

# ΕΞΕΤΑΣΤΙΚΟ ΔΟΚΙΜΙΟ

ΓΙΑ ΑΔΕΙΟΔΟΤΗΣΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟΝ ΠΕΡΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΝΟΜΟ ΤΟΥ 2015

9 ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 2019

**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. Είσατε πιστωτής της εταιρείας EQUAL LTD (η 'Εταιρεία') που βρίσκεται σε υποχρεωτική εκκαθάριση. Πιστεύετε ότι ο εκκαθαριστής της Εταιρείας που έχει διοριστεί πριν τέσσερα χρόνια από τους πιστωτές, δεν επιδεικνύει επαγγελματική συμπεριφορά και επίσης καθυστερεί την εκκαθάριση της Εταιρείας. Μπορείτε να αλλάξετε τον εκκαθαριστή και αν ναι, ποιες ενέργειες μπορείτε να κάνετε για να τον αλλάξετε;
2. Εξηγήστε τις υποχρεώσεις εκκαθαριστή σε εκούσια εκκαθάριση από μετόχους αναφορικά με την διαδικασία εκκαθάρισης και τις ευθύνες των συμβούλων της εταιρείας, σε περίπτωση που τα χρέη της εταιρείας δεν αποπληρωθούν σύμφωνα με την δήλωση φερεγγυότητας, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113.
3. Είσατε εκκαθαριστής στην εταιρεία Αριάδνη Λτδ (η 'Εταιρεία'). Μόλις έχετε ολοκληρώσει την εκκαθάριση και είσατε στην διαδικασία διανομής μερίσματος στους πιστωτές. Μεταξύ άλλων υπέβαλαν επαληθεύσεις χρέους:
  - i. ο Διευθυντής και 100% μέτοχος της Εταιρείας για ποσό €20.000, ποσό που αφορά πληρωμή που έκανε ο ίδιος προσωπικά για οφειλόμενα ενοίκια της Εταιρείας.
  - ii. η εταιρεία Εσπερίδες Λτδ για ποσό €12.000 για υπηρεσίες που πρόσφερε το 2016 στην Εταιρεία. Η εταιρεία Εσπερίδες Λτδ δεν είχε αρχικά λάβει ειδοποίηση για την εκκαθάριση και έχει καταθέσει επαλήθευση χρέους μόλις τώρα.

Εξηγήστε τη θέση του εκκαθαριστή έναντι των δύο πιο πάνω επαληθεύσεων χρέους, σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113.

4. Στις 2 Οκτωβρίου 2019, υποβλήθηκε αίτηση σύμφωνα με το άρθρο 202Α του περί Εταιρειών Νόμου κεφ. 113 για διορισμό εξεταστή στην εταιρεία ΒΙQ LTD (η 'Εταιρεία'). Ενόψει του ότι οι λογαριασμοί της Εταιρείας με την Τράπεζα παρουσιάζουν σημαντικές καθυστερήσεις η Τράπεζα άρχισε τον Αύγουστο του 2019 διαδικασία πλειστηριασμού, για το ενυπόθηκο ακίνητο ιδιοκτησίας του Διευθυντή της που εξασφαλίζει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας. Ο πλειστηριασμός καθορίστηκε στις 12 Νοεμβρίου 2019. Εξηγήστε τη θέση του Διευθυντή της Εταιρείας σχετικά με τον επικείμενο πλειστηριασμό.
5. Για την εταιρεία Αλόη Λτδ (η 'Εταιρεία') έχει υποβληθεί αίτηση για διορισμό εξεταστή στις 12 Σεπτεμβρίου 2019. Η Εταιρεία εισάγει κατεψυγμένα κρέατα και διατηρεί μεγάλα ψυγεία στην Λεμεσό. Η Αρχή Ηλεκτρισμού Κύπρου (ΑΗΚ) έστειλε επιστολή και ζητά να καταβληθούν όλες οι καθυστερημένες οφειλές των τελευταίων 10 μηνών μέσα σε επτά ημέρες, διαφορετικά θα σταματήσει την παροχή ρεύματος. Εξηγήστε τη θέση της Εταιρείας, σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113.
6. Στην Αναπτυξιακή Εταιρεία Λτδ (η 'Εταιρεία'), διορίστηκε εξεταστής, δυνάμει σχετικού Διατάγματος Δικαστηρίου. Μέσα στα πλαίσια εκτέλεσης της πρότασης διακανονισμού που εγκρίθηκε, ο εξεταστής υπέγραψε συμβόλαιο για πώληση μιας πολυκατοικίας στην Λάρνακα. Εκ των υστέρων, ο Διευθυντής της Εταιρείας ζήτησε ακύρωση της πώλησης επειδή όπως είχε διαφανεί ο Εξεταστής δεν είχε τα προσόντα να ασκεί καθήκοντα εξεταστή. Εξηγήστε τη θέση της Εταιρείας όσον αφορά την εγκυρότητα της πώλησης του ακινήτου.
7. Η Αγροτική Τράπεζα Λτδ (η 'Τράπεζα') σε έχει διορίσει ως Παραλήπτη Διαχειριστή (ΠΔ) της εταιρείας 'FRUIT - VEG LTD' (η 'Εταιρεία') δυνάμει Ομολόγου Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης αξίας €150.000. Το μόνο στοιχείο ενεργητικού που έχει πλέον στην ιδιοκτησία της η Εταιρεία είναι το άδειο κατάστημα που χρησιμοποιούσε για τις εργασίες της. Έχεις πουλήσει το κατάστημα και το καθαρό ποσό μετά τις σχετικές φορολογίες ανέρχεται σε €1.100.000. Το χρέος της Εταιρείας προς την Τράπεζα είναι €1.530.000 και εξασφαλίζεται με υποθήκη επί του καταστήματος αξίας €880.000 και με το Ομόλογο Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης.

