν πληρώσει τις οφειλές τους για τέλη και φορολογίες προς τις Δημοτικές Αρχές και το οφειλόμενο ποσό ανέρχεται συνολικά σε €2.000.

Η αμοιβή του Συμβούλου Αφερεγγυότητας συμφωνήθηκε στις €5.000.

Είσαστε Σύμβουλος Αφερεγγυότητας και το ζεύγος Δημητρίου σας έχει επισκεφθεί για να τους βοηθήσετε.

- i. Προτείνετε στους χρεώστες Προσωπικό Σχέδιο Αποπληρωμής των υποχρεώσεων τους και δείξετε σε πίνακα την θέση τους και αυτήν των πιστωτών τους, πριν από το ΠΣΑ και τον πίνακα αποπληρωμών. **(14 μονάδες)**
- ii. Δείξετε τον ποσοστό που απαιτείται να ψηφίσει κάθε κατηγορία πιστωτών προκειμένου το ΠΣΑ να εγκριθεί. **(4 μονάδες)**

(Σύνολο 18 Μονάδες)

(30 μονάδες)

