

πλήρη απόδειξη των απαιτήσεων του πράκτορα κατ' αυτού, παραιτούμενος από κάθε δικαίωμα αμφισβητήσεώς τους, καθόσον αφορά την καταλληλότητα και την αποδεικτική δύναμη τους και όχι τα παριστώμενα στα έγγραφα αυτά κονδύλια.

έγκυρα στοιχεία και πληροφορίες δεν ανταποκριθεί προς τούτο εντός εύλογου χρόνου.

39. Ο Προμηθευτής εξουσιοδοτεί με την παρούσα ανεκκλήτως τον Πράκτορα να ζητήσει οποτεδήποτε, από τις Τράπεζες ή άλλα πιστωτικά ιδρύματα ή χρηματοδοτικούς οργανισμούς, με τους οποίους συνεργάζονται, προφορικά ή γραπτώς, οποιαδήποτε πληροφορία για οποιοδήποτε θέμα σχετίζεται, κατά την κρίση του Πράκτορα, με την παρούσα σύμβαση. Συμφωνείται ρητώς ότι ο Προμηθευτής υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαιτούμενες ενέργειες, ώστε τα ως άνω πιστωτικά ιδρύματα ή χρηματοδοτικοί οργανισμοί να παράσχουν στον Πράκτορα τις αιτούμενες πληροφορίες.

40. Ο Προμηθευτής υποχρεούται να γνωστοποιεί στον Πράκτορα εγγράφως, παραχρήμα οποιαδήποτε μεταβολή της νομικής του καταστάσεως και κάθε αλλαγή της εκπροσωπήσεως του και να υποβάλλει στον Πράκτορα όλα τα απαιτούμενα νομιμοποιητικά έγγραφα σε περίπτωση τέτοιας αλλαγής. Συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μετά τη μεταβολή της εκπροσωπήσεως του Προμηθευτή και πριν από την έγγραφη γνωστοποίηση της μεταβολής στον Πράκτορα είναι απολύτως έγκυρες και δεσμεύουν πλήρως τον Προμηθευτή.

Αποδεικτική δύναμη αντιγράφων, αποσπασμάτων κλπ. από βιβλία πράκτορα

41. Ο προμηθευτής συμφωνεί ότι τα αντίγραφα του ή των λογαριασμών που τηρεί ο πράκτορας για την εξυπηρέτηση της παρούσης συμβάσεως ή τα αποσπάσματα από τα εμπορικά βιβλία του πράκτορα, που εμφανίζουν τις συναλλαγές κατά την παρούσα σύμβαση, τα οποία εκδίδονται από εξουσιοδοτημένο προς τούτο όργανο του πράκτορα, αποτελούν πλήρη απόδειξη των απαιτήσεων αυτού κατά του προμηθευτή και έγγραφα κατάλληλα για την έκδοση διαταγής πληρωμής. Τα αντίγραφα ή τα αποσπάσματα αυτά συνομολογείται ότι θα εξάγονται, είτε ως φωτοαντίγραφα, είτε θα αναπαράγονται με την ηλεκτρονική (μηχανογραφική) μέθοδο κατ' αποτύπωση των δεδομένων του ηλεκτρονικού υπολογιστή του πράκτορα, είτε με οποιονδήποτε άλλο τρόπο συνηθίζει στις συναλλαγές του ο τελευταίος. Ο προμηθευτής αναγνωρίζει ότι τα κατά τους ως άνω τρόπους εκδιδόμενα αντίγραφα και αποσπάσματα θα αποτελούν

35. Ο πράκτορας έχει το δικαίωμα, αλλά όχι την υποχρέωση, να συμψηφίζει, κατά την κρίση του προς οποιοδήποτε ποσό χρεωστικού ανοίγματος του προμηθευτή, προερχόμενου εκ της εκτελέσεως της παρούσης συμβάσεως, κάθε ποσό προερχόμενο από οποιαδήποτε υφιστάμενη ή μέλλουσα ανταπαίτηση του τελευταίου κατά του πράκτορα, έστω και μη ληξιπρόθεσμη δηλαδή ακόμη και όταν δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις του μονομερούς συμψηφισμού, προβαίνοντας στις απαιτούμενες, προ του σκοπού αυτό, λογιστικές εγγραφές στον, κατά τα συμφωνούμενα ανωτέρω, «ειδικό λογαριασμό».

36. Ο πράκτορας θα αποστέλλει στον προμηθευτή, σε τακτά χρονικά διαστήματα, τα οποία δεν θα υπερβαίνουν το τρίμηνο, καταστάσεις ή αντίγραφα των, κατά τα ανωτέρω, τηρουμένων λογαριασμών.

Υποχρεώσεις συνεργασίας του προμηθευτή – Παροχή πληροφοριών

37. Ο Προμηθευτής παρέχει στον Πράκτορα κάθε πληροφορία σχετική με την οικονομική του κατάσταση και τη δραστηριότητα της επιχειρήσεώς του αμέσως, όταν αυτό ζητηθεί, οποτεδήποτε, από τον Πράκτορα. Υποχρεούται επίσης να παρέχει στον Πράκτορα, αμέσως όταν αυτό ζητηθεί από τον τελευταίο, πιστοποιητικά φορολογικής και ασφαλιστικής ενημερότητας, αντίγραφο συγκεντρωτικής δηλώσεως πωλήσεων και αντίγραφα των βιβλίων και στοιχείων του, των ισολογισμών, οικονομικών και λογιστικών καταστάσεων, τις οποίες τηρεί καθώς και να γνωστοποιεί στον Πράκτορα παραχρήμα οποιαδήποτε τυχόν μεταβολή της οικονομικής ή περιουσιακής του καταστάσεως, συμπεριλαμβανομένης της επιβαρύνσεως των ακινήτων του με κατάσχεση ή κάθε είδους εμπράγματη ασφάλεια ή έγερση αγωγής ή ισοδυνάμου ενδίκου βοηθήματος εναντίον του για κάθε είδος αξιώσεις περιουσιακού ή οικονομικού εν γένει αντικειμένου.

38. Σε περίπτωση που ο Πράκτορας κρίνει αναγκαία την διενέργεια ελέγχου προκειμένου να εξακριβώνει την ακρίβεια των πληροφοριών του Προμηθευτή, την περιουσιακή του κατάσταση και την εκάστοτε οικονομική του πορεία, δικαιούται να προβαίνει ο ίδιος με δαπάνες του Προμηθευτή στην διενέργεια τέτοιου ελέγχου, εάν ο Προμηθευτής καλούμενος εγγράφως από τον Πράκτορα να προσκομίσει τα αναγκαία

Τήρηση Λογαριασμών

31. Προς τον σκοπό της λογιστικής απεικονίσεως (ως προς τις μεταξύ του πράκτορα και του προμηθευτή σχέσεις), παρακολουθήσεως και εισπράξεως των, σε εκτέλεση της παρούσης – μετά των αναποσπάστως συνδεδεμένων με αυτή προσθέτων πράξεων ειδικών όρων και πρόσθετων πράξεων παραδόσεως τιμολογίων και εκχωρήσεως απαιτήσεων – εκχωρουμένων απαιτήσεων και εν γένει όλων των συναλλαγών σε ΕΥΡΩ ή / και σε συνάλλαγμα, που απορρέουν απ' αυτή, ο πράκτορας θα τηρεί ένα ή περισσότερους, κατά την κρίση του, λογαριασμούς, εντεταγμένους στο μηχανογραφημένο λογιστικό του σύστημα, σύμφωνα με το ισχύον Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο.

32. Ο πράκτορας έχει δικαίωμα, οποτεδήποτε, να διαχωρίζει ένα λογαριασμό σε περισσότερους ή να συνενώνει περισσότερους λογαριασμούς σε ένα καθώς και να μεταφέρει κονδύλια από ένα σε άλλο λογαριασμό, σύμφωνα με τις λογιστικές αντιλήψεις του, στα πλαίσια της λογιστικής πρακτικής του ανοικτού λογαριασμού (ειδικού ανοικτού λογαριασμού του Ν.1905/90), χωρίς αυτό να σημαίνει και άνοιγμα αλληλόχρεου λογαριασμού, ο οποίος στη συνέχεια χάριν συντομίας, θα αναφέρεται ως «ειδικός λογαριασμός».

33. Στην περίπτωση κατά την οποία οι συναλλαγές, στα πλαίσια της παρούσης συμβάσεως, ενεργούνται σε συνάλλαγμα, συμφωνείται ότι ο ανωτέρω λογαριασμός θα τηρείται σε αντίστοιχο, της συναλλαγής. Νόμισμα και θα αναφέρεται ως «ειδικός λογαριασμός συναλλάγματος».

34. Συμφωνείται ότι ο πράκτορας φέρει σε χρέωση του τηρουμένου, κατά τα ανωτέρω. Ειδικού λογαριασμού, κάθε απαίτησή του έναντι του προμηθευτή, προερχόμενη από χρηματοδοτήσεις (δάνεια), προμήθειες για τις παρεχόμενες σ' αυτόν υπηρεσίες, ή από τόκους χρηματοδοτήσεώς του με προκαταβολές έναντι εκχωρηθεισών απαιτήσεων ή με προεξόφλησή τους, καθώς και κάθε κονδύλιο εξόδων και δαπανημάτων στα οποία ο πράκτορας υποβάλλεται κατά την εκτέλεση της παρούσης.

27. Προκειμένου να διευκολυνθεί η εύρυθμη λειτουργία της παρούσης συμβάσεως ο Προμηθευτής δηλώνει ότι αποδέχεται από τούδε κάθε πράξη επανεκχωρήσεως απαιτήσεων, κατά τα στο προηγούμενο άρθρο 32 συμφωνούμενα, υποχρεούμενος πάντως, για την τάξη, να αποστέλλει στον Πράκτορα το αντίτυπο της πράξεως επανεκχωρήσεως δεόντως υπογεγραμμένο από τον ίδιο.

Δικαίωμα πράκτορα προς περαιτέρω εκχώρηση ή ανάθεση πρακτορείας

28. Συμφωνείται ότι ο Πράκτορας επιφυλάσσεται του δικαιώματος να εκχωρεί και να μεταβιβάζει περαιτέρω το σύνολο ή μέρος των εκχωρούμενων σ' αυτόν από τον Προμηθευτή απαιτήσεων, με ή χωρίς ειδοποίηση του τελευταίου, σε οποιονδήποτε κατά την κρίση του, τρίτο στη Ελλάδα ή στην αλλοδαπή, πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων ή όχι και για οποιαδήποτε αιτία.

29. Συμφωνείται επίσης ότι ο Πράκτορας επιφυλάσσεται του δικαιώματος να αναθέτει περαιτέρω σε οποιονδήποτε τρίτο τη διεκπεραίωση του συνόλου ή μέρους των αναλαμβανομένων υποχρεώσεων έναντι του Προμηθευτή χωρίς πρόσθετη, για τον σκοπό αυτό, επιβάρυνση του τελευταίου.

30. Συμφωνείται ακόμη ρητώς ότι ο Πράκτορας δικαιούται, οποτεδήποτε και όπως αυτός το κρίνει σκόπιμο, να προβαίνει σε εξόφληση οποιωνδήποτε οφειλών του Προμηθευτή και σε οποιεσδήποτε πληρωμές εν γένει προς οποιουσδήποτε τρίτους με σκοπό να εξασφαλίσει πληρέστερα τα, από την παρούσα σύμβαση, απορρέοντα δικαιώματα του. Τα πάσης φύσεως δαπανήματα των ανωτέρω ενεργειών του Πράκτορα βαρύνουν τον Προμηθευτή. Οι απαιτήσεις του Πράκτορα εκ των αιτιών αυτών καθίστανται απαιτητές κατά την ημέρα κατά την οποία εκταμιεύτηκαν τα αντίστοιχα ποσά, τα οποία και φέρονται σε χρέωση του τηρουμένου λογαριασμού του Προμηθευτή.

α. Κήρυξη του οφειλέτη σε κατάσταση πτωχεύσεως, από της επ' ακροατηρίου δημοσιεύσεως της σχετικής δικαστικής αποφάσεως.

β. Εξώδικος συμβιβασμός του οφειλέτη με το σύνολο των πιστωτών του, συνεπαγόμενος ποσοστιαία απομείωση των απαιτήσεων των πιστωτών, από την ημερομηνία υπογραφής της σχετικής συμβάσεως μεταξύ των τελευταίων και του οφειλέτη.

γ. Δικαστικός συμβιβασμός με τις ίδιες προϋποθέσεις και αποτέλεσμα, ως υπό β, από την ημερομηνία καταθέσεως της σχετικής δηλώσεως ενώπιον του δικαστηρίου ή του εντεταλμένου δικαστή ή συμβολαιογράφου.

- Η ικανοποίηση της απαίτησης από τον οφειλέτη είναι αδύνατη για οποιοδήποτε άλλο λόγο.
- Ο προμηθευτής παραβιάζει οποιαδήποτε υποχρέωσή του από την παρούσα σύμβαση, κύρια ή παρεπόμενη, υποχρέωση πίστης και συνεργασίας ή όποιας άλλης μορφής σε σχέση με την απαίτηση με την οποία εκδόθηκε το τιμολόγιο.
- Κατά την λήξη της προθεσμίας αναγωγής που καθορίζεται στην πρόσθετη πράξη των ειδικών όρων.
- Σε οποιαδήποτε άλλη περίπτωση η οποία συμφωνείται σε οποιονδήποτε όρο της παρούσης, ή σε οποιαδήποτε άλλη, πρόσθετη αυτής, πράξη, ως λόγος αναγωγής.

Επανεκχώρηση

26. Σε περίπτωση κατά την οποία ο Πράκτορας ασκήσει τυχόν δικαίωμά του εκ της παρούσης συμβάσεως κατά του Προμηθευτή, σε σχέση προς εκχωρηθείσα απαίτηση του τελευταίου, υποχρεούται να μεταβιβάσει την κυριότητα της απαιτήσεως αυτής στον Προμηθευτή μετά την πλήρη και ολοσχερή από αυτόν εξόφλησή της ύστερα από σχετικό έγγραφο αίτημα του ιδίου.

23. Ο προμηθευτής υποχρεούται να επαναλαμβάνει τις δηλώσεις, βεβαιώσεις και εγγυήσεις της προηγούμενης παραγράφου και σε κάθε πρόσθετη πράξη παραδόσεως τιμολογίων και εκχωρήσεως απαιτήσεων.

24. Ο προμηθευτής τελεί, επίσης, εν γνώσει των ποινικών διατάξεων του άρθρου 3 παρ.3 του Ν.1905/90 και δηλώνει ότι δεν έχει εκχωρήσει κατά τον οποιονδήποτε τρόπο και για οποιαδήποτε αιτία τις απαιτήσεις που αποτελούν αντικείμενο της παρούσης συμβάσεως.