Αν η Εταιρεία δεν έχει άλλους πιστωτές και η συμφωνηθείσα αμοιβή του ΠΔ είναι €20.000 ποιο είναι το μέγιστο ποσό που δικαιούται να εισπράξει η Τράπεζα, από την πώληση του καταστήματος; Να δείξετε τις πράξεις σας και τη σειρά προτεραιότητας των πληρωμών. (για σκοπούς της άσκησης να αγνοήσετε το ΦΠΑ)

8. Η ELTA LTD (η 'Εταιρεία'), βρίσκεται σε διαδικασία εκκαθάρισης από το Δικαστήριο. Η Τράπεζα Λευκωσίας Λτδ (η 'Τράπεζα') είναι κάτοχος Χρεωστικού Ομολόγου αξίας €850.000 που εξασφαλίζει τις υποχρεώσεις της Εταιρείας και επιθυμεί να διορίσει Παραλήπτη Διαχειριστή (ΠΔ) προκειμένου να προχωρήσει πιο γρήγορα η διαδικασία πώλησης στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας για άμεση εξόφληση του Χρεωστικού Ομολόγου. Η αξία των στοιχείων ενεργητικού της υπό εκκαθάριση Εταιρείας ξεπερνούν τα τρία εκατομμύρια ευρώ.

Εξηγήστε κατά πόσο η Τράπεζα έχει το δικαίωμα να διορίσει ΠΔ σε εταιρεία που ήδη εκκαθαρίζεται. Ανάλογα με την απάντησή σας, αναφέρετε ποια διαδικασία πρέπει να ακολουθηθεί η Τράπεζα ώστε να μπορέσει να εξοφλήσει άμεσα το Χρεωστικό της Ομόλογο.

9. Η Survival Ltd (η 'Εταιρεία') ασχολείται με το εμπόριο ειδικών ενδυμασιών όπως σκι, καταδύσεων κλπ. Από τις 30/10/2019 βρίσκεται υπό Διαχείριση, για λογαριασμό κατόχου χρεωστικών ομολόγων. Οι Διευθυντές της Εταιρείας έχουν ήδη ετοιμάσει έκθεση από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα προκειμένου να στηρίξουν την αίτησή τους στο Δικαστήριο για διορισμό εξεταστή.

Εξηγήστε αν μπορεί, δυνάμει του περί Εταιρειών Νόμου Κεφ. 113, να διοριστεί εξεταστής στην υπό Διαχείριση Εταιρεία και κατά πόσο μπορούν Εξεταστής και Παραλήπτης Διαχειριστής να ασκούν ταυτόχρονα καθήκοντα στην Εταιρεία;