Αναγωγή

25. Ο προμηθευτής, ειδοποιούμενος εγγράφως από τον πράκτορα, υποχρεούται να προβεί σε άμεση πληρωμή προς αυτόν του συνόλου της προεξοφληθείσης αξίας του τιμολογίου μαζί με όλα τα σχετικά έξοδα και των ποσών τυχόν λοιπών αξιώσεων του πράκτορα σε σχέση προς την απαίτηση, για την οποία εκδόθηκε το τιμολόγιο ή σχετικά με οποιαδήποτε άλλη αιτία, όταν :

- Ο οφειλέτης παραλείπει την πληρωμή ή αρνείται ή αμφισβητεί ή, καλούμενος προς τούτο από τον πράκτορα ή τον προμηθευτή, παραλείπει ή αρνείται να επιβεβαιώσει την οφειλή του στο σύνολό της ή οποιοδήποτε μέρος της και για οποιοδήποτε λόγο.
- Ο οφειλέτης προβάλλει οποιοσδήποτε ενστάσεις ή αντιρρήσεις ή αμφισβητεί την καλή και έγκαιρη εκπλήρωση της παροχής του προμηθευτή προς αυτόν κατά την μεταξύ τους συμφωνία.
- Δεν πληρωθεί, κατά την εμφάνιση της προς πληρωμή, επιταγή ή δεν πληρωθεί στη λήξη της συναλλαγματική, γραμμάτιο εις διαταγήν ή άλλη αξία, την οποία τυχόν χορήγησε ο οφειλέτης στον πράκτορα.
- Ο οφειλέτης περιαχθεί, μεταγενεστέρως, σε κατάσταση αφερεγγυότητας η οποία υπό την παρούσα σύμβαση συντρέχει από την επέλευση των ακόλουθων περιστάσεων, υπό το κράτος της εφαρμοστέας εκάστοτε νομοθεσίας, είτε Ελληνικής είτε αλλοδαπής Πολιτείας.

παραλείψεις, φερεγγυότητα, εκπλήρωση υποχρεώσεων ή φήμη των φορτωτών, μεταφορέων, διαμεταφορέων, ενδιάμεσων παραληπτών ή ασφαλιστών των εμπορευμάτων ή και οποιουδήποτε άλλου προσώπου.

20. Πάντα τα ανωτέρω ανάγονται στη σφαίρα ευθύνης του προμηθευτή, ο οποίος δηλώνει ρητώς ότι την αναλαμβάνει ανεπιφυλάκτως.

21. Ο προμηθευτής δηλώνει, βεβαιώνει και εγγυάται επίσης:

- Ότι ο ίδιος και όλα, ανεξαιρέτως, τα στελέχη και οι υπάλληλοι της επιχειρήσεώς του, οι αντιπρόσωποί του και εν γένει, όλα τα βοηθητικά πρόσωπα κατά την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητός του, συμπεριλαμβανομένων και των βοηθών εκπληρώσεως, θα παρέχουν κάθε συνδρομή για την προστασία των δικαιωμάτων και συμφερόντων του πράκτορα και θα προβαίνουν αμελλητί σε οποιαδήποτε ενέργεια ήθελε ο ίδιος ζητήσει προς τον σκοπό αυτό, κατά την εκτέλεση της παρούσης, συμπεριλαμβανομένης και της συνδρομής τους κατά τον χρόνο της δικαστικής επιδιώξεως του πράκτορα προς είσπραξη των εκχωρημένων απαιτήσεων.
- Ότι όλα τα πρόσωπα της προηγούμενης παραγράφου θα απέχουν από οποιαδήποτε ενέργεια, η οποία θα ήταν δυνατό να δημιουργήσει προβλήματα στην ομαλή εξέλιξη της παρούσης συμβάσεως, και συνεπώς, φέρει την ευθύνη για τη μη σύμφωνη με τα ανωτέρω συμπεριφορά των προσώπων αυτών.

22. Ο προμηθευτής αναφέρεται στη διάταξη του άρθρου 2 παρ.5 του Ν.1905/90 και προσθέτως δηλώνει ρητώς και ανεπιφυλάκτως ότι δεν υφίστανται συμφωνίες του ίδιου με τους πελάτες του περί ανεκχωρήτου των μεταξύ τους απαιτήσεων και ακόμη δηλώνει, βεβαιώνει και εγγυάται ότι σήμερα δεν υπάρχουν ανταπαιτήσεις των εκχωρούμενων οφειλετών απέναντί του, δυνάμενες να αντιταχθούν προς συμψηφισμό έναντι του πράκτορα εν γένει και ιδίως τέτοιες κατά την έννοια της διατάξεως του άρθρου 463 παρ.2 Α.Κ.

απαλλαγμένες πάσης ενστάσεως ή παρατεινόμενης επιφυλάξεως της κυριότητας επί των πωληθέντων εμπορευμάτων και ελεύθερες παντός βάρους ή δικαιώματος τρίτου και ακόμη αναλαμβάνει την ευθύνη και εγγυάται ώστε οι εκχωρούμενες απαιτήσεις να μην τροποποιηθούν μεταγενεστέρως ως προς τη νομική τους φύση, να μην αποσβεσθούν για οποιοδήποτε λόγω παροχής υπηρεσιών ή συμψηφισμού ή ακόμη ο οφειλέτης να μην προσβάλει την έκταση και την ύπαρξη των απαιτήσεων λόγω ελαττωματικότητας των εμπορευμάτων και της, συνεπεία αυτής, ασκήσεως δικαιωμάτων αναστροφής της πωλήσεως ή μειώσεως του τιμήματος ή λόγω πλημμελούς εκπληρώσεως των συμβατικών υποχρεώσεων του Προμηθευτή, υπαναχωρήσεως, αποζημιώσεως για μη εκπλήρωση, επιγενόμενης αδυναμίας παροχής ή επισχέσεως.

16. Η κατά τα ανωτέρω ευθύνη του Προμηθευτή υφίσταται και στη περίπτωση κατά την οποία ήθελε να θεωρηθεί ότι ο Πράκτορας γνώριζε ή όφειλε να γνωρίζει τα νομικά ή πραγματικά ελαττώματα των εμπορευμάτων ή την πλημμέλεια των παρεχόμενων υπηρεσιών, κατά τον χρόνο συνάψεως της παρούσης συμβάσεως και κάθε άλλης προσθέτου πράξεως ή εγγράφου συμφωνίας, αναποσπάστως συνδεδεμένης με την παρούσα σύμβαση.

17. Ο Πράκτορας δικαιούται οποτεδήποτε, χωρίς να υποχρεούται προς τούτο, να προβαίνει σε έλεγχο οποιουδήποτε εγγράφου σχετικού προς τις εκχωρούμενες απαιτήσεις.

18. Από την άσκηση του ελέγχου αυτού ή από την πλημμελή άσκηση του ή από την παράλειψη ασκήσεώς του δεν θα μεταβάλλεται καθόλου η ευθύνη του Προμηθευτή, ούτε μεταφέρεται οποιαδήποτε ευθύνη στον Πράκτορα, ιδίως ο Πράκτορας δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση ή ευθύνη για τον τύπο, επάρκεια, ακρίβεια, γνησιότητα, παραποίηση ή νομική ισχύ οποιουδήποτε εγγράφου αμέσως ή εμμέσως σχετιζομένου με την παρούσα ή για τους γενικούς ή ειδικούς όρους που εμπεριέχονται σε τέτοιο έγγραφο ή έχουν προστεθεί σ' αυτό.

19. Ο πράκτορας από την άσκηση ή από την παράλειψη ασκήσεως του ελέγχου αυτού δεν αναλαμβάνει καμία ευθύνη για την περιγραφή, ποσότητα, βάρος, ποιότητα, κατάσταση, συσκευασία, παράδοση, αξία ή ύπαρξη των εμπορευμάτων που αντιπροσωπεύονται από οποιοδήποτε έγγραφο, ή για την καλή πίστη, τις πράξεις ή

αναπόσπαστα συνδέονται με τη σύμβαση αυτή – πληροφορίες και παραστατικά, κατά την έννοια της διατάξεως του άρθρου 456 του Α.Κ.

11. Ομοίως, ο Προμηθευτής υποχρεούται να θέτει στη διάθεση του Πράκτορα, οποιοδήποτε, όποιας φύσεως, συμπληρωματικό στοιχείο, οποτεδήποτε μετά την αναγγελία, περιέλθει σε γνώση του και είναι χρήσιμο για την ομαλή εξέλιξη της παρούσης συμβάσεως.

12. Ο Προμηθευτής υποχρεούται να προσκομίζει το αργότερο μετά 10ήμερο από την έκδοσή τους, κα να θέτει στη διάθεση του Πράκτορα πρωτότυπα τιμολόγια πώλησεως εμπορευμάτων μετά των σχετικών δελτίων αποστολής, τιμολόγια παροχής υπηρεσιών ή βεβαιωμένα από τον ίδιο αντίγραφα αυτών και κάθε νόμιμο παραστατικό έγγραφο, άπαντα αναφερόμενα στις εκχωρούμενες απαιτήσεις, υπογεγραμμένα δε δεόντως από τον πελάτη του, ότι έχει παραλάβει τα περιγραφόμενα σε αυτά προϊόντα ή έχει αποδεχθεί τις παρασχεθείσες υπηρεσίες. Ο Προμηθευτής αναλαμβάνει να εξασφαλίσει ότι η υπογραφή αυτή του πελάτη του έχει τεθεί από τον ίδιο ή τον νόμιμο εκπρόσωπό του ή από νομίμως εξουσιοδοτημένο προς τούτο πρόσωπο.

13. Ο Προμηθευτής κατά την προσκόμιση των τιμολογίων πώλησεως εμπορευμάτων ή παροχής υπηρεσιών, υποχρεούται να βεβαιώνει τον Πράκτορα ότι εξετέλεσε ήδη τις προς τον οφειλέτη υποχρεώσεις του κατά τρόπο που, σύμφωνα με την μεταξύ του τελευταίου και του Προμηθευτή σύμβαση ή / και τον νόμο, καθιστά την απαίτηση του Προμηθευτή δεκτική εκδόσεως των προσκομιζομένων νόμιμων παραστατικών.

14. Σε περίπτωση κατά την οποία ο Προμηθευτής συναινέσει, μετά την αναγγελία, στην παροχή εκπτώσεως ή πιστώσεως προς τον οφειλέτη, θα υποχρεούται να καταβάλλει στον Πράκτορα ποσό αντίστοιχο προς την παρασχεθείσα έκπτωση ή πίστωση ταυτοχρόνως με την έκδοση του παραστατικού εκπτώσεως ή του σχετικού πιστωτικού σημειώματος, αντίγραφα των οποίων υποχρεούται να αποστέλλει στον Πράκτορα αμελλητί.

15. Ο Προμηθευτής δηλώνει, βεβαιώνει και εγγυάται με την παρούσα ότι οι εκχωρούμενες απαιτήσεις είναι υπαρκτές, προέρχονται από νόμιμες και έγκυρες δικαιοπραξίες πώλησεως εμπορευμάτων ή παροχής υπηρεσιών και είναι

5. Ο προμηθευτής δηλώνει ότι σήμερα δεν υπάρχει σε ισχύ, άλλη παρόμοια σύμβαση με άλλο πράκτορα και υποχρεούται να μη συνάψει καμία συμφωνία πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων με άλλον πράκτορα, κατά τη διάρκεια ισχύος της παρούσης, χωρίς έγγραφη συναίνεση του, στη σύμβαση αυτή, συμβαλλόμενου πράκτορα.

6. Μετά την συμπλήρωση ενός (1) έτους από σήμερα η λύση της παρούσης είναι δυνατή για καταγγελίας από πλευράς οποιουδήποτε των συμβαλλομένων μερών, τα αποτελέσματα της οποίας θα επέρχονται μετά την εκπνοή της προθεσμίας, η οποία θα έχει ταχθεί με το έγγραφο της καταγγελίας και δεν μπορεί να είναι μικρότερη των τριών (3) μηνών.

7. Ειδικότερα συμφωνείται ότι ο πράκτορας επιφυλάσσεται του δικαιώματος, σε περίπτωση κατά την οποία ο προμηθευτής παραβεί, με οποιοδήποτε τρόπο, τις συμβατικές του υποχρεώσεις, κατά την κρίση του, να περιορίσει το αντικείμενο της συμβάσεως ή να αναστείλει την ισχύ της, κατά την κρίση του επίσης, για ορισμένο χρονικό διάστημα, ή να καταγγείλει τη σύμβαση αζημίως από πλευράς του. Τα αποτελέσματα της καταγγελίας, στην περίπτωση αυτή, επέρχονται από την κοινοποίηση του σχετικού εγγράφου στον προμηθευτή.

8. Η παρούσα λύεται αυτοδικαίως και αυτομάτως, σε περίπτωση δηλώσεως αναστολής πληρωμών, πτωχεύσεως ή θέσεως της επιχειρήσεως του προμηθευτή υπό αναγκαστική διαχείριση ή υπό εκκαθάριση εν λειτουργία.

9. Σε κάθε περίπτωση λύσεως της παρούσης, οι δεσμεύσεις, υποχρεώσεις και ευθύνες του προμηθευτή έναντι του πράκτορα εξακολουθούν να ισχύουν μέχρι οριστικής εκκαθαρίσεως των μεταξύ τους λογαριασμών.

Υποχρεώσεις Προμηθευτή

10. Ο Προμηθευτής έχει την υποχρέωση να θέτει στη διάθεση του Πράκτορα τις σχετικές με τις εκχωρούμενες απαιτήσεις – όπως αυτές προσδιορίζονται στη παρούσα γενικώς και ειδικότερα στις πρόσθετες πράξεις ειδικών όρων ή / και πρόσθετες πράξεις παραδόσεως τιμολογίων και εκχωρήσεως απαιτήσεων, οι οποίες

IV. Αμφότερα τα μέρη δηλώνουν ρητώς ότι με την παρούσα σύμβαση δεν συνιστάται, μεταξύ τους, οποιουδήποτε είδους, τύπου ή νομικής μορφής εταιρεία, αφανής ή μη, ή κοινοπραξία.

Αντικείμενο Συμβάσεως

1. Κατόπιν των ανωτέρω δηλώσεων, ο προμηθευτής αναθέτει με την παρούσα σύμβαση στον πράκτορα, κατ' αποκλειστικότητα, και ο πράκτορας αναλαμβάνει, έναντι αμοιβής, την διαχείριση, παρακολούθηση και είσπραξη του συνόλου των βραχυπρόθεσμων επιχειρηματικών απαιτήσεων, παρουσών και μελλουσών, έναντι όλων των πελατών του, που ασκούν την επαγγελματική τους δραστηριότητα στην Ελλάδα ή σε χώρες της αλλοδαπής, όπως αυτές θα προσδιορίζονται σε πρόσθετες, της παρούσης, πράξεις ειδικών όρων. Στις υπηρεσίες αυτές περιλαμβάνεται, και η χρηματοδότηση του προμηθευτή με χορήγηση προκαταβολών έναντι απαιτήσεών του ή με προεξόφληση τέτοιων απαιτήσεων, με δικαίωμα αναγωγής, υπό ειδικούς όρους και την επιφύλαξη των άρθρων 24, 25, 26, 27, και 28 της συμβάσεως αυτής.

2. Προς τον ανωτέρω σκοπό ο προμηθευτής ΕΚΧΩΡΕΙ στον πράκτορα το σύνολο των παρουσών και μελλουσών να γεννηθούν απαιτήσεών του από την άσκηση της προπεριγραφείσης δραστηριότητός του, όπως οι απαιτήσεις αυτές θα προσδιορίζονται λεπτομερώς σε πρόσθετες πράξεις παραδόσεως τιμολογίων και εκχωρήσεως απαιτήσεων οι οποίες θα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσης, υπό τους ακολούθως εκτιθέμενους σε αυτήν ειδικότερους όρους και συμφωνίες.

3. Σε περίπτωση κατά την οποία η εκχώρηση μελλοντικής απαιτήσεως είναι άκυρη κατά το δίκαιο, το οποίο διέπει την εκχωρούμενη απαίτηση, ο προμηθευτής υποχρεούται να εκχωρήσει την απαίτηση στον πράκτορα αμέσως μετά τη γέννησή της, όπως ειδικότερα ορίζεται στο προηγούμενο άρθρο (2) της συμβάσεως αυτής.

Διάρκεια Συμβάσεως – Περιορισμός Αντικειμένου της – Αναστολή Ισχύος της – Λύση

4. Η παρούσα σύμβαση συννομολογείται ως σύμβαση αορίστου χρόνου.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Αριθμός Συμβάσεως :.....

Σύμβαση Πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων

Στην σήμερα την (.....) του μηνός του έτους..... δύο χιλιάδες(200...) , μεταξύ αφενός της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ» , που εδρεύει στην Αθήνα οδός Σοφοκλέους 11 νομίμως εκπροσωπούμενης εν προκειμένω δε από τους κ.κ. και , η οποία στη συνέχεια για συντομία θα αναφέρεται ως “**ο Πράκτορας**” και αφετέρου της Ανώνυμης Εταιρίας με την επωνυμία “.....”, που εδρεύει στο και εκπροσωπείται νόμιμα και εν προκειμένω από τον κ. του..... , κατοίκου , οδός αριθ..... κάτοχο του ΑΔΤ που εκδόθηκε από το στις , που στην συνέχεια, για συντομία θα αναφέρεται ως “**ο Προμηθευτής**” και εκ τρίτου των α) κ. του , κατοίκου οδός , αριθ..... , με ΑΔΤ , Τμήμα , και β) κ. του..... , κατοίκου , οδός , αριθ..... , με ΑΔΤ , Τμήμα , που στην συνέχεια, για συντομία, θα αναφέρεται ως “**ο Εγγυητής**” συμφωνήθηκαν και έγιναν αμοιβαία δεκτά τα ακόλουθα :

ΓΕΝΙΚΑ

I. Ο Πράκτορας δηλώνει ότι ασκεί πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) σύμφωνα με το Νόμο 1905/90, όπως ισχύει.

II. Ο Προμηθευτής δηλώνει ότι έχει συσταθεί και λειτουργεί νομίμως, ότι από το καταστατικό του ούτε από οποιαδήποτε διάταξη νόμου εμποδίζεται να προβεί στη σύναψη της παρούσης συμβάσεως και ότι έχει λάβει όλες τις απαιτούμενες από τον νόμο εταιρικές αποφάσεις για την ανάληψη των υποχρεώσεων που απορρέουν από τη σύμβαση αυτή.

III. Ο Προμηθευτής δηλώνει, επίσης, ότι το αντικείμενο των εργασιών του συνίσταται στην και ότι ασκεί τη δραστηριότητά του αυτή στα πλαίσια του εταιρικού / επιχειρηματικού σκοπού μεταβιβάζοντας, λόγω πώλησης, τα παραγόμενα ή μεταπωλούμενα εμπορεύματα ή παρέχοντας τις ανωτέρω υπηρεσίες του, σε πελάτες του στην Ελληνική αγορά.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΝΤΜΗΣΕΩΝ

Ε.Γ.Λ.Σ	Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο
Δ.Λ.Π	Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα
Κ.Β.Σ	Κώδικας Βιβλίων Στοιχείων
Εκδ	Εκδότης
Φ.Π.Α	Φόρος Προστιθέμενης Αξίας
Σ.Λ.Ο.Τ	Συμβούλιο Λογιστικής Τυποποίησης

Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:

<http://www.taxheaven.gr/laws/circular/view/id/2828/hl/%CE%A3%CE%9B%CE%9F%CE%A4>

αντλήθηκε την 28/6/2012 : 21:20

13. Γνωμ. ΣΛΟΤ 25/337/24.01.05 Λογιστικός χειρισμός προεξοφλήματος από προεξόφληση των εκχωρούμενων σε τράπεζα απαιτήσεων με σύμβαση Factoring.

Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:

<http://www.taxheaven.gr/laws/circular/view/id/2829/hl/%CE%A3%CE%9B%CE%9F%CE%A4>

αντλήθηκε την 28/6/2012 : 21:50

14. Ελληνική Ένωση Πρακτόρων Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (Factoring).

Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:

<http://www.hellenicfactors.gr/>

αντλήθηκε την 1/8/2012 : 18:00

15. Factoring (Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων)

Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:

http://www.anelixi.eu/index.php?option=com_content&view=article&id=48:factoring-

αντλήθηκε την 1/8/2012 : 18:45

16. Το Factoring.

Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:

<http://www.fci.nl/home/>

αντλήθηκε την 5/8/2012 : 21:20

17. Εγγραφές αντιμετώπισης Factoring.

Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:

<http://www.taxheaven.gr/acforum/index.php?>

αντλήθηκε την 9/8/2012 : 20:30

18. Η λειτουργία των κυριότερων προϊόντων factoring.

Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:

http://news.kathimerini.gr/4dcgi/_w_articles_economyepix_100003_22/10/2005_160959

αντλήθηκε την 6/8/2012 : 18:00

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. Καραγιάννης, Δ., Ι., Καραγιάννης Ι., Δ., Καραγιάννη Α., Δ., (2007). *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, Παραδείγματα-Εφαρμογές*. Θεσσαλονίκη : 2^η έκδοση.
2. Ψυχομάνης, Σ., Δ., (1996). *Το Factoring ως σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων*. Θεσσαλονίκη: Εκδόσεις Σάκκουλα.
3. Βάθης, Β., (1995). *Η σύμβαση factoring*. Αθήνα: Εκδόσεις Αντ. Ν. Σάκκουλα.
4. Σακέλλης, Ε., (2002). *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα*. Αθήνα: Εκδόσεις Ε. Σακέλλη.
5. Ρογδάκη, Ε., Ι., (1996). *Το factoring και η λογιστική του παρακολούθηση στα πλαίσια του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου*. Λογιστής Ιούλιος 1996, 1028-1171.
6. Γεωργιάδης, Α., Σ., (1995). *Νέες μορφές συμβάσεων της σύγχρονης οικονομίας, leasing, factoring, forfaiting, franchising*. Αθήνα: Εκδόσεις Αντ. Ν. Σάκκουλα.
7. Γαλάνης, Β., Π., (2000). *Leasing, factoring, forfaiting, franchising, venture capital- Η λειτουργία των σύγχρονων χρηματοοικονομικών θεσμών στη χώρα μας*. Εκδόσεις Σταμούλη Α.Ε.
8. Βρουστούρης, Π., Πρωτοψάλτης Π., (2002). *Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και Διερμηνίες*. Αθήνα : Εκδόσεις Σταμούλη.
9. Σακέλλης Ι., Ε. (2003). *Ο πανδέκτης του λογιστή*. Αθήνα : Εκδόσεις Ε. Σακέλλη.
10. Γνωμ. 216/2176/1994 Λογιστικές εγγραφές εκχωρήσεως απαιτήσεων με σύμβαση Factoring. Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:
<http://www.taxheaven.gr/laws/circular/view/id/5191/hl/factoring>
αντλήθηκε την 15/6/2012 : 19:25
11. Γνωμ. 275/2303/1996 Λογιστικός χειρισμός πράξεων πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων (Factoring).
Διαθέσιμο μέσω του διαδικτύου:
<http://www.taxheaven.gr/laws/circular/view/id/5247/hl/factoring>
αντλήθηκε την 18/6/2012 : 22:05
12. Γνωμ. ΣΛΟΤ 27/339/02.02.2005 Λογιστική αντιμετώπιση των αναγκών από την εφαρμογή λογιστικών προτύπων.

Εν κατακλείδι θα πρέπει το κράτος με κίνητρα και ιδιαίτερα φορολογικά αλλά και με βελτίωση του νομοθετικού πλαισίου να δώσει τη δυνατότητα στις τράπεζες αλλά και στις εταιρείες πρακτορείας να προβάλλουν τις δυνατότητες που είναι δυνατόν να παρέχει η πρακτορεία στις επιχειρήσεις. Για να μπορέσουν οι εταιρείες πρακτορείας να προβάλλουν την πρακτορεία πρέπει να οργανωθούν μονάδες τους στις περισσότερες περιοχές της χώρας και όχι στην Αθήνα όπως γίνεται μέχρι σήμερα. Η αύξηση της χρήσης της πρακτορείας στην Ελλάδα θα συμβάλει στη βελτίωση του τρόπου αντιμετώπισης από μέρος των επιχειρήσεων των βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτικών προβλημάτων και ιδιαίτερα αυτών που συνδέονται με τη διαχείριση του κεφαλαίου κίνησης τους.

Στο πλαίσιο των προσπαθειών των εταιρειών του κλάδου να πάψει να θεωρείται το factoring μια μορφή εναλλακτικής χρηματοδότησης συμπληρωματικής με εκείνες των τραπεζών, αλλά ένας ξεχωριστός και αυτόνομος τομέας που καλύπτει διαφορετικές ανάγκες χρηματοδότησης, είναι η δημιουργία της Ένωσης Ελληνικών Εταιρειών Factoring. Πρόκειται για μια προσπάθεια των τελευταίων μηνών που ενδέχεται να πάρει μορφή μέχρι το τέλος του τρέχοντος έτους. Ορισμένοι από τους βασικούς στόχους της Ένωσης θα είναι:

Η μείωση του αρχικού κεφαλαίου για την ίδρυση μιας εταιρείας factoring που η Τράπεζα της Ελλάδας ορίζει το ύψος των 6 εκατ. Ευρώ. Αυτό έχει ως συνέπεια οι εταιρείες να συγχωνεύονται με τις μητρικές τράπεζες, τακτική που όπως αναφέρουν στελέχη του κλάδου δεν επιτρέπει την ανάπτυξη των εταιρειών αλλά ούτε και την περαιτέρω διάδοση του θεσμού στο εγχώριο επιχειρείν.

Το γεγονός ότι υποχρεούνται στην τήρηση αυστηρών κανόνων κεφαλαιακής επάρκειας τις οδηγεί μεν να έχουν μεγαλύτερα ίδια κεφάλαια από τις αντίστοιχες ξένες εταιρίες, αλλά αυτά δεν επαρκούν στην υποστήριξη του σαφώς μικρότερου κύκλου εργασιών τους.

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Από την ανάλυση των αποτελεσμάτων των σχετικών ερευνών μας συνάγονται ορισμένα καταρχήν σημαντικά συμπεράσματα που αφορούν την εξέλιξη και τις προοπτικές του θεσμού στην Ελλάδα από το 1997 μέχρι σήμερα. Ειδικότερα επιβεβαιώθηκε και από τις έρευνες μας ότι η πρακτορεία αν και έχει νομοθετική ζωή μεγαλύτερη των δώδεκα χρόνων εν τούτοις δεν έτυχε της δέουσας προσοχής αφενός τόσο από τις τράπεζες, όσο και τις θυγατρικές τους εταιρείες πρακτορείας και αφετέρου από τον επιχειρηματικό κόσμο ο οποίος έχει επηρεαστεί από την ύπαρξη των μεταχρονολογημένων επιταγών και γενικότερα τις ιδιάζουσες συνθήκες λειτουργίας της ελληνικής αγοράς.

Διαχρονικά παρατηρήθηκε περιορισμένη τάση να εμπλακούν και άλλες τράπεζες με τις εργασίες της πρακτορείας και μάλιστα, αντίθετα, παρατηρήθηκε τράπεζες που έπαψαν είτε να ασχολούνται με την πρακτορεία ή να ασκούν τις δραστηριότητες αυτές με θυγατρικές μονάδες.

Ενθαρρυντικό στοιχείο αποτελεί ότι παρατηρήθηκε αύξηση του προσωπικού που ασχολείται αποκλειστικά με τις εργασίες της πρακτορείας αν και εξακολουθεί να παρατηρείται ο συγκεντρωτισμός των εργασιών στην Αθήνα.

Ακόμη αυξήθηκε διαχρονικά ο αριθμός των εταιρειών πρακτορείας που αναπτύσσουν δραστηριότητες στα Βαλκάνια και παρά τα οικονομικά και νομικά προβλήματα που παρουσιάζονται στις χώρες αυτές.

Παρατηρήθηκε ότι από το 1997 έως το 2001 αυξήθηκε συγκριτικά η χρησιμοποίηση από μέρους των εταιρειών πρακτορείας της χωρίς δικαιώματα αναγωγής πρακτορείας έναντι της με δικαιώματα αναγωγής, όπως και της χωρίς γνωστοποίηση έναντι της με γνωστοποίηση.

Κοινή διαχρονική πεποίθηση των εταιρειών πρακτορείας είναι ότι βασική ωφέλεια που παρέχεται από αυτή αποτελεί ότι συμβάλει στην αύξηση της ρευστότητας της επιχείρησης και κατόπιν παρέχει βελτιωμένους όρους διακανονισμού των πωλήσεων και των εξαγωγών της, αυξημένη διαπραγματευτική ικανότητα έναντι των προμηθευτών της, ομαλή λειτουργία της παραγωγικής και εμπορικής διαδικασίας με προγραμματισμένο κοστολόγιο, αποφυγή δεσμεύσεων βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης από τράπεζες, κ.α.

2/29.06.2012

X	30.20 Απαιτήσεων από προμήθειες factoring	90,00	
Π	74.20 Προμήθειες factoring		90,00

Αιτιολογία: Αμοιβή μας για εκχωρηθείσες σε εμάς για είσπραξη από την «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» απαιτήσεων έναντι πελατών της με δικαίωμα αναγωγής.

3/29.06.2012

X	38.07 Καταθέσεις όψεως /ALPHA BANK	4.500,00	
Π	59.90 Υποχρεώσεις από εκχωρημένες απαιτήσεις Ειδικός: Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		4.410,00
Π	30.20 Απαιτήσεις από προμήθειες factoring/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		90,00

4/29.06.2012

X	05.90 Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	4.500,00	
Π	01.90 Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα αναγωγής /Ειδικός: Α	4.500,00	

Αιτιολογία: Είσπραξη από τον Α εκχωρημένης από την «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» απαίτησής της.

5/29.06.2012

X	59.90 Υποχρεώσεις από εκχωρημένες απαιτήσεις Ειδικός: Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	4.410,00	
Π	38.07 Καταθέσεις όψεως ALPHA BANK		4.410,00

Αιτιολογία: Καταβολή στην « Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» μέσω του λογαριασμού μας όψεως στην ALPHA BANK ,είσπραχθείσης απαίτησης από πελάτη Α.

Ανάλογες εγγραφές με τις ανωτέρω 3,4 και 5/29.06.2012θα γίνουν όταν εισπραχθούν και οι απαιτήσεις από τους πελάτες Β και Γ.

Εγγραφές στα βιβλία του προμηθευτή:

1/15.05.2012

X	30.10 Πελάτες εσωτερικού –εκχωρημένες απαιτήσεις	14.000,00
	Ειδικοί: A 4.500	
	B 3.800	
	Γ 5.700	
Π	30.00 Πελάτες εσωτερικού	14.000,00
	Ειδικοί: A 4.500	
	B 3.800	
	Γ 5.700	

Αιτιολογία: Εκχώρηση στην ABC factors των ανωτέρω απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής

2/29.06.2012

X	61.90 Αμοιβές εκχώρησης απαιτήσεων	90,00
Π	53. 90 Υποχρεώσεων σε εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων ABC factors	90,00

Αιτιολογία: Αμοιβή που αναλογεί στην ABC factors για εκχωρηθείσες σε αυτήν απαιτήσεις (4.500,00 x 2%).