10. Υπό ποιο όρο θα πρέπει να εκδίδεται Διάταγμα με το οποίο περιέρχεται εξασφαλισμένη περιουσία στο όνομα του Επίσημου Παραλήπτη ή του Διαχειριστή και να λαμβάνει στη φύλαξή του την εξασφαλισμένη περιουσία για το σκοπό διάθεσής της ως εάν να μην υπόκειται στην εξασφάλιση, σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5;
11. Εξηγήστε κατά πόσο εξασφαλισμένος πιστωτής δύναται να επαληθεύσει χρέος σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5.
12. Εξηγήστε κατά πόσο περιουσία αποθανόντος θα μπορούσε να τύχει διαχείρισης σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5.
13. Εξηγήστε τι αποτελεί η ενέργεια πτωχεύσαντος με την οποία προβαίνει δολίως σε μεταβίβαση της περιουσίας του σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5.
14. Εξηγήστε κατά πόσο πτωχεύσας, ο οποίος διαφωνεί με πράξη ή απόφαση Διαχειριστή έχει στη διάθεσή του οποιαδήποτε θεραπεία σύμφωνα με τον περί Πτωχεύσεως Νόμο, Κεφ. 5.
15. Εξηγήστε κατά πόσο δύναται να εκδοθεί Διάταγμα Απαλλαγής οφειλών αναφορικά με φορολογία που οφείλεται προς την Κυπριακή Δημοκρατία σύμφωνα με τον περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμο του 2015 (65(I)/2015) ως τροποποιήθηκε.
16. Εξηγήστε κατά πόσο υπόλοιπο ποσό δανείου που παρουσιάζει καθυστερήσεις αλλά δεν τερματίστηκε μπορεί να αποτελέσει αντικείμενο Διατάγματος Απαλλαγής Οφειλών σύμφωνα με τον περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμο του 2015 (65(I)/2015) ως τροποποιήθηκε.
17. Εξηγήστε τι συμβαίνει στην περίπτωση που Προσωπικό Σχέδιο Αποπληρωμής προβλέπει την πώληση ακινήτου το οποίο εξασφαλίζει χρέος, η πώληση του οποίου όμως δεν επαρκεί για την ικανοποίηση του χρέους σύμφωνα με τον περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμο του 2015 (65(I)/2015) ως τροποποιήθηκε.
18. Εξηγήστε τις συνέπειες της αποτυχίας Προσωπικού Σχεδίου Αποπληρωμής αναφορικά με πράξεις διάθεσης περιουσίας σύμφωνα με τις διατάξεις του περί Αφερεγγυότητας Φυσικών Προσώπων (Προσωπικά Σχέδια Αποπληρωμής και Διάταγμα Απαλλαγής Οφειλών) Νόμο του 2015 (65(I)/2015) ως τροποποιήθηκε.

19. Εξηγήστε τη φύση της ευθύνης που μπορεί να υπέχει αδειοδοτημένος Σύμβουλος Αφερεγγυότητας όταν έχει επιδείξει δόλια, επονείδιστη ή ασυμβίβαστη διαγωγή προς το επάγγελμα του Συμβούλου Αφερεγγυότητας σύμφωνα με τους περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Κανονισμούς του 2015 ως ετροποποιήθηκαν.
20. Ο Α.Ζ. στις 10/05/2018 καταδικάστηκε για αδίκημα σχετικό με την διαχείριση της ΑΒΓ Λτδ στην οποία ήταν μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Δικαστήριο πέραν της ποινής που του επέβαλε αποφάσισε ότι ο Α.Ζ. δεν δύναται, χωρίς την άδειά του Δικαστηρίου να είναι σύμβουλος ή με οποιοδήποτε τρόπο, άμεσα ή έμμεσα να ενδιαφέρεται ή λαμβάνει μέρος στη διαχείριση εταιρείας για 2 χρόνια. Εξηγείστε κατά πόσο ο Α.Ζ. μπορεί να ενεργεί σήμερα ως σύμβουλος αφερεγγυότητας σύμφωνα με τον περί Συμβούλων Αφερεγγυότητας Νόμο του 2015 (64(Ι)/2015), ως ετροποποιήθηκε, αν κατέχει τέτοια άδεια συμβούλου αφερεγγυότητας.

## **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** Το Φυτώριο Ιάκυνθος Λτδ ('Η Εταιρεία) διατηρεί φυτώρια στην Λεμεσό, από το 1990. Οι καλλιέργειες των λουλουδιών γίνονται σε ιδιόκτητη γη ενώ οι καλλιέργειες δεντρυλλίων και αρωματικών φυτών γίνονται σε γη που ενοικιάζεται από ιδιώτη. Το ένα φυτώριο στην Λεμεσό λειτουργεί επίσης και ως κέντρο διανομής λουλουδιών, δεντρυλλίων και άλλων φυτών σε διάφορα ανθοπωλεία άλλων πόλεων.