3/29.06.2012

X	38.03 Καταθέσεις όψεως σε EYRO /ALPHA BANK	4.410,00
X	53.90 Υποχρεώσεις σε εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων ABC factors	90,00
Π	30.10 Πελάτες εσωτερικού –εκχωρημένες απαιτήσεις	4.500,00
	Ειδικός: A	

Αιτιολογία: Είσπραξη από ABC factors εκχωρημένης μας έναντι πελάτη Α

Ανάλογες εγγραφές με την ανωτέρω 3/29.06.2012 θα γίνουν όταν εισπραχθούν οι εκχωρημένες από τον προμηθευτή απαιτήσεις έναντι των πελατών του Β και Γ.

Εγγραφές στα βιβλία του πράκτορα:

1/15.05.2012

X	01.90 Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα αναγωγής	14.000,00
	Ειδικοί: A 4.500	
	B 3.800	
	Γ 5.700	

Π	05.90 Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής/Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	14.000,00
---	--	-----------

Αιτιολογία: Εκχώρηση σε εμάς από την «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» απαιτήσεων έναντι πελατών της για είσπραξη με δικαίωμα αναγωγής.

5/20.9.2012

X	38.00	Ταμείο	20.000,00
Π	20.51	Απαιτήσεις Ειδικός :Πελάτης Ψ	20.000,00

Αιτιολογία: Είσπραξη εκχωρημένης σε εμάς απαίτηση χωρίς δικαίωμα αναγωγής

6/20.9.2012

X	59.43	Υποχρεώσεις σε εκχωρητές απαιτήσεων Ειδικός :Εταιρεία Α	19.600,00
Π	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις Ειδικός :Εταιρεία Α	14.155,34
Π	38.07	Καταθέσεις όψεως	5.444,66

Αιτιολογία: Εκκαθάριση εκχώρησης απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής από την εταιρεία Α (Ονομαστικό ποσό απαίτησης 20.000,00€ μείον αμοιβή διαχείρισης 400,00€ μείον ποσό χρηματοδότησης 14.000,00€ μείον τόκοι χρηματοδότησης 155,34€).

Η λογιστική πλευρά της εκχώρησης απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής και χωρίς χρηματοδότηση

Παράδειγμα

Έστω, ως παράδειγμα, ότι η «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» (ο προμηθευτής) εκχωρεί την 15.5.2012 απαιτήσεις κατά των πελατών της Α, Β και Γ ύψους 4.500,00€, 3.800,00€ και 5.700,00€, αντίστοιχα, στην εταιρεία «ABC Factors Α.Ε.» (ο πράκτορας), με δικαίωμα αναγωγής.

Οι απαιτήσεις λήγουν την 29.6.2012, την 20.7.2012 και 7.8.2012 αντίστοιχα.

Έστω, ακόμη, ότι για τις υπηρεσίες διαχείρισης των απαιτήσεων, ο πράκτορας επιβαρύνει τον προμηθευτή με αμοιβή που υπολογίζεται ως ποσοστό 2% πάνω στο ύψος των εκχωρούμενων απαιτήσεων.

Όπως ήδη εξηγήσαμε, ο προμηθευτής θα συνεχίσει να αναγνωρίζει τις απαιτήσεις στα βιβλία του, αφού ο πιστωτικός κίνδυνος που προέρχεται από τους πελάτες εξακολουθεί να παραμένει σε αυτόν. Η μόνη διαφορά που υπάρχει είναι ότι οι απαιτήσεις έναντι των πελατών έχουν εκχωρηθεί στον πράκτορα για είσπραξη.

Έτσι, οι εγγραφές που πρέπει να γίνουν τόσο στα βιβλία του προμηθευτή, όσο και στα βιβλία πράκτορα αναλύονται στη συνέχεια.

Εγγραφές στα βιβλία του πράκτορα:

1/30.9.2012

X	20.51	Απαιτήσεις Ειδικός: Πελάτης Ψ	20.000,00
Π	59.43	Υποχρεώσεις σε εκχωρητές απαιτήσεις Ειδικός :Εταιρεία Α	20.000,00

Αιτιολογία: Αναγνώριση των απαιτήσεων που εκχωρήθηκαν χωρίς δικαίωμα αναγωγής και της αντίστοιχης υποχρέωσης προς τον προμηθευτή (εταιρεία Α).

Παρατήρηση:

Ο πράκτορας θα αναγνωρίσει στα έσοδα του την αμοιβή διαχείρισης στην ημερομηνία λήξης της απαίτησης, χρόνο κατά τον οποίο θα έχει ολοκληρωθεί η παροχή υπηρεσίας διαχείρισης προς τον προμηθευτή. Την άποψη αυτή υποστηρίζει και η Ernst & Young στη γνωμοδότηση της. Η ακολουθούμενη συχνά στην πράξη τακτικής άμεσης αναγνώρισης του εσόδου δεν μας βρίσκει σύμφωνους.

2/30.9.2012

X	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις Ειδικός :Εταιρεία Α	14.000,00
Π	38.07	Καταθέσεις όψεως	14.000,00

Αιτιολογία: Χρηματοδότηση του προμηθευτή σε ποσοστό 70% των εκχωρούμενων απαιτήσεων, χωρίς αναγωγή.

Παρατήρηση:

Ο πράκτορας για σκοπούς διακριτής λογιστικής παρακολούθησης, καταχωρεί τη χρηματοδότηση προς τον προμηθευτή σε λογαριασμό χορηγήσεων. Στην εμφάνιση των οικονομικών παρουσιάσεων της 30.0.2012, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που τίθενται από το IAS 32, η σχέση του πράκτορα με τον προμηθευτή θα εμφανιστεί συμψηφιστικά, ως υποχρέωση ποσού 6.000,00€.

3/20.12.2012

X	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις Ειδικός :Εταιρεία Α	155,34
Π	70.30	Έσοδα από τόκους χορηγήσεων σε εμπορικές επιχειρήσεις	155,34

Αιτιολογία: Τόκοι έσοδα δανείου μας στην εταιρεία Α
(14.000,00 x 5% x 81/365 = 155,34)

4/20.9.2012

X	59.43	Υποχρεώσεις σε εκχωρητές απαιτήσεων Ειδικός :Εταιρεία Α	400,00
Π	74.20	Προμήθεια factoring	400,00

Αιτιολογία: Αναγνώριση αμοιβής διαχείρισης εκχωρημένων απαιτήσεων

οποιαδήποτε άλλης υπηρεσίας στο μέλλον από τον πράκτορα, σε σχέση με τις συγκεκριμένες απαιτήσεις. Ο πράκτορας οφείλει να αποδώσει στον προμηθευτή τα ποσά κατά τη λήξη των απαιτήσεων άσχετα αν οι πελάτες τακτοποιήσαν τις υποχρεώσεις τους ή όχι, αφού αφαιρέσει την προμήθεια διαχείρισης που αναλογεί κάθε φορά.

3/30.9.2012

X	38.03	Καταθέσεις όψεως Ειδικός :ALPHA BANK	14.000,00
Π	52.01	Βραχυπρόθεσμα δάνεια Ειδικός :ABC Factors	14.000,00

Αιτιολογία: Βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από την ABC Factors σε ποσοστό 70% των εκχωρούμενων σε αυτήν απαιτήσεών μας χωρίς δικαίωμα αναγωγής .

Παρατήρηση:

Θεωρούμε στην περίπτωση μας ότι το ποσό των 14.000,00€ που λαμβάνει ο προμηθευτής δεν αποτελεί μέρος του τιμήματος πώλησης αλλά προϊόν δανείου. Έτσι, ο προμηθευτής θα έχει αφενός με μία απαίτηση για το σύνολο των εκχωρούμενων απαιτήσεων (μείον τη προμήθεια διαχείρισης και αφετέρου μία οφειλή από δάνεια).

Τα ποσά αυτά θα παρακολουθούνται σε ξεχωριστούς λογαριασμούς αλλά κατά την εμφάνιση των οικονομικών καταστάσεων πρέπει να συμψηφιστούν εφόσον πληρούνται οι σχετικές προϋποθέσεις που θέτει το IAS 32.

Έτσι, αν συντάσσονταν από τον προμηθευτή οικονομικές καταστάσεις την 30.9.2012, η σχέση του με τον πράκτορα θα εμφανιστούν ως απαίτηση ποσού 5.600,00€(20.000,00 – 400,00 - 14.000,00).

4/20.12.2012

X	65.06	Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	155,34
Π	52.01	Βραχυπρόθεσμα δάνεια	155,34

Αιτιολογία :Τόκοι έξοδα δανείου μας από ABC Factors ,σύμφωνα παραστατικό
(14.000,00 x 5% x 81/365 = 155,34)

5/20.12.2012

X	38.03	Καταθέσεις όψεως Ειδικός :ALPHA BANK	5.444,66
X	52.01	Βραχυπρόθεσμα δάνεια Ειδικός:ABC Factors	14.155,34
Π	33.95	Λοιποί χρεώστες Ειδικός:ABC Factors	19.600,00

Αιτιολογία: Κατάθεση στο λογαριασμό όψεως από την ABC Factors , του προϊόντος της εκχώρησης των απαιτήσεων μας προς αυτήν 20.000,00€ με παρακράτηση της αμοιβής διαχείρισης 400,00€ και εξόφληση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού μας 14.000,00€ πλέον τόκων 155,34€.

Ειδικός: Εταιρεία Α	14.155,34
Π 38.07 Καταθέσεις όψεως	5.444,66

Αιτιολογία: Εκκαθάριση εκχώρησης απαιτήσεων από την εταιρεία Α (ονομαστικό ποσό απαίτησης 20.000,00€, μείον αμοιβή διαχείρισης 400,00€, μείον ποσό χρηματοδότησης 14.000,00€, μείον τόκοι χρηματοδότησης 155,34€).

Η λογιστική πλευρά της εκχώρησης απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής και με χρηματοδότηση

Παράδειγμα

Έστω ότι η εταιρεία «Α» (ο προμηθευτής) εκχωρεί την 30.9.2012 απαιτήσεις κατά πελατών της ύψους 20.000,00€, στην εταιρεία «ABC Factors» (ο πράκτορας), χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

Οι απαιτήσεις έχουν ημερομηνία λήξης την 20.12.2012.

Έστω, επίσης ότι:

- ο προμηθευτής χρηματοδοτείται από τον πράκτορα σε ποσοστό 70% επί της ονομαστικής αξίας των εκχωρούμενων απαιτήσεων με επιτόκιο 5%.
- η αμοιβή του πράκτορα για τις υπηρεσίες διαχείρισης των απαιτήσεων ,ανέρχεται σε ποσοστό 2% επί της ονομαστικής αξίας των εκχωρούμενων απαιτήσεων.

1/30.9.2012

X	33.95	Λοιποί χρεώστες	20.000,00
		Ειδικός:ABC Factors	
Π	30.00	Πελάτες εσωτερικού	20.000,00

Αιτιολογία: Εκχώρηση στην ABC Factors απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής

Παρατήρηση:

Ο προμηθευτής θα μπορούσε για σκοπούς λογιστικής παρακολούθησης να καταχωρίσει τις εκχωρούμενες απαιτήσεις σε λογαριασμούς τάξεως. Αυτό θα ήταν απαραίτητο αν οι τελικοί οφειλέτες είχαν τη δυνατότητα να καταβάλουν τα ποσά που οφείλουν απευθείας στον προμηθευτή και όχι στον πράκτορα.

2/30.9.2012

X	61.90	Αμοιβές εκχώρηση απαιτήσεων	400,00
Π	33.95	Λοιποί χρεώστες	
		Ειδικός :ABC Factors	400,00

Αιτιολογία: Αμοιβή που αναλογεί στην ABC Factors για εκχωρηθείσες σε αυτήν απαιτήσεις

Παρατήρηση:

Το έξοδο για την αμοιβή διαχείρισης αναγνωρίζεται άμεσα, καθόσον η πώληση των απαιτήσεων είναι χωρίς αναγωγή και δεν προβλέπεται η λήψη από τον προμηθευτή

Αιτιολογία: Χρηματοδότηση εκχωρητή απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής σε ποσοστό 70% των εκχωρούμενων απαιτήσεων.

Παρατήρηση:

Ο πράκτορας για σκοπούς διακριτής λογιστικής παρακολούθησης, καταχωρεί τη χρηματοδότηση προς τον προμηθευτή σε λογαριασμό χορηγήσεων.

Στην εμφάνιση των οικονομικών καταστάσεων του πράκτορα της 30.9.2012, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που τίθενται από το IAS 32, η σχέση του πράκτορα με τον προμηθευτή θα εμφανιστεί συμψηφιστικά, ως υποχρέωση ποσού 2.000,00€.

4/20.12.2012

X	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις		
		Ειδικός: Εταιρεία Α	155,34	
Π	70.30	Έσοδα από τόκους χορηγήσεων σε		
		Εμπορικές επιχειρήσεις		155,34

Αιτιολογία: Τόκοι έσοδα δανείου μας στην εταιρεία Α ($14.000,00 \times 5\% \times 81/365 = 155,34$).

5/20.12.2012

X	59.43	Υποχρεώσεις σε εκχωρητές απαιτήσεων		
		Ειδικός: Εταιρεία Α	400,00	
Π	74.20	Προμήθειες factoring		400,00

Αιτιολογία: Αναγνώριση αμοιβής διαχείρισης εκχωρημένων απαιτήσεων.

6/20.12.2012

X	38.00	Ταμείο	20.000,00	
Π	20.51	Απαιτήσεις		
		Ειδικός: Πελάτης Ψ		16.000,00
Π	59.43	Υποχρεώσεις σε εκχωρητές απαιτήσεων		
		Ειδικός: Εταιρεία Α		4.000,00

Αιτιολογία: Είσπραξη εκχωρημένης σε εμάς απαίτησης χωρίς δικαίωμα αναγωγής.

7/20.12.2012

X	05.90	Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής		
		Ειδικός: Εταιρεία Α	4.000,00	
Π	01.90	Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα αναγωγής		
		Ειδικός: Πελάτης Ψ		4.000,00

Αιτιολογία: Είσπραξη εκχωρημένης απαίτησης με δικαίωμα αναγωγής για λογαριασμό της εταιρείας Α.

8/20.12.2012

X	59.43	Υποχρεώσεις σε εκχωρητές απαιτήσεων		
		Ειδικός: Εταιρεία Α	19.600,00	
Π	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις		

6/20.12.2012

X	38.03	Καταθέσεις όψεως Ειδικός: ALPHA BANK	5.444,66
X	52.01	Βραχυπρόθεσμα Δάνεια Ειδικός: ABC Factors	14.155,34
Π	33.95	Λοιποί χρεώστες Ειδικός: ABC Factors	15.600,00
Π	30.10	Πελάτες εσωτερικού-εκχωρημένες απαιτήσεις	4.000,00

Αιτιολογία: Κατάθεση στο λογαριασμό όψεως από την ABC Factors του προϊόντος της εκχώρησης των απαιτήσεων μας προς αυτήν 20.000,00€, με παρακράτηση της αμοιβής διαχείρισης 400,00€ και εξόφληση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού μας 14.000,00€, πλέον τόκων 155,34€.

7/20.12.2012

X	30.99	Πελάτες εσωτερικού (Αντίθετος Λογαριασμός)	20.000,00
Π	30.00	Πελάτες εσωτερικού	20.000,00

Αιτιολογία: Τακτοποίηση λογαριασμών παρακολούθησης πελατών εσωτερικού.

Εγγραφές στα βιβλία του πράκτορα:

1/30.9.2012

X	20.51	Απαιτήσεις Ειδικός: Πελάτης Ψ	16.000,00
Π	59.43	Υποχρεώσεις σε εκχωρητές απαιτήσεων Ειδικός: Εταιρεία Α	16.000,00

Αιτιολογία: Αναγνώριση ποσοστού των απαιτήσεων που εκχωρήθηκαν χωρίς δικαίωμα αναγωγής και της αντίστοιχης υποχρέωσης προς τον προμηθευτή (εταιρεία Α).

2/30.9.2012

X	05.90	Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα αναγωγής Ειδικός: Πελάτης Ψ	4.000,00
Π	01.90	Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής Ειδικός: Εταιρεία Α	4.000,00

Αιτιολογία: Εκχώρηση απαιτήσεων από εταιρεία Α με δικαίωμα αναγωγής.

Παρατήρηση:

Ο πράκτορας θα αναγνωρίσει στα έσοδα του την αμοιβή διαχείρισης στην ημερομηνία λήξης της απαίτησης, χρόνο κατά τον οποίο θα έχει ολοκληρωθεί η παροχή υπηρεσίας διαχείρισης προς τον προμηθευτή.

3/30.9.2012

X	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις Ειδικός: Εταιρεία Α	14.000,00
Π	38.07	Καταθέσεις όψεως	14.000,00

2/30.9.2012

X	30.10	Πελάτες εσωτερικού-εκχωρημένες απαιτήσεις	4.000,00	
Π	30.99	Πελάτες εσωτερικού (Αντίθετος Λογαριασμός)		4.000,00

Αιτιολογία: Εκχώρηση στην ABC Factors απαιτήσεων στις οποίες υπάρχει δικαίωμα αναγωγής σε ποσοστό 20% της ονομαστικής αξίας τους.

Παρατήρηση:

Στη περίπτωση μας έχουμε μερική διακοπή αναγνώρισης των απαιτήσεων κατά πελατών, αφού ο προμηθευτής διατηρεί κινδύνους και τα οφέλη σε ποσοστό 20% της ονομαστικής τους αξίας και για το λόγο αυτό προτείνουμε τη χρήση υπό-αντίθετου λογαριασμού των πελατών εσωτερικού.

3/30.9.2012

X	61.90	Αμοιβές εκχώρησης απαιτήσεων	400,00	
Π	33.95	Λοιποί χρεώστες Ειδικός: ABC Factors		400,00

Αιτιολογία: Αμοιβή που αναλογεί στην ABC Factors για εκχωρηθείσες σε αυτήν απαιτήσεις (20.000,00 x 2%).

4/30.9.2012

X	38.03	Καταθέσεις Όψεως Ειδικός: ALPHA BANK	14.000,00	
Π	52.01	Βραχυπρόθεσμα δάνεια Ειδικός: ABC Factors		14.000,00

Αιτιολογία: Βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση από την ABC Factors σε ποσοστό 70% των εκχωρούμενων σε αυτήν απαιτήσεών μας.

Παρατήρηση:

Για σκοπούς διακριτής λογιστικής παρακολούθησης της χρηματοδότησης του προμηθευτή, ο δανεισμός παρακολουθείται σε λογαριασμό υποχρεώσεων.

Στην εμφάνιση των οικονομικών καταστάσεων, ο συμψηφισμός των απαιτήσεων και υποχρεώσεων σύμφωνα με το IAS 32, θα αφορά μόνο το μέρος των εκχωρούμενων απαιτήσεων για το οποίο δεν υπάρχει δικαίωμα αναγωγής.

Έτσι, αν συντάσσονταν από τον προμηθευτή οικονομικές καταστάσεις την 30.9.2012, η σχέση του με τον πράκτορα θα εμφανιζόταν ως απαίτηση ποσού 1.600,00€ (16.000,00-400,00 - 14.000,00).

5/20.12.2012

X	65.06	Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	155,34	
Π	52.01	Βραχυπρόθεσμα δάνεια		155,34

Αιτιολογία: Τόκοι και έξοδα δανείου μας από ABC Factors, σύμφωνα με σχετικό παραστατικό (14.000,00 x 5% x 81/365 = 155,34).

Π 70.30.00 Έσοδα από τόκους χορηγήσεων	
Σε εμπορικές επιχειρήσεις	30,32
Αιτιολογία: Τόκοι-έσοδα Γ' τριμήνου 2012 δανείου μας στην ανωτέρω.	
	$(12.000,00 - 4.410,00) \times 5\% \times 20/365 = 20,79$
	$(12.000,00 - 4.410,00 - 3.724,00) \times 5\% \times 18/365 = 9,53.$

Η λογιστική πλευρά της εκχώρησης απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής σε ποσοστό της ονομαστικής αξίας των απαιτήσεων και με χρηματοδότηση.

Η εκχώρηση των απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής γίνεται για μέρος του ονομαστικού ποσού της απαίτησης πάνω από το οποίο ο πράκτορας διατηρεί το δικαίωμα αναγωγής. Αυτό σημαίνει ότι ο προμηθευτής οφείλει να διακόψει την αναγνώριση και ο πράκτορας να αναγνωρίσει την απαίτηση για το μέρος της ονομαστικής αξίας για το οποίο γίνεται η εκχώρηση χωρίς δικαίωμα αναγωγής για το υπόλοιπο ποσοστό της απαίτησης που είναι με δικαίωμα αναγωγής, ο προμηθευτής οφείλει να συνεχίσει να αναγνωρίζει την απαίτηση στα λογιστικά βιβλία του.

Παράδειγμα

Έστω ότι η εταιρεία «Α» (ο προμηθευτής) εκχωρεί την 30.9.2012 απαιτήσεις κατά πελατών της ύψους 20.000,00€, στην εταιρεία «ABC Factors» (ο πράκτορας), χωρίς δικαίωμα αναγωγής, μέχρι ποσοστού 80% επί της ονομαστικής αξίας των εκχωρουμένων απαιτήσεων. Ο πράκτορας διατηρεί το δικαίωμα αναγωγής για το υπόλοιπο 20% της αξίας των εκχωρημένων απαιτήσεων.

Οι απαιτήσεις έχουν ημερομηνία λήξης την 20.12.2012.

Ακόμη, ο προμηθευτής χρηματοδοτείται από τον πράκτορα σε ποσοστό 70% επί της ονομαστικής αξίας των εκχωρούμενων απαιτήσεων με επιτόκιο 5%.

Η αμοιβή του πράκτορα για τις υπηρεσίες διαχείρισης των απαιτήσεων, ανέρχεται σε ποσοστό 2% επί της ονομαστικής αξίας των εκχωρούμενων απαιτήσεων.

Εγγραφές στα βιβλία του προμηθευτή:

	1/30.9.2012	
X 33.95 Λοιποί χρεώστες		
Ειδικός: ABC Factors		16.000,00
Π 30.99 Πελάτες εσωτερικού		16.000,00
(Αντίθετος Λογαριασμός)		
Αιτιολογία: Εκχώρηση στην ABC Factors απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής.		

8/20.7.2012

X	38.07	Καταθέσεις όψεως/ALPHA BANK	3.800,00	
Π	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		3.724,00
Π	30.20	Απαιτήσεις από προμήθειες factoring/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		76,00

Αιτιολογία: Είσπραξη από Β εκχωρημένης σε εμάς απαίτησης της «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.». Το ποσό άγεται σε μείωση της βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης της ανωτέρω και απαίτησής μας από προμήθειες.

9/20.7.2012

X	05.90	Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα Αναγωγής/Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	3.800,00	
Π	01.90	Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα Αναγωγής/Ειδικός: Β		3.800,00

Αιτιολογία: Μερικός αντιλογισμός εγγραφής μας 1/15.5.2012 λόγω είσπραξης της απαίτησης από τον πελάτη Β.

10/7.8.2012

X	30.20	Απαιτήσεις από προμήθειες factoring	114,00	
Π	74.20	Προμήθειες factoring		114,00

Αιτιολογία: Αμοιβή μας για εκχωρηθείσες σε εμάς για είσπραξη από την «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» απαιτήσεις έναντι πελατών της με δικαίωμα αναγωγής.

11/7.8.2012

X	38.07	Καταθέσεις όψεως/ALPHA BANK	5.700,00	
Π	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		5.586,00
Π	30.20	Απαιτήσεις από προμήθειες factoring/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		114,00

Αιτιολογία: Είσπραξη από Γ εκχωρημένης σε εμάς απαίτησης της «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.». Το ποσό άγεται σε μείωση της βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης της ανωτέρω και απαίτησής μας από προμήθειες.

12/29.6.2012

X	05.90	Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα Αναγωγής/Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	5.700,00	
Π	01.90	Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα Αναγωγής/Ειδικός: Γ		5.700,00

Αιτιολογία: Μερικός αντιλογισμός εγγραφής μας 1/15.5.2012 λόγω είσπραξης της απαίτησης από τον πελάτη Γ.

13/30.9.2012

X	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	30,32	
---	----------	---	-------	--

Αιτιολογία: Βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση της «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» με βάση το ύψος των απαιτήσεων της που μας εκχωρήθηκαν για είσπραξη. Η πίστωση της εταιρείας έγινε μέσω του λογαριασμού μας όψεως στην ALPHA BANK.

3/29.6.2012

X	30.20	Απαιτήσεις από προμήθειες factoring	90,00	
Π	74.20	Προμήθειες factoring		90,00

Αιτιολογία: Αμοιβή μας για εκχωρηθείσες σε εμάς για είσπραξη από την «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» απαιτήσεις έναντι πελατών της με δικαίωμα αναγωγής.

4/29.6.2012

X	38.07	Καταθέσεις όψεως/ALPHA BANK	4.500,00	
Π	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		4.410,00
Π	30.20	Απαιτήσεις από προμήθειες factoring/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		90,00

Αιτιολογία: Είσπραξη από Α εκχωρημένης σε εμάς απαίτησης της «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.». Το ποσό άγεται σε μείωση της βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης της ανωτέρω και απαίτησής μας από προμήθειες.

5/29.6.2012

X	05.90	Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα Αναγωγής/Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	4.500,00	
Π	01.90	Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα Αναγωγής/Ειδικός Α		4.500,00

Αιτιολογία: Μερικός αντιλογισμός εγγραφής μας 1/15.5.2011 λόγω είσπραξης της απαίτησης από τον πελάτη Α.

6/30.6.2012

X	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	75,01	
Π	70.30.00	Έσοδα από τόκους χορηγήσεων σε Εμπορικές επιχειρήσεις		75,01

Αιτιολογία: Τόκοι-έσοδα Β' τριμήνου 2011 δανείου μας στην ανωτέρω.
 $12.000,00 \times 5\% \times 45/365 = 73,97$
 $(12.000,00 - 4.410,00) \times 5\% \times 1/365 = 1,04.$

7/20.7.2012

X	30.20	Απαιτήσεις από προμήθειες factoring	76,00	
Π	74.20	Προμήθειες factoring		76,00

Αιτιολογία: Αμοιβή μας για εκχωρηθείσες σε εμάς για είσπραξη από την «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.», απαιτήσεις έναντι πελατών της, με δικαίωμα αναγωγής.

8/7.8.2012

X	61.90	Αμοιβές εκχώρησης απαιτήσεων	114,00	
Π	53.90	Υποχρεώσεις σε εταιρείες πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων/ ABC Factors		114,00

Αιτιολογία: Αμοιβή που αναλογεί στην ABC Factors για εκχωρηθείσες σε αυτήν απαιτήσεις (5.700,00€ x 2%).

9/7.8.2012

X	52.01	Βραχυπρόθεσμα δάνεια Ειδικός: ABC Factors	5.586,00	
X	52.90	Υποχρεώσεις σε εταιρείες πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων Ειδικός: ABC Factors	114,00	
Π	30.10	Πελάτες εσωτερικού-εκχωρημένες απαιτήσεις Ειδικός: Γ		5.700,00

Αιτιολογία: Είσπραξη από ABC Factors για λογαριασμό μας εκχωρημένης απαίτησής μας έναντι πελάτη Γ.

10/30.9.2012

X	65.06	Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	30,32	
Π	52.01	Βραχυπρόθεσμα δάνεια Ειδικός: ABC Factors		30,32

Αιτιολογία: Τόκοι-έξοδα δανείου μας Γ' τριμήνου 2011, σύμφωνα με σχετικό παραστατικό ABC Factors.

$(12.000,00 - 4.410,00) \times 5\% \times 20/365 = 20,79$

$(12.000,00 - 4.410,00 - 3.724,00) \times 5\% \times 18/365 = 9,53$

Εγγραφές στα βιβλία του πράκτορα:

1/15.5.2012

X	01.90	Εκχωρηθείσες απαιτήσεις με δικαίωμα Αναγωγής Ειδικοί: A 4.500 B 3.800 Γ 5.700	14.000,00	
Π	05.90	Εκχωρητές απαιτήσεων με δικαίωμα Αναγωγής/Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.		14.000,00

Αιτιολογία: Εκχώρηση σε εμάς από την «Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.» απαιτήσεων έναντι πελατών της για είσπραξη με δικαίωμα αναγωγής.

2/15.5.2012

X	20.30.00	Χορηγήσεις σε εμπορικές επιχειρήσεις/ Εμπορία Οικιακών Συσκευών Α.Ε.	12.000,00	
Π	38.07	Καταθέσεις όψεως/ALPHA BANK		12.000,00

3/29.6.2012

X	61.90	Αμοιβές εκχώρησης απαιτήσεων	90,00	
Π	53.90	Υποχρεώσεις σε εταιρείες πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων/ ABC Factors		90,00

Αιτιολογία: Αμοιβή που αναλογεί στην ABC Factors για εκχωρηθείσες σε αυτήν απαιτήσεις (4.500,00€ x 2%).

4/29.6.2012

X	52.01	Βραχυπρόθεσμα Δάνεια Ειδικός: ABC Factors	4.140,00	
X	53.90	Υποχρεώσεις σε εταιρείες πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων Ειδικός: ABC Factors	90,00	
Π	30.10	Πελάτες εσωτερικού-εκχωρημένες απαιτήσεις Ειδικός: A		4.500,00

Αιτιολογία: Είσπραξη από ABC Factors για λογαριασμό μας εκχωρημένης απαίτησης μας έναντι πελάτη A.

5/30.6.2012

X	65.06	Τόκοι και έξοδα λοιπών βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	75,01	
Π	52.01	Βραχυπρόθεσμα Δάνεια Ειδικός: ABC Factors		75,01

Αιτιολογία: Τόκοι-έξοδα δανείου μας Β' τριμήνου 2011, σύμφωνα με σχετικό extrait ABC Factors.

$12.000,00 \times 5\% \times 45/365 = 73,79$

$(12.000,00 - 4.410,00) \times 5\% \times 1/365 = 1,04$

6/20.7.2012

X	61.90	Αμοιβές εκχώρησης απαιτήσεων	76,00	
Π	53.90	Υποχρεώσεις σε εταιρείες πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων/ ABC Factors		76,00

Αιτιολογία: Αμοιβή που αναλογεί στην ABC Factors για εκχωρηθείσες σε αυτήν απαιτήσεις (3.800,00€ x 2%).

7/20.7.2012

X	52.01	Βραχυπρόθεσμα Δάνεια Ειδικός: ABC Factors	3.724,00	
X	53.90	Υποχρεώσεις σε εταιρείες πρακτορείας Επιχειρηματικών απαιτήσεων Ειδικός: ABC Factors	76,00	
Π	30.10	Πελάτες εσωτερικού-εκχωρημένες Απαιτήσεις Ειδικός: B		3.800,00

Αιτιολογία: Είσπραξη από ABC Factors για λογαριασμό μας εκχωρημένης απαίτησής μας έναντι πελάτη B.