Το 2016 η Εταιρεία επεκτάθηκε αγοράζοντας με δανεισμό, ταυτόχρονα, δύο καταστήματα ένα στη Λάρνακα και ένα στη Λευκωσία τα οποία λειτουργούσε ως ανθοπωλεία. Λόγω του αυξημένου δανεισμού και των μειωμένων πωλήσεων τα τελευταία δύο χρόνια, η Εταιρεία αντιμετωπίζει σοβαρά προβλήματα ρευστότητας και οδηγήθηκε σε κατάσταση αφερεγγυότητας.

Στις 16 Οκτωβρίου 2019, η Εταιρεία τέθηκε σε Εκούσια Εκκαθάριση από Πιστωτές. Μετά την σύγκληση συνέλευσης πιστωτών και μελών που έγιναν την ίδια ημέρα, έχετε διοριστεί ως εκκαθαριστής της Εταιρείας. Αμέσως μετά τον διορισμό σας τερματίσατε τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Ένας εκ των Διευθυντών και μετόχων της Εταιρείας με ποσοστό 20%, ο Ε.Ζ., δεν συμφωνούσε να τεθεί η Εταιρεία σε εκκαθάριση. Ο Ε.Ζ., που ήταν ο υπεύθυνος του λογιστηρίου, έχει στην κατοχή του τον σκληρό δίσκο (server) και αρνείται να συνεργαστεί μαζί σας. Δεν ανταποκρίνεται στα τηλεφωνήματα σας και αρνείται να σας παραδώσει τον σκληρό δίσκο με τα οικονομικά και άλλα στοιχεία της Εταιρείας, προκειμένου να μπορέσετε να ολοκληρώσετε τις έρευνες σας.

Μετά από πληροφορίες που πήρατε από τους άλλους τρεις Διευθυντές, σημειώσατε τα πιο κάτω περιστατικά:

- α. Τον Ιανουάριο του 2019, ο Α.Ζ. αδερφός του Διευθυντή Ε.Ζ., αγόρασε από την Εταιρεία το ανθοπωλείο στην Λάρνακα για €130.000. Τον Ιούνιο του 2019, ο Α.Ζ. πούλησε το ανθοπωλείο για €300.000.
- β. Στις 3 Οκτωβρίου 2019, η Εταιρεία εισέπραξε €12.000 από έναν χρεώστη και το διάθεσε για την πληρωμή οφειλόμενων ενοικίων για τη γη στη Λεμεσό.
- γ. Το ανθοπωλείο 'Το Ρόδον', ένας από τους σημαντικούς πελάτες της Εταιρείας είχε καταθέσει σε τραπεζικό λογαριασμό της Εταιρείας, δέκα μέρες πριν να τεθεί σε εκκαθάριση, €4.000 ως προκαταβολή για τις προμήθειες του Δεκέμβρη 2019. Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να παραδώσει το εμπόρευμα που έχει παραγγείλει 'Το Ρόδον'.
- δ. Σύμφωνα με το συμβόλαιο ενοικίασης της γης που καλλιεργούνται δεντρυλλία και φυτά, η Εταιρεία πρέπει πριν να επιστρέψει την γη στον ιδιοκτήτη της να την επαναφέρει στην προτέρα κατάσταση. Μετά από εκτίμηση, το κόστος αποκατάστασης υπολογίζεται σε €5.000.
- ε. Ένας εκ των Διευθυντών και μέτοχος της Εταιρείας με ποσοστό 25%, είχε τον Αύγουστο εργατικό ατύχημα στον χώρο της δουλειάς και η Εταιρεία οφείλει να του καταβάλει αποζημιώσεις ύψους €12.000 για να καλύψει ιατρικά έξοδα.

### **Ερωτήματα**

- (i) Να αναφέρετε τι μπορείτε ως εκκαθαριστής να κάνετε ώστε να υποχρεώσετε τον Διευθυντή Ε.Ζ. να συνεργαστεί. Με ποιον τρόπο ο ΕΖ είναι υπόλογος σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο κεφ. 113. **(3 μονάδες)**
- (ii) Να αναφέρετε την εξουσία και τα καθήκοντα που έχει ο εκκαθαριστής όσον αφορά την διερεύνηση των γεγονότων της Εταιρείας. **(3 μονάδες)**
- (iii) Να γράψετε πώς θα χειριστείτε την κάθε περίπτωση από το (α) μέχρι (ε) ξεχωριστά, με βάση τον Περί Εταιρειών Νόμο Κεφ. 113. Να κάνετε αναφορά στην σχετική νομοθεσία. **(8 μονάδες)**

**(14 μονάδες)**

## 1.Β Ανεξάρτητα με τα δεδομένα της πιο πάνω άσκησης

Η BU Finance Ltd (η 'Τράπεζα') σας έχει διορίσει Παραλήπτη Διαχειριστή (ΠΔ) για ολόκληρη την περιουσία της εταιρείας Ασπραπή Λτδ (η 'Εταιρεία'), δυνάμει Ομολόγου Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης ημερ. 3/2/2010, αξίας €800.000.