Κεφάλαιο 6^ο

6.1 Λογιστικές Εγγραφές

Η λογιστική πλευρά της εκχώρησης απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής και με χρηματοδότηση

Παράδειγμα

Έστω ότι ο πράκτορας προβαίνει στη χορήγηση δανείου προς τον προμηθευτή ύψους 12.000,00€ που αντιστοιχεί στο 86% περίπου του συνόλου των απαιτήσεων. Ακόμη το επιτόκιο του δανεισμού είναι 5%.

Οι εγγραφές θα γίνουν στα βιβλία του προμηθευτή και του πράκτορα. Στο συγκεκριμένο παράδειγμα πρέπει να λάβουμε υπόψη και τις εγγραφές που έχουν σχέση με τη χορήγηση ή τη λήψη του δανείου καθώς και με τον εκτοκισμό και την εξόφληση του.

Συγκεκριμένα, θα γίνουν οι εγγραφές που ακολουθούν.

Εγγραφές στα βιβλία του προμηθευτή:

			1/15.6.2012	
X	30.10	Πελάτες εσωτερικού-εκχωρημένες απαιτήσεις	14.000,00	
		Ειδικοί: A 4.500		
		B 3.800		
		Γ 5.700		
Π	30.10	Πελάτες εσωτερικού		14.000,00
		Ειδικοί: A 4.500		
		B 3.800		
		Γ 5.700		

Αιτιολογία: Εκχώρηση στην ABC Factors των ανωτέρω απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής.

			2/15.6.2012	
X	38.03	Καταθέσεις όψεως	12.000,00	
		Ειδικός: ALPHA BANK		
Π	52.01	Βραχυπρόθεσμα Δάνεια		12.000,00
		Ειδικός: ABC Factors		

Αιτιολογία: Βραχυπρόθεσμη χρηματοδότησή μας από την ABC Factors και ταυτόχρονη εκχώρηση σε αυτή απαιτήσεών μας με δικαίωμα αναγωγής. Τα χρήματα πιστώθηκαν στο λογαριασμό μας όψεως στην ALPHA BANK.

- Το κέρδος ή η ζημιά των αντισταθμιζόντων μέσων των αντισταθμίσεων ταμειακών ροών, που έχει καταχωρηθεί κατευθείαν στην καθαρή θέση και συγκεκριμένα :
 1. Το ποσό που ήταν καταχωρημένο στη καθαρή θέση κατά την διάρκεια της χρήσεως.
 2. Το ποσό που απαλείφθηκε από την καθαρή θέση και προστέθηκε στην αρχική αποτίμηση του κόστους κτήσεως ενός περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης κατά τη διάρκεια της χρήσεως σε μια αντιστάθμιση προβλεπόμενης συναλλαγής.

5.11 Έναρξη Ισχύος

Το Δ.Λ.Π 39 αρχίζει να εφαρμόζεται για τις οικονομικές καταστάσεις που καλύπτουν τα οικονομικά έτη που έχουν ήδη αρχίσει από την 1 Ιανουαρίου του 2001. Στην παράγραφο 171 του Δ.Λ.Π.39 παρατίθεται ο χειρισμός όλων των θεμάτων που ανακύπτουν κατά την πρώτη εφαρμογή του Πρότυπου αυτού.

1. Έσοδα και έξοδα τόκων.
 2. Κέρδη και ζημιές από διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που είχαν χαρακτηριστεί ως διαθέσιμα για πώληση με μεταβολές καταχωρούμενες στα ίδια κεφάλαια, γνωστοποιούνται ξεχωριστά από κέρδη και ζημιές από αποτίμηση σε πραγματική αξία που καταχωρούνται κατευθείαν στα αποτελέσματα χρήσεως.
 3. Το δουλεμένο και μη εισπρακτέο ακόμη ποσό τόκων που προέρχεται από δάνεια που υπέστησαν απομείωση της αξίας τους.
- Δικαιώματα μετατροπής που ασκήθηκαν, καθώς και συμφωνίες επαναγοράς της χρήσεως γνωστοποιούνται ξεχωριστά με επιπλέον γνωστοποίηση απομεινόντων τέτοιων δικαιωμάτων, από προηγούμενες χρήσεις και συγκεκριμένα:
 1. Η φύση και η έκταση τέτοιων συναλλαγών συμπεριλαμβάνοντας περιγραφή των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν κατά τον υπολογισμό των πραγματικών αξιών.
 2. Αν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν διαγραφεί.
 - Οι λόγοι επαναταξινόμησης περιουσιακών στοιχείων που πλέον θα παρακολουθούνται στο αναπόσβεστο κόστος.
 - Η φύση και το ποσό των ζημιών μείωσης της αξίας ή αναστροφής μείωσης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Για τις αντισταθμίσεις γνωστοποιούνται :

- Περιγραφή των επιδιώξεων και των αρχών της οικονομικής διαχείρισης του κινδύνου, συμπεριλαμβάνοντας την πολιτική αντιστάθμιση κάθε μεγάλου τύπου προβλεπόμενης συναλλαγής.
- Ιδιαίτερος για κάθε τύπο αντιστάθμισης (πραγματικής αξίας, ταμειακών ροών και καθαρής επένδυσης αλλοδαπής επιχείρησης) :
 1. Περιγραφή αντιστάθμισης.
 2. Περιγραφή των αντισταθμιζόντων στοιχείων και της πραγματικής τους αξίας την ημερομηνία ισολογισμού.
 1. Η φύση των κινδύνων που είναι αντισταθμισμένοι.
 2. Για αντισταθμίσεις προβλεπόμενων συναλλαγών, οι περίοδοι στις οποίες οι συναλλαγές αναμένεται να πραγματοποιηθούν και περιγραφή των συναλλαγών που δεν αναμένεται του λοιπού να πραγματοποιηθούν.

5.9.1 Αντισταθμίζοντα στοιχείο

Δεν θεωρείται αντισταθμίζον στοιχείο αν είναι παράγωγο, πώληση δικαιώματος προαίρεσης, επειδή ενδέχεται οι ζημίες από το παράγωγο αυτό να είναι μεγαλύτερες από τα κέρδη του αντισταθμισμένου μέσου. Στην περίπτωση όμως, που η πώληση ενός δικαιώματος προαίρεσης, προσδιορίζεται ως ένας συμψηφισμός προς ένα αγορασμένο δικαίωμα προαίρεσης, τότε είναι αποτελεσματικό μέσο αντιστάθμισης και κατά συνέπεια μπορεί να θεωρηθεί αντισταθμίζον στοιχείο.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ή υποχρεώσεις των οποίων η πραγματική αξία δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, δεν μπορούν να είναι μέσα αντιστάθμισης, εκτός από την περίπτωση ενός μη παράγωγου στοιχείου που:

- Είναι εκφρασμένο σε ένα ξένο νόμισμα,
- Είναι καθορισμένο ως μια αντιστάθμιση κινδύνου ξένου νομίσματος,
- Το ξένο νόμισμα συνθετικό στοιχείο είναι αξιόπιστα αποτιμήσιμο.

5.10 Γνωστοποιήσεις

Επιπρόσθετα των γνωστοποιήσεων του Δ.Λ.Π 32 πρέπει να γνωστοποιούνται:

- Αν ένα κέρδος ή ζημία από επανατοίμηση διαθεσίμων προς πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε πραγματική αξία (πλην αντισταθμίσεων) έχει καταχωρηθεί στα ίδια κεφάλαια με ανάλυση :
 1. Του ποσού που ήταν ήδη καταχωρημένο στην καθαρή θέση κατά τη διάρκεια της χρήσεως.
 2. Του ποσού που απαλείφθηκε από την καθαρή θέση και απεικονίσθηκε στο κέρδος ή τη ζημία της χρήσης.
- Αν η παραδοχή ότι η πραγματική αξία μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που είναι διαθέσιμα για πώληση ή κατέχονται για εμπορικούς σκοπούς έχει υπερκερασθεί και συνεπώς η επιχείρηση τα αποτιμά στο αναπόσβεστο κόστος. Επίσης, γνωστοποιείται η αξία πωλούμενων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, των οποίων η πραγματική αξία δεν μπορούσε να προσδιορισθεί.
- Ουσιώδη ποσά εσόδων - εξόδων, κερδών - ζημιών που προέρχονται από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων και υποχρεώσεων και συγκεκριμένα :

υποχρέωσης (συμπεριλαμβάνοντας κάθε σχετική αναπόσβεστη δαπάνη), μείον την πραγματική αξία της νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

Αν μια επιχείρηση μεταβιβάζεται ένα μέρος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε άλλους, παράλληλα διατηρώντας ένα μέρος, ή αν μεταβιβάζει ολόκληρη την υποχρέωση δημιουργώντας ένα νέο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή αποδεχόμενη μια νέα χρηματοοικονομική υποχρέωση, τότε ο λογιστικός χειρισμός πρέπει να είναι ο ίδιος όπως και στην περίπτωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

5.9 Αντιστάθμιση

Αντιστάθμιση για λογιστικούς σκοπούς, σημαίνει προσδιορισμός ενός ή περισσότερων μέσων αντιστάθμισης, ούτως ώστε η μεταβολή τους σε πραγματική αξία είναι ένας συμψηφισμός, εν όλο ή εν μέρει, προς τη μεταβολή σε πραγματική αξία, ή ταμειακές ροές ενός αντισταθμισμένου στοιχείου. Με απλά λόγια, ως αντιστάθμιση, θα μπορούσε να οριστεί, η απόκτηση δύο αντίθετων θέσεων, κατά τρόπο που οι πιθανές ζημιές από τη μια θέση να αντισταθμίζονται ολικά ή μερικά από τα κέρδη της άλλης θέσης. Έτσι λοιπόν, στην αντιστάθμιση υπάρχουν δύο στοιχεία, το αντισταθμισμένο και το αντισταθμίζον στοιχείο.

Αντισταθμισμένο στοιχείο μπορεί να είναι περιουσιακό στοιχείο, υποχρέωση, βέβαιη δέσμευση ή προβλεπόμενη μελλοντική συναλλαγή που:

- Εκθέτει την επιχείρηση σε κίνδυνο μεταβολών σε πραγματική αξία ή μεταβολών σε μελλοντικές ταμειακές ροές, και
- Για σκοπούς αντισταθμιστικής λογιστικής προσδιορίζεται ως να είναι αντισταθμισμένο.

Αντισταθμίζον στοιχείο για σκοπούς αντισταθμιστικής λογιστικής είναι ένα προσδιορισμένο παράγωγο ή (σε περιορισμένες περιπτώσεις) ένα άλλο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, του οποίου πραγματική αξία ή ταμειακές ροές αναμένεται να συμψηφίσουν μεταβολές στην πραγματική αξία ή στις ταμειακές ροές ενός καθορισμένου αντισταθμισμένου στοιχείου. Ένα μη παράγωγο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση μπορεί να προσδιορίζεται ως ένα μέσο αντισταθμίσεως για λογιστικούς σκοπούς της αντισταθμίσεως, μόνο αν αντισταθμίζει τον κίνδυνο μεταβολών σε συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τούτο συμβαίνει, όταν ο οφειλέτης, πληρώνει τον πιστωτή με μετρητά ή άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, αγαθά, ή υπηρεσίες ή όταν ο οφειλέτης, νόμιμα, απαλλάσσεται είτε με διαδικασία του νόμου είτε από τον πιστωτή.

Η διαγραφή μιας υποχρέωσης ενδεχομένως να σημαίνει ότι η υποχρέωση πρέπει να καταχωρήσει μία νέα υποχρέωση.

Μια ανταλλαγή μεταξύ ενός υπάρχοντος οφειλέτη και ενός δανειστή, χρεωστικών τίτλων με ουσιώδης διαφορετικούς όρους θεωρείται διαγραφή του παλαιού χρέους και καταχώρηση ενός νέου χρεωστικού τίτλου. Ομοίως μια ουσιώδης, τροποποίηση των όρων ενός υπάρχοντος χρεωστικού τίτλου (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσκολία του οφειλέτη είτε όχι), πρέπει να λογιστικοποιείται ως μια εξάλειψη του παλαιού χρέους. Ο όρος ουσιώδης διάφορα πληρούνται όταν η προεξοφλημένη παρούσα αξία των ταμειακών ροών με τους νέους όρους, συμπεριλαμβάνοντας την καθαρή διαφορά αμοιβών που πληρώθηκαν και εισπράχθηκαν, διαφέρει κατά 10% τουλάχιστον της προεξοφλημένης παρούσας αξίας των απομενουσών ταμειακών ροών του αρχικού χρεωστικού τίτλου. Αν μια ανταλλαγή χρεωστικών τίτλων ή τροποποίηση όρων, λογιστικοποιείται ως μια εξόφληση, κάθε έξοδο ή αμοιβή που πραγματοποιείται καταχωρείται, στα αποτελέσματα κατά την εξόφληση. Αν η ανταλλαγή ή η τροποποίηση δεν λογιστικοποιείται ως εξόφληση, κάθε έξοδο ή αμοιβή που πραγματοποιείται, είναι μια αναπροσαρμογή στην λογιστική αξία της υποχρέωσης και απομένουσα διάρκεια του τροποποιημένου δανείου.

Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας υποχρέωσης, ή τμήματος αυτής που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος, συμπεριλαμβάνουσα σχετικές αποσβεσμένες δαπάνες και το ποσό που πληρώθηκε για αυτήν, πρέπει να συμπεριλαμβάνεται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Σε μερικές περιπτώσεις ένας πιστωτής απαλλάσσει έναν οφειλέτη από την παρούσα δέσμευση του να κάνει πληρωμές, αλλά ο οφειλέτης αποδέχεται μια δέσμευση να πληρώσει, αν το συμβαλλόμενο μέρος που ανέλαβε πρωταρχικά την ευθύνη αδυνατεί.

Στην περίπτωση αυτή ο οφειλέτης :

- Καταχωρεί μια νέα χρηματοοικονομική υποχρέωση βασισμένη στην πραγματική αξία της δέσμευσης του για την εγγύηση.
- Καταχωρεί ένα κέρδος ή ζημία που βασίζεται στην διαφορά μεταξύ κάθε προϊόντος για της λογιστικής αξίας της αρχικής χρηματοοικονομικής

αναφέρεται στην καταχώρηση ενός περιουσιακού στοιχείου κατά την ημέρα που μεταβιβάζεται σε μια επιχείρηση και διαγραφή ενός περιουσιακού στοιχείου κατά την ημέρα που μεταβιβάζεται από την επιχείρηση. Όταν η λογιστική της ημερομηνίας διακανονισμού εφαρμόζεται, σύμφωνα με το Πρότυπο (παράγραφος 106), η επιχείρηση λογιστικοποιεί κάθε μεταβολή στην πραγματική αξία του περιουσιακού στοιχείου που λαμβάνεται, κατά τη διάρκεια της περιόδου μεταξύ της ημερομηνίας της εμπορικής συναλλαγής και της ημερομηνίας διακανονισμού με τον ίδιο τρόπο, όπως λογιστικοποιεί το περιουσιακό στοιχείο που αποκτήθηκε σύμφωνα με το Πρότυπο. Δηλαδή, η μεταβολή της αξίας δεν καταχωρείται για περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο κόστος ή στο αναπόσβεστο κόστος. Αυτή καταχωρείται στα αποτελέσματα, προκειμένου για περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως εμπορεύσιμα και καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή στην καθαρή θέση (όπως αρμόζει, σύμφωνα με το Πρότυπο (παράγραφος 103) για περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα, ως διαθέσιμα προς πώληση.

5.7 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

5.7.1 Λοιπές υποχρεώσεις

Στην κατηγορία αυτή παραλαμβάνονται, όλες οι υποχρεώσεις πλην αυτών που δημιουργήθηκαν για εμπορικούς σκοπούς, όπως δάνεια τραπεζών, ομολογιακά δάνεια, συναλλαγματικές πληρωμές κλπ.

Καταχωρούνται αρχικώς στο κόστος που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μείον των εξόδων της συναλλαγής.

5.7.2 Αποτίμηση

Αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Για τις υποχρεώσεις αυτές, κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσεως μέσω της διαδικασίας αποσβέσεως (λογισμός τόκων) και στην περίπτωση της διαγραφής τους.

5.8 Διαγραφή Χρηματοοικονομικής Υποχρέωσης

Μια επιχείρηση πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση, ή ένα μέρος αυτής από τον ισολογισμό, όταν και μόνο όταν, εξοφλείται, δηλαδή όταν η υποχρέωση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται., ακυρώνεται ή εκπνέει.

5.4 Ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής έναντι της ημερομηνίας διακανονισμού

Μια «κανονικής παράδοσης» αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, πρέπει να καταχωρείται είτε με τη χρησιμοποίηση της λογιστικής της ημερομηνίας της εμπορικής συναλλαγής είτε της λογιστικής της ημερομηνίας διακανονισμού. Η χρησιμοποιούμενη μέθοδος πρέπει να εφαρμόζεται παγίως για όλες τις αγορές και πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που ορίζονται στη παράγραφο 10 του Προτύπου.

Ένα συμβόλαιο, για την αγορά ή πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, που απαιτεί παράδοση των περιουσιακών στοιχείων μέσα στο χρονικό πλαίσιο, που είναι γενικώς καθιερωμένο από Κανονισμό ή Συμφωνία στον τόπο της αγοράς που αφορά, (μερικές φορές καλείται μια «κανονικής παράδοσης» σύμβαση) είναι ένα χρηματοοικονομικό μέσο, όπως περιγράφηκε σε αυτό το Πρότυπο. Η δέσμευση καθορισμένης τιμής μεταξύ ημερομηνίας εμπορικής συναλλαγής και ημερομηνίας διακανονισμού πληροί τον ορισμό ενός παράγωγου – είναι ένα προθεσμιακό συμβόλαιο. Όμως λόγω της βραχείας διάρκειας της δέσμευσης, τέτοιο συμβόλαιο δεν καταχωρείται ως ένα παράγωγο χρηματοπιστωτικό μέσο σύμφωνα με αυτό το Πρότυπο.

5.5 Ημερομηνία εμπορικής συναλλαγής

Ημερομηνία εμπορικής συναλλαγής είναι η ημερομηνία που η επιχείρηση δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει ένα περιουσιακό στοιχείο. Η λογιστική της ημερομηνίας εμπορικής συναλλαγής αναφέρεται στην καταχώρηση ενός περιουσιακού στοιχείου που λαμβάνεται και στην υποχρέωση πληρωμής γι' αυτό κατά την ημερομηνία εμπορικής συναλλαγής και στην διαγραφή ενός περιουσιακού στοιχείου που πωλείται και την καταχώρηση ενός εισπρακτέου ποσού από τον αγοραστή για πληρωμή κατά την ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής. Γενικά, τόκος δεν αρχίζει να λογίζεται επί της απαίτησης και της αντίστοιχης υποχρέωσης μέχρι την ημερομηνία του διακανονισμού, όταν ο τίτλος μεταβιβάζεται.

5.6 Ημερομηνία διακανονισμού

Ημερομηνία διακανονισμού είναι η ημερομηνία που ένα περιουσιακό στοιχείο παραδίδεται στην ή από την επιχείρηση. Η λογιστική της ημερομηνία διακανονισμού

30/9/2012

Επιστροφές	12.000,00
Διαθέσιμα	3.000,00
Τράπεζα Proton	15.000,00

Πρέπει πάντως να σημειωθεί ότι τα ανωτέρω αναφερθέντα περί διατήρησης ή απώλειας του ελέγχου δεν πρέπει να κρίνονται μεμονωμένα, αλλά να λαμβάνεται υπόψη η ουσία των γεγονότων.

Για παράδειγμα, μια τράπεζα για να προστατεύσει την σχέση της μεταβιβάζουσας με τον πελάτη της, δεν επιτρέπεται να πωλήσει ή ενεχυριάσει το δάνειο. Στην περίπτωση αυτή αν και η αδυναμία της λαμβάνουσας να πωλήσει ή ενεχυριάσει το δάνειο, δείχνει ότι δεν έχει τον έλεγχο, τούτο δεν συμβαίνει, με την προϋπόθεση βέβαια ότι η μεταβιβάζουσα τράπεζα δεν έχει το δικαίωμα ή την ικανότητα να επανακτήσει το δάνειο.

Στην περίπτωση μεταβίβασης μέρους ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου, η λογιστική αξία του συνόλου του στοιχείου, πρέπει να κατανέμεται μεταξύ του μέρους που διατηρεί και του μέρους που πωλείται, βασιζόμενη στις σχετικές πραγματικές αξίες τους, κατά την ημερομηνία πώλησης.

Η διαφορά μεταξύ του προϊόντος, του μέρους του χρηματοοικονομικού στοιχείου που πωλήθηκε και της ανωτέρω προσδιορισθείσας λογιστικής αξίας, καθώς και κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής του σχετικού αυτού, που είχε καταχωρηθεί στην καθαρή θέση, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως. Στην περίπτωση που η πραγματική αξία του μέρους του στοιχείου που παραμένει, δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, τότε το περιουσιακό αυτό στοιχείο μηδενίζεται (βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως).

Παράδειγμα αυτής της περίπτωσης, όσον αφορά το πρώτο μέρος που το τμήμα του στοιχείου που παραμένει στην επιχείρηση, αποτιμάται εύκολα, είναι οι κατεχόμενες ομολογίες, των οποίων μπορεί να πωληθεί ένα τμήμα. Παράδειγμα της περίπτωσης που η πραγματική αξία του στοιχείου που παραμένει και δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα, είναι η περίπτωση της διατήρησης του δικαιώματος διαχείρισης μεταβιβασθέντων εισπρακτέων αξιών από μια επιχείρηση και το οποίο δεν μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα γιατί εξαρτάται από την εισπραξιμότητα των αξιών που μεταβιβάστηκαν. Στην περίπτωση αυτή δεν καταχωρείται αυτό το δικαίωμα (μηδενίζεται).

	30/9/2012	
Αντίθετος λογαριασμός υποχρέωσης Εθνικής	90.000,00	
Απαιτήσεις		90.000,00
Είσπραξη απαιτήσεων		

	31/12/2012	
Αποτελέσματα χρήσεως (τόκοι)	3.012,00	
Υποχρεώσεις σε Εθνική		3.012,00
(194.000,00 + 2.988,00) x 1,54%		

	31/12/2012	
Αντίθετος λογαριασμός απαιτήσεων	10.000,00	
Αποτελέσματα χρήσεως (πρόσθετες επισφάλειες)	1.000,00	
Αντίθετος λογαριασμός υποχρέωσης Εθνικής		11.000,00

	31/12/2012	
Υποχρέωση σε Εθνική	200.000,00	
Διαθέσιμα		11.000,00
Αντίθετος υποχρέωσης Εθνικής		79.000,00
Απαιτήσεις		110.000,00

Παράδειγμα λογιστικής απεικόνισης εκχώρησης απαιτήσεων (factoring)

Η εταιρεία Παραγωγική την 30/9/2012 συνάπτει με την τράπεζα Proton να της εκχωρεί απαιτήσεις της χωρίς δικαίωμα αναγωγής. Η συνολική ονομαστική αξία των απαιτήσεων ανέρχεται σε 500.000,00€ (έναντι των οποίων έχει καταχωρηθεί από την Παραγωγική και μια πρόβλεψη επισφάλειας 4% 20.000,00€). Η τράπεζα Proton θα επιβαρύνει την Παραγωγική με τόκους 8% (ετήσιο) υπολογιζόμενους στο μέσο σταθμικό χρόνο μέχρι τη λήξη των απαιτήσεων της Παραγωγικής που ανέρχεται σε 60 ημέρες. Επιπλέον, θα επιβαρύνει την Παραγωγική με ένα ποσοστό 2,5% για έξοδα και θα υπάρξει και μια παρακράτηση 3% για επιστροφές. Με δεδομένο ότι οι επιστροφές ανήλθαν σε 12.000,00€, οι εγγραφές για την Παραγωγική θα έχουν ως εξής :

	30/9/2012	
Διαθέσιμα	465.925,00	
Πρόβλεψη για απώλειες (500.000 x 4%)	20.000,00 ¹	
Χρηματοοικονομικά έξοδα (500.000 x 8% x 60/365)	19.075,00	
(500.000 x 3%)		
Τράπεζα Proton (500.000 x 3%)	15.000,00	
Αποτελέσματα χρήσεως		20.000,00
Απαιτήσεις		500.000,00

¹ Αντιλογισμός πρόβλεψης

ικανότητα να λάβουν ουσιαστικά όλα τα οφέλη του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου.

Παράδειγμα λογιστικής απεικόνισης εκχώρησης απαιτήσεων που δεν διαγράφονται.

Η εταιρεία Ήλιος την 30/6/2012 μεταβιβάζει στην Εθνική απαιτήσεις λογιστικής αξίας 200.000,00€ έναντι του ποσού των 194.000,00€, οι οποίες λήγουν έως την 31/12/2012 και τις οποίες θα εισπράττει από τους χρεώστες η Εθνική. Με βάση την σύμβαση, η Ήλιος έχει την υποχρέωση να επαναγοράσει τις απαιτήσεις στην λογιστική τους αξία εφ' όσον τούτο ζητηθεί από την Εθνική οποτεδήποτε. Σύμφωνα με τα παραπάνω, αφού η Ήλιος διατηρεί τους κινδύνους των απαιτήσεων δεν έχει χάσει τον έλεγχο και συνεπώς δεν διαγράφει από τον ισολογισμό της, τις απαιτήσεις με την μεταβίβαση. Το ποσό των 194.000,00€ εμφανίζεται ως υποχρέωση και αποσβένεται με το πραγματικό επιτόκιο. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού, οι απαιτήσεις υφίσταται από τη Ήλιος έλεγχο μείωσης της αξίας τους.

Αν υποτεθούν τα παρακάτω:

Η Ήλιος συντάσσει ισολογισμό την 30/9/2012 και 31/12/2012.

Η Εθνική την 30/9/2012 κοινοποίησε στην Ήλιος ότι εισέπραξε 90.000,00€.

Η Εθνική την 31/12/2012 επέστρεψε απαιτήσεις αξίας 11.000,00€ ως οριστικός απωλεσθείσες. Η Ήλιος την 30/9/2012 διενήργησε μείωση της αξίας των απαιτήσεων λόγω επισφάλειας 10.000,00€. Οι εγγραφές για την Ήλιος θα έχουν :

	30/6/2012	
Διαθέσιμα		194.000,00
Υποχρεώσεις		194.000,00
	30/9/2012	
Αποτελέσματα χρήσεως (τόκοι)		2.988,00
Υποχρεώσεις σε Εθνική		2.988,00
194.000,00 x 1,54% (πραγματικό επιτόκιο)		
	30/9/2012	
Αποτελέσματα χρήσεως (επισφαλείς)		10.000,00
Αντίθετος λογαριασμός απαιτήσεων		10.000,00
Μείωση αξίας απαιτήσεων λόγω επισφάλειας		

πραγματικά παρέχουν στον δικαιολήπτη μια απόδοση ενός δανειστή, πάνω τα περιουσιακά στοιχεία που λήφθηκαν σε αντάλλαγμα για το μεταβιβασμένο περιουσιακό στοιχείο. Ως απόδοση δανειστή θεωρείται μια απόδοση όμοια με εκείνη που θα μπορούσε να ληφθεί από ένα δάνειο προς τον μεταβιβάζοντα, πλήρως εξασφαλισμένο από το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο.

- Το στοιχείο που μεταβιβάζεται δεν είναι ήδη διαθέσιμο στην αγορά και ο μεταβιβάζων έχει διατηρήσει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας μέσω μιας ανταλλαγής που αποφέρει απόδοση, ή έχει ουσιαστικά διατηρήσει όλους τους κινδύνους της ιδιοκτησίας μέσω ενός άνευ όρων δικαιώματος προαίρεσης πώλησης (put option) επί του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου που κατέχεται από τον δικαιολήπτη. Έτσι σε μια ανταλλαγή συνολικής απόδοσης, το ένα μέρος, έναντι μιας απόδοσης τόκου αναλαμβάνει μέσω της μεταβίβασης, πιστωτικό κίνδυνο και απώλειες από την εκμετάλλευση αυτού του στοιχείου.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο μεταβιβάζεται σε μια άλλη επιχείρηση και η μεταβίβαση δεν πληρεί τους όρους της διαγραφής, δηλαδή η μεταβιβάζουσα δεν έχει χάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου σύμφωνα με τα παραπάνω, τότε η μεταβιβάζουσα λογιστικοποιεί την συναλλαγή ως ένα εξασφαλισμένο δανεισμό. Το δικαίωμα της μεταβιβάζουσας στην περίπτωση αυτή να επαναποκτήσει το περιουσιακό στοιχείο δεν είναι παράγωγο.

Ένας μεταβιβάζων έχει χάσει τον έλεγχο ενός μεταβιβαζόμενου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, αν ο δικαιολήπτης έχει την δυνατότητα να λάβει τα οφέλη του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου. Αυτή η ικανότητα αποδεικνύεται για παράδειγμα αν ο δικαιολήπτης:

- Είναι ελεύθερος είτε να πωλήσει ή να ενεχυριάσει την σχεδόν πλήρη πραγματική αξία του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου.
- Είναι μια ειδικού σκοπού οικονομική μονάδα, της οποίας οι επιτρεπόμενες δραστηριότητες είναι περιορισμένες και είτε η ειδικού σκοπού οικονομική μονάδα από μόνη της, είτε οι κάτοχοι των εμπράγματων δικαιωμάτων σε αυτή την οικονομική μονάδα, έχουν την

- Χρηματοοικονομικά δικαιώματα προαιρεσέως (options) καταχωρούνται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, όταν ο κάτοχος ή πωλητής καθίσταται ένα συμβαλλόμενο μέρος του συμβολαίου, και
 - Προγραμματισμένες μελλοντικές συναλλαγές, όσο πιθανές και αν είναι, δεν είναι απαιτήσεις και υποχρεώσεις της επιχείρησης, δεδομένου ότι η επιχείρηση, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, δεν έχει καταστεί ένα συμβαλλόμενο μέρος σε ένα συμβόλαιο που απαιτεί μελλοντική λήψη ή παράδοση περιουσιακών στοιχείων που προέρχονται από τις μελλοντικές συναλλαγές.

5.3 Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Μια επιχείρηση, πρέπει να διαγράψει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια αναλογία αυτού, όταν και μόνον όταν, παύει να έχει δικαιώματα από το μέσον αυτό (χάνει τον έλεγχο). Η παύση των δικαιωμάτων επέρχεται, είτε με την εξάντληση αυτών και μετατροπή τους σε οφέλη, είτε στην περίπτωση που αυτά λήξουν, είτε στην περίπτωση της εγκατάλειψής τους από την επιχείρηση.