Οι αξιωματούχοι της Εταιρείας σας παρέδωσαν την έκθεση περιουσιακής κατάστασης της Εταιρείας και βάση αυτής, ετοιμάσατε την πιο κάτω περίληψη.

Περίληψη έκθεσης περιουσιακής κατάστασης της εταιρείας Ασπραπή Λτδ κατά την 20<sup>η</sup> Αυγούστου 2019:

	€
<b>Στοιχεία Ενεργητικού</b>	
Στοιχεία Ενεργητικού με πάγιες επιβαρύνσεις (αγοραία αξία)	2.300.000
<b>Άλλα στοιχεία ελεύθερα επιβαρύνσεων:</b>	
Ακίνητο - οικόπεδο (αγοραία αξία)	1.350.000
Μετρητά στην Τράπεζα	10.000
Μηχανήματα	210.000
Έπιπλα και εξοπλισμός	130.000
<b>Σύνολο Ενεργητικού</b>	<b>4.000.000</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	
Υποχρεώσεις εξασφαλισμένες με υποθήκες	2.300.000
Υποχρεώσεις εξασφαλισμένες με Ομόλογο Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης	800.000
Υποχρεώσεις στην Τράπεζα χωρίς εξασφάλιση	700.000
Προνομιούχοι πιστωτές	740.000
Άλλοι μη εξασφαλισμένοι πιστωτές	1.100.000
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>5.640.000</b>
<b>Έλλειμα</b>	<b>(1.640.000)</b>

### Ερωτήματα:

- Δείξετε καθαρά με πράξεις πιθανόν τρόπο αποπληρωμής του Ομολόγου Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης από τον Παραλήπτη Διαχειριστή, λαμβάνοντας υπόψη ότι τα συνολικά έξοδα της Διαχείρισης θα είναι €30.000 και ότι τα στοιχεία ενεργητικού μπορούν να πωληθούν στην αγοραία αξία τους. **(5 μονάδες)**
- Ποιες είναι οι ευθύνες σας ως ΠΔ ως προς την ετοιμασία και την υποβολή της έκθεσης της περιουσιακής κατάστασης της Εταιρείας σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο κεφ. 113; **(5 μονάδες)**
- Να υποθέσετε ότι ο Παραλήπτης Διαχειριστής (ΠΔ) έχει ήδη καταθέσει κάποιο ποσό έναντι του Ομολόγου Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης από μέρος των εισπράξεων της Διαχείρισης και ότι αμέσως μετά το διορισμό του ΠΔ, οι Διευθυντές της Εταιρείας κατέθεσαν αίτηση στο Δικαστήριο για διορισμό Εξεταστή η ακρόαση της οποίας εκκρεμεί. Αναφέρετε κατά πόσο ενδέχεται να επηρεαστεί ο τρόπος αποπληρωμής του Ομολόγου από τον ΠΔ που γίνεται στη βάση του άρθρου 89 του περί Εταιρειών Νόμου κεφ. 113 και υπό ποιες περιστάσεις. **(6 μονάδες)**

**(16 μονάδες)**

**(Σύνολο: 30 μονάδες)**

2. Είσαι Σύμβουλος Αφερεγγυότητας και έχεις διοριστεί Εκκαθαριστής της εταιρείας 'Γαλακτοκομικά προϊόντα Άλφα Λτδ' (η 'Εταιρεία), η οποία τέθηκε σε εκκαθάριση κατόπιν δικαστικού διατάγματος στις 26/9/2019, μετά από αίτηση του κύριου προμηθευτή γάλακτος.

Γνωρίζοντας ότι η Εταιρεία έχει κάποια αποθέματα τυριού και σημαντικές παραγγελίες να διεκπεραιώσει, αποφασίσατε αρχικά να συνεχίσετε τις δραστηριότητες της για ένα μήνα περίπου, μέχρι να διερευνήσετε την οικονομική της θέση και να παραδοθούν οι παραγγελίες που ήταν σε εκκρεμότητα.

Κατά την διάρκεια της διερεύνησης των υποθέσεων της Εταιρείας, αποφασίσατε σε μία εβδομάδα από τον διορισμό σας να τερματίσετε τις εργασίες της και να πουλήσετε/ρευστοποιήσετε τα περιουσιακά της στοιχεία ξεχωριστά (on a piecemeal basis), καθώς οι προμηθευτές αρνούνταν πλέον να προμηθεύσουν με γάλα την Εταιρεία, λόγω των πολύ ψηλών οφειλών που είχαν συσσωρευτεί και η Τράπεζα απέρριψε αίτημα της Εταιρείας για περαιτέρω χρηματοδότηση.

Έχετε καταγράψει την πιο κάτω οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 30<sup>η</sup> Οκτωβρίου 2019 και προσπαθείτε να καθορίσετε την θέση των πιστωτών της.

	Σημειώσεις	€'000
<u>Πάγιο Ενεργητικό</u>		
Εργοστάσιο	1	1.800
Οικόπεδο	2	1.300
Μηχανήματα		800
Έπιπλα και Εξοπλισμός		100
<b>Σύνολο πάγιου ενεργητικού</b>		<b>4.000</b>
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u>		
Αποθέματα	3	200
Χρεώστες εμπορίου	4	1.800
Άλλοι χρεώστες – Υπόλοιπα Διευθυντών	5	100
Μετρητά στην Τράπεζα		10
		<b>2.110</b>
<u>Τρέχουσες υποχρεώσεις</u>		
Παρατράβηγμα στην Τράπεζα	6	1.500
Πιστωτές Εμπορίου		3.800
Φορολογικές υποχρεώσεις	7	2.200
Υποχρεώσεις σε Κοινωνικές Ασφαλίσεις και Ταμεία Προνοίας	8	800
Άλλοι πιστωτές	9	210
		<b>8.510</b>
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u>		
Δάνειο στην Τράπεζα	6	3.600
<b>Αρνητική καθαρή θέση της Εταιρείας</b>		<b>(6.000)</b>

#### Σημειώσεις:

1. Σύμφωνα με εκτιμήσεις που έχετε πάρει από δύο επαγγελματίες εκτιμητές, ο μέσος όρος (μ.ο.) της αγοραίας αξίας του εργοστασίου ανέρχεται σε €1,8εκ. Το εργοστάσιο είναι υποθηκευμένο εις όφελος της Τράπεζας για εξασφάλιση όλων των τραπεζικών διευκολύνσεων και αναμένεται να πωληθεί στον μ.ο. της αγοραίας αξίας του. Η αξία της υποθήκης μαζί με τους τόκους στις 30/10/2019 ανέρχεται σε €2,5εκ.
2. Σύμφωνα με εκτιμήσεις που έχετε πάρει από δύο επαγγελματίες εκτιμητές, ο μ.ο. της αγοραίας αξίας του οικοπέδου ανέρχεται σε €1,3εκ. Το οικόπεδο είναι ελεύθερο επιβαρύνσεων. Αναμένεται να πωληθεί στον μ.ο. της αγοραίας αξίας του.
3. Τα αποθέματα τυριού με κόστος €180χιλ. πουλήθηκαν κατά την διάρκεια της εκκαθάρισης με περιθώριο κέρδους 20% και τα υπόλοιπα αποθέματα με έκπτωση 50% του κόστους.



4. Χρεώστες εμπορίου ύψους €1,1εκ. αφορούν υπόλοιπα πέραν των δύο ετών και υπολογίζεται ότι θα εισπραχτεί μόνο το 25%. Οι υπόλοιπο χρεώστες υπολογίζεται να εισπραχτούν με έκπτωση 20%.
5. Τα υπόλοιπα που οφείλονται από τους Διευθυντές δεν υπολογίζεται να εισπραχτούν, καθώς δεν έχουν την ικανότητα αποπληρωμής και ούτε διαθέτουν οποιαδήποτε προσωπική περιουσία.
6. Όλες οι υποχρεώσεις προς την Τράπεζα, εξασφαλίζονται με την υποθήκη επί του εργοστασίου (ως σημείωση 1 πιο πάνω) και με Ομόλογο Κυμαινόμενης Επιβάρυνσης αξίας €1εκ. (περιλαμβανομένων των τόκων).
7. Το ποσό των €600χιλ. αφορά φορολογία για το φορολογικό έτος 2015, η οποία έχει βεβαιωθεί και καταστεί οφειλόμενη και πληρωτέα τον Δεκέμβριο του 2018. Το ποσό των €150χιλ. αφορά φόρο εισοδήματος (PAYE) που αποκόπηκε από τους μισθούς των υπαλλήλων. Το υπόλοιπο ποσό αφορά φορολογίες προηγούμενων ετών.
8. Το ποσό των κοινωνικών ασφαλίσεων και ταμείων προνοίας περιλαμβάνει €250χιλ. για τους μισθούς των Διευθυντών και μετόχων της Εταιρείας.
9. Το ποσό των άλλων πιστωτών δεν περιλαμβάνει οποιοδήποτε ποσό που οφείλεται σε εργαζόμενους.

Εκτιμάτε ότι μέχρι το τέλος της Εκκαθάρισης θα έχετε τα πιο κάτω έξοδα:

Προμήθεια επί της τιμής πώλησης των ακινήτων σε εγκεκριμένο κτηματομεσίτη	5%
Αμοιβή του Εκκαθαριστή επί της τιμής ρευστοποίησης όλων των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας	6%
Τέλος για τον Επίσημο Παραλήπτη επί της τιμής ρευστοποίησης	3%
Δικηγορικά έξοδα	€20.000
Έξοδα λογιστών για ετοιμασία της περιουσιακής κατάστασης της Εταιρείας που πρέπει να υποβάλουν οι Διευθυντές	€5.000
Άλλα έξοδα Εκκαθάρισης	€4.000

**Για τους σκοπούς της άσκησης αγνοείστε ΦΠΑ, Φόρο Κεφαλαιουχικών Κερδών και άλλες φορολογίες.**

#### **Ερωτήματα**

- i. Υπολογίστε με ξεκάθαρες πράξεις το ποσό που αναμένεται να διατεθεί για την αποπληρωμή των πιστωτών, δείχνοντας την σειρά προτεραιότητας των πληρωμών.  
**(24 μονάδες)**
- ii. Εξηγείστε στους Διευθυντές της 'Γαλακτοκομικά προϊόντα Άλφα Λτδ' κατά πόσο η Εταιρεία θα μπορούσε να μπει σε καθεστώς Εξέτασης ώστε να αποφευχθεί η Εκκαθάριση της.  
**(6 μονάδες)**

**(Σύνολο: 30 μονάδες)**

**3.A** Το Προσωπικό Σχέδιο Αποπληρωμής που υπεβλήθηκε αναφορικά με την MM απορρίφθηκε από την συνέλευση των πιστωτών. Σύμφωνα με το Προσωπικό Σχέδιο Αποπληρωμής, το οποίο απορρίφθηκε από τους πιστωτές, αυτοί θα ελάμβαναν σε βάθος 20 ετών με μικρό επιτόκιο και μηνιαία δόση €600 το ποσό των €110.000 και προβλεπόταν διαγραφή ποσού €111.385,32. Τα χρέη της MM αποτελούνται από το ποσό των €221.385,32 την 15/5/19 συμπεριλαμβανομένων των τόκων προς την Λάμδα Τράπεζα Δημοσία Λτδ, η οποία έχει εξασφάλιση επί διαμερίσματος στην Λευκωσία, στο οποίο διαμένει η MM με την οικογένειά της και η οποία αξίζει στην ελεύθερη αγορά €140.000 περίπου και σε περίπτωση καταναγκαστικής πώλησης €100.000 περίπου. Τα εισοδήματα της MM μαζί με τον σύζυγό της ένεκα των γεγονότων της οικονομικής κρίσης μετά το 2013 μειώθηκαν δραστικά. Αυτό είχε ως αποτέλεσμα να λαμβάνουν και οι δύο το συνολικό ποσό των €1.500 μηνιαίως. Έχουν δύο παιδιά ηλικίας 4 και 2 ετών. Η MM διαθέτει ένα αυτοκίνητο το οποίο εκτιμάται στις €5.000 περίπου. Η MM δεν οφείλει οποιοδήποτε ποσό προς το Τμήμα Φορολογίας καθότι το εισόδημά της τα τελευταία χρόνια ήταν μικρό. Στο Προσωπικό Σχέδιο Αποπληρωμής πέραν των εισοδημάτων της οικογένειας της MM συμπεριλήφθηκε και ένα ποσό ύψους €300 το οποίο θα συνεισφέρει η μητέρα της MM από την σύνταξη της.

- i. Συμβουλευστε την MM κατά πόσο υπάρχει οποιαδήποτε θεραπεία στην απόρριψη του Προσωπικού Σχεδίου Αποπληρωμής από την Συνέλευση των πιστωτών της. Θα πρέπει να επεξηγήσετε τους υπολογισμούς σας στη βάση κανόνων και λογικών συμπερασμάτων τα οποία προκύπτουν από τα γεγονότα τα οποία παρατίθενται πιο πάνω. **(12 μονάδες)**
- ii. Εξηγήστε κατά πόσο και υπό ποιες προϋποθέσεις η Λάμδα Τράπεζα Δημοσία Λτδ θα μπορούσε να προχωρήσει σε πτώχευση της MM ενόψει του ότι έχει ενεγράψει προς όφελος της υποθήκη επί του διαμερίσματος της MM. **(6 μονάδες)**

**(18 μονάδες)**

### **3B Ανεξάρτητα από τα γεγονότα πιο πάνω**

Ο ΚΛ διατηρεί βιβλιοπωλείο στο κέντρο της Λευκωσίας. Τα τελευταία χρόνια οι πωλήσεις μειώθηκαν σημαντικά, ενώ λόγω προχωρημένης ηλικίας, ο ΚΛ προσέλαβε έναν νεαρό για να τον βοηθά, με αποτέλεσμα να επιβαρυνθεί ακόμα περισσότερο η ρευστότητα της επιχείρησης.

Ο ΚΛ οφείλει συνολικά €65.000 σε Τραπεζικά Ιδρύματα στην Κύπρο για δάνεια και πιστωτικές κάρτες και €43.000 σε διάφορους προμηθευτές. Η σύνταξη των κοινωνικών ασφαλίσεων που παίρνει ο ΚΛ και ο μισθός του από το βιβλιοπωλείο δεν μπορούν να εξυπηρετήσουν τα συσσωρευμένα χρέη του, με αποτέλεσμα να δέχεται πολλές πιέσεις από διάφορους πιστωτές.

Ο ΚΛ είναι παντρεμένος και ζει με την σύζυγο του που είναι οικοκυρά, σε διαμέρισμα που ενοικιάζουν. Η μοναδική του περιουσία σήμερα είναι το αυτοκίνητο του αξίας €3.500, αφού το διαμέρισμα που είχε στην Αθήνα αξίας €130.000, το έχει μεταβιβάσει πρόσφατα (στις 10/5/2019) στον γιο του.

Σύμφωνα με την απογραφή των αποθεμάτων του βιβλιοπωλείου τον Μάρτιο του 2019, η αξία τους ανερχόταν σε €6.000.

Στις 22 Μαΐου 2019, η Βήτα Τράπεζα Λτδ (η 'Τράπεζα'), στην οποία ο ΚΛ διατηρεί Δάνειο Τακτής Προθεσμίας ύψους €32.000, έχει στείλει επιστολή τελικής ζήτησης για ολόκληρο το οφειλόμενο υπόλοιπο και έχει τερματίσει το δάνειο.

Στις 9 Σεπτεμβρίου 2019, εκδόθηκε διάταγμα πτώχευσης του ΚΛ.

Αναφέρετε την άποψη σας ως προς το ποιο γεγονός ή γεγονότα θα μπορούσαν να στηρίξουν την έκδοση διατάγματος πτώχευσης του ΚΛ και εξηγήστε με βάση τον περί Πτωχεύσεων Νόμο κεφ. 5 τη θέση και τις ενέργειες που μπορεί να κάνει ο ΚΛ και οι πιστωτές του σε κάθε μία από τις περιπτώσεις (α) μέχρι (γ) πιο κάτω:

(α) Ο ΚΛ απέκρυψε από τον οίκο βιβλίου 'Η Γνώση' στην Ελλάδα την έκδοση του διατάγματος πτώχευσης του και την 1<sup>η</sup> Νοεμβρίου 2019, παρήγγειλε βιβλία αξίας €4.000, τα οποία παρέλαβε στις 6 Νοεμβρίου 2019.

(β) Στις 5 Νοεμβρίου 2019, άνοιξε η διαθήκη της ανύπαντρης αδελφής του ΚΛ και σύμφωνα με αυτήν ο ΚΛ θα κληρονομήσει €50.000. Ο Επίσημος Παραλήπτης έχει ενημερωθεί για το γεγονός αυτό ενώ ο ΚΛ φαίνεται να είναι πρόθυμος να διαθέσει ολόκληρο το ποσό των €50.000 έναντι των χρεών του.

(γ) Ο Διευθυντής του οίκου βιβλίων 'η Γνώση' έμαθε για την μεταβίβαση του διαμερίσματος, που είχε ο ΚΛ στην Αθήνα, στον γιο του και έστειλε σχετική επιστολή στον Επίσημο Παραλήπτη.

**(12 μονάδες)**

**(Σύνολο: 30 μονάδες)**