Κατά την διαγραφή ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας του και του προϊόντος που λήφθηκε ή είναι εισπρακτέο από ένα συμβαλλόμενο μέρος, καθώς και κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής του μέσου αυτού που είχε καταχωρηθεί στην καθαρή θέση, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως.

Δεν θεωρείται ότι η επιχείρηση έχει χάσει τον έλεγχο ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου και συνεπώς αυτό δεν διαγράφεται, στις παρακάτω περιπτώσεις:

- Ο μεταβιβάζων (ιδιοκτήτης) έχει το δικαίωμα να επαναγοράσει το στοιχείο σε μία καθορισμένη τιμή και το περιουσιακό στοιχείο δεν είναι διαθέσιμο στην αγορά, επειδή η καθορισμένη τιμή δεν είναι αναγκαστικά η πραγματική του αξία κατά το χρόνο της επαναγοράς. Για παράδειγμα, μια μεταβίβαση μιας ομάδας ενυπόθηκων δανείων, που δίδει στον μεταβιβάζοντα το δικαίωμα να επαναποκτήσει αυτά τα ίδια δάνεια σε μια καθορισμένη τιμή, δεν θα κατέλιγε σε διαγραφή.
- Ο μεταβιβάζων δικαιούται και υποχρεούται να επαναγοράσει ή εξαγοράσει το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο, με όρους που

- Τα περιουσιακά στοιχεία που αγοράζονται και οι υποχρεώσεις που δημιουργούνται συνέπεια μιας βέβαιης δέσμευσης για αγορά ή πώληση αγαθών ή υπηρεσιών δεν καταχωρούνται κάτω από την παρούσα λογιστική πρακτική, μέχρις ότου τουλάχιστον ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη έχει εκπληρώσει τη συμφωνία, έτσι που το συμβαλλόμενο μέρος είτε κτάται δικαίωμα να λάβει ένα περιουσιακό στοιχείο είτε υποχρεούται να χρηματοδοτήσει ένα περιουσιακό στοιχείο. Για παράδειγμα, η επιχείρηση που λαμβάνει μια βέβαιη παραγγελία δεν καταχωρεί μια απαίτηση και η επιχείρηση που δίδει την παραγγελία δεν καταχωρεί μια υποχρέωση κατά το χρόνο της δέσμευσης, αλλά, μάλλον, καθυστερεί την καταχώρηση μέχρις ότου τα παραγγελθέντα εμπορεύματα φορτωθούν, παραδοθούν ή κατασχεθούν οι υπηρεσίες.

- Σε αντίθεση με το παραπάνω παράδειγμα, ένα προθεσμιακό συμβόλαιο – μια δέσμευση για αγορά ή πώληση ενός ορισμένου χρηματοπιστωτικού μέσου ή εμπορεύματος υποκείμενου σε αυτό το Πρότυπο σε μια μελλοντική ημερομηνία και σε μια ορισμένη τιμή – καταχωρείται ως μια απαίτηση ή υποχρέωση κατά την ημερομηνία της δέσμευσής, μάλλον, και όχι την ημερομηνία κλεισίματος, κατά την οποία η ανταλλαγή πραγματικά λαμβάνει χώρα. Όταν η επιχείρηση καθίσταται ένα συμβαλλόμενο μέρος σε ένα προθεσμιακό συμβόλαιο, οι πραγματικές αξίες του δικαιώματος και της υποχρέωσης είναι συχνά ίσες, έτσι που η καθαρή πραγματική αξία του δικαιώματος είναι μηδέν και μόνο κάθε καθαρή πραγματική αξία του δικαιώματος και της υποχρέωσης καταχωρείται ως μια απαίτηση ή υποχρέωση. Κάθε συμβαλλόμενο μέρος εκτίθεται στον κίνδυνο τιμής, που είναι το υποκείμενο του συμβολαίου από εκείνη την ημερομηνία. Έτσι, ένα προθεσμιακό συμβόλαιο ικανοποιεί τον παραπάνω βασικό κανόνα, από τις απόψεις αμοτέρων, του αγοραστή και του πωλητή, κατά το χρόνο που οι επιχειρήσεις καθίσταται συμβαλλόμενα μέρη στο συμβόλαιο, ακόμη και αν αυτό μπορεί να έχει μηδενική καθαρή αξία κατά την ημερομηνία αυτή. Η πραγματική αξία του συμβολαίου μπορεί να γίνει μια καθαρή απαίτηση ή υποχρέωση στο μέλλον που εξαρτάται, μεταξύ των άλλων, και από τη διαχρονική αξία του χρήματος και την αξία του υποκείμενου χρηματοπιστωτικού μέσου ή εμπορεύματος που είναι το υποκείμενο του προθεσμιακού συμβολαίου.

αδυνατεί να εξοφλήσει το χρέος του (ισχύει το ΔΛΠ 37). Στο πεδίο εφαρμογής αυτού του Προτύπου, εμπίπτουν οι συμβάσεις χρηματοοικονομικών εγγυήσεων που υποχρεώνουν σε πληρωμές αναφορικά με μεταβολές σε επιτόκια, τιμές μετοχών, τιμές εμπορευμάτων, πιστωτική διαβάθμιση, τιμές συναλλάγματος, δείκτες τιμών ή επιτοκίων ή άλλες μεταβλητές. Από το Πρότυπο αυτό απαιτείται καταχώρηση των χρηματοοικονομικών εγγυήσεων που πραγματοποιήθηκαν ως αποτέλεσμα των οριζόμενων περιγραφών (παράγραφος 33 - 65 ΔΛΠ 39).

- Σύμβαση για ενδεχόμενη αντιπαροχή σε μία ενοποίηση επιχειρήσεων σύμφωνα με τις παραγράφους 65 - 76 του ΔΛΠ 22.
- Συμβάσεις που απαιτούν πληρωμή που βασίζεται σε κλιματολογικές, γεωγραφικές ή άλλες μεταβλητές. Αυτό το πρότυπο εφαρμόζεται σε παράγωγα που είναι ενσωματωμένα σε τέτοιες συμβάσεις.

5.2 Πότε τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα βιβλία

Ο βασικός κανόνας

Μια επιχείρηση πρέπει να καταχωρεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια χρηματοοικονομική υποχρέωση στον ισολογισμό της, μόνο όταν αυτό καθίσταται ένα μέρος στους συμβατικούς όρους του χρηματοπιστωτικού μέσου (Πρότυπο 27).

Ως συνέπεια της αρχής της προηγούμενης παραγράφου, η επιχείρηση καταχωρεί όλα τα συμβατικά δικαιώματα της ή τις υποχρεώσεις της από παράγωγα στον ισολογισμό της ως περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.

Παράδειγμα:

Τα ακόλουθα είναι μερικά παραδείγματα εφαρμογής του προαναφερόμενου βασικού κανόνα.

- Οι χωρίς όρους εισπρακτέες και πληρωτέες αξίες καταχωρούνται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, όταν η επιχείρηση καθίσταται ένα συμβαλλόμενο μέρος στη σύμβαση και έχει ένα νόμιμο δικαίωμα να εισπράξει ή μια νόμιμη υποχρέωση να πληρώσει μετρητά.

Κεφάλαιο 5^ο

5.1 Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στο Factoring

5.1.1 Σκοπός – πεδίο εφαρμογής

Σκοπός αυτού του προτύπου είναι η καθιέρωση αρχών για την καταχώρηση, την αποτίμηση και την παροχή πληροφοριών σχετικά με τα χρηματοπιστωτικά μέσα όσον αφορά στις οικονομικές καταστάσεις.

Εφαρμόζεται από όλες τις επιχειρήσεις για όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα. Δεν εμπίπτουν όμως στο πεδίο εφαρμογής του τα παρακάτω:

- Δικαιώματα συμμετοχής σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, τα οποία εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των Προτύπων 27, 28 και 31. Δικαιώματα που αποκτώνται και κατέχονται με σκοπό την διάθεση τους στο άμεσο μέλλον ή αφορούν επιχειρήσεις που λειτουργούν κάτω από σοβαρούς μακροπρόθεσμους περιορισμούς που εμποδίζουν τη μεταφορά πόρων προς την μητρική επιχείρηση, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με αυτό το Πρότυπο.
- Δικαιώματα και υποχρεώσεις από συμβάσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 17. Οι απαιτήσεις από συμβάσεις που εμφανίζονται στον Ισολογισμό ενός εκμισθωτή, υπόκειται στις περί διαγραφής διατάξεις αυτού του Προτύπου. Στο πρότυπο αυτό εφαρμόζεται για ενσώματα σε συμβάσεις παράγωγα.
- Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις εργοδοτών από προγράμματα παροχών προς τους εργαζομένους για τα οποία εφαρμόζεται το ΔΛΠ 19.
- Δικαιώματα και υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια, όπως αυτά καθορίζονται στην παράγραφο 3 του ΔΛΠ 32. Στο πρότυπο αυτό, εφαρμόζεται σε ενσώματα συμβόλαια παράγωγα.
- Συμμετοχικούς τίτλους που εκδίδονται από την εξεταζόμενη επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων προαίρεσης (options), των δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (warrants) και άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων που ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Ο κάτοχος τέτοιων εφαρμόζει το συγκεκριμένο Πρότυπο.
- Συμβάσεις χρηματοοικονομικής εγγύησης, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών επιστολών, οι οποίες υποχρεώνουν σε πληρωμή, όταν ο χρεώστης

Η ανάληψη από την εταιρεία factoring της είσπραξης των τιμολογίων βελτιώνει τη συμπεριφορά των οφειλετών σε ότι αφορά την εξόφληση των υποχρεώσεών τους, με αποτέλεσμα την έγκαιρη ρευστοποίηση των εισπρακτέων τιμολογίων του προμηθευτή.

Η ανάθεση της διαχείρισης και λογιστικής παρακολούθησης των εμπορικών απαιτήσεων στην εταιρεία factoring μειώνει σημαντικά τα λειτουργικά κόστη της συνεργαζόμενης επιχείρησης.

Η χρηματοδότηση της επιχείρησης από την εταιρεία factoring στηρίζεται στο αξιολογημένο πελατολόγιο της και έτσι δεν απαιτείται παροχή πρόσθετων ασφαλειών.

Η χρηματοδότηση της επιχείρησης συνδέεται απόλυτα με τον κύκλο εργασιών της εταιρείας factoring, και μπορεί να αυξάνεται ανάλογα με αυτόν, κάτι που εξασφαλίζει συνεχή ρευστότητα, η οποία αποτελεί ισχυρό «χαρτί» για επίτευξη ευνοϊκών συμφωνιών με τους προμηθευτές της.

Η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου από την εταιρεία factoring διασφαλίζει την πληρωμή τιμολογίων και την αποφυγή επισφαλών πελατών, γεγονός που διευκολύνει τον οικονομικό σχεδιασμό της επιχείρησης, εγγυάται την ανάπτυξή της, ενώ παράλληλα βελτιώνει την εικόνα του ισολογισμού της και την πιστοληπτική ικανότητά της, δεδομένου ότι η προκαταβολή που λαμβάνει έναντι της αξίας των τιμολογίων δεν εμφανίζεται στις υποχρεώσεις της.

Γενικότερα η χρήση των υπηρεσιών factoring δίνει την δυνατότητα στην επιχείρηση να εκλογικεύσει την οργανωτική και λειτουργική δομή της, να περιορίζει το κόστος της, να βελτιώνει την ανταγωνιστικότητά της και να επικεντρώνει την προσοχή και την δράση της στη συνέχεια και την ανάπτυξή της.

αριθμό των ενστάσεων που έχουν εγερθεί κατά τα τελευταία χρόνια κατά των απαιτήσεων του εξαγωγέα.

Περιορισμοί

Υπάρχουν όμως κάποιοι περιορισμοί εφαρμογής του Factoring. Το Factoring δεν προσφέρεται σε απαιτήσεις που προέρχονται από :

- Πωλήσεις αγαθών προθεσμίας μεγαλύτερης των έξι μηνών.
- Πωλήσεις προς θυγατρικές ή επιχειρήσεις ενδιαφέροντος του πωλητή.
- Πωλήσεις νωπών ή ευαίσθητων ή υποκείμενων σε αλλοιώσεις αγαθών.
- Πωλήσεις επί παρακαταθήκη, υπό διαμετακόμιση, προς αναζήτηση αγοραστή.
- Πωλήσεις μεγάλου αριθμού και μικρής αξίας τιμολογίων.

Εξαιρέσεις

Στις εξαιρέσεις υπάγονται σε γενικές γραμμές και οι παρακάτω κατηγορίες επιχειρήσεων :

- Επιχειρήσεις με σοβαρά προβλήματα.
- Επιχειρήσεις πωλήσεων κεφαλαιουχικού εξοπλισμού στον τελικό χρήστη.
- Επιχειρήσεις κατασκευαστικών – τεχνικών έργων.
- Επιχειρήσεις πωλήσεων αγαθών ή υπηρεσιών μακροπρόθεσμων συμβολαίων με τμηματικές τιμολογήσεις – πληρωμές.
- Επιχειρήσεις λιανικού εμπορίου.
- Επιχειρήσεις μεταφορών – αποθηκεύσεων – επικοινωνιών.
- Τράπεζες – ασφάλειες – leasing.

4.8 Ωφέλειες της επιχείρησης από τη χρήση υπηρεσιών του Factoring

Οι ωφέλειες είναι πολλαπλές και ιδιαίτερα σημαντικές για την παραγωγική και αποδοτική ανάπτυξη της επιχείρησης. Κυριότερες θεωρούνται οι εξής : Εξυγιαίνει το πελατολόγιο της επιχείρησης και δημιουργεί καλές συνθήκες εισπραξιμότητας των τιμολογίων από υφισταμένους αλλά και νέους αγοραστές. Έτσι η επιχείρηση αναπροσαρμόζει έγκαιρα την πιστωτική της πολιτική και συγκεντρώνεται απερίσπαστη στην ανάπτυξη των εργασιών της.

Σε επιχειρήσεις που παράγουν ή εμπορεύονται προϊόντα μεγάλης εμπορευσιμότητας (τυποποιημένα, μη υποκείμενα σε ενστάσεις, αμφισβητήσεις και αλλοιώσεις, πραγματικό πουλημένα και τιμολογημένα κατά την αγορά κλπ.).

Σε επιχειρήσεις με μεγάλο και σταθερό αριθμό αγοραστών που συνιστούν επιχειρήσεις χωρίς πιστωτικά ή άλλα προβλήματα, διοικητικά, οργανωτικά κλπ.

4.7 Οι επιχειρήσεις που ενδείκνυται να κάνουν χρήση των υπηρεσιών του κόστους Factoring

Είναι μικρομεσαίες ή μεγαλύτερες

- Παράγουν ή εμπορεύονται τυποποιημένα καταναλωτικά προϊόντα και παρέχουν στους πελάτες τους βραχυπρόθεσμη πίστωση (διάρκεια μέχρι 6 μήνες).
- Οι απαιτήσεις τους είναι οριστικές και εκκαθαρισμένες πράγμα που σημαίνει ότι η εξόφλησή τους δεν πρέπει να υπόκειται σε κανένα όρο ή προϋπόθεση (π.χ. παρακαταθήκη, υπό διαμετακόμιση) και προέρχονται από χονδρικές πωλήσεις.
- Έχουν ένα σταθερό κύκλο φερέγγυων πελατών. Επεκτείνουν τις πωλήσεις τους με ταχύ ρυθμό, έτσι ώστε να μην είναι σε θέση οι τράπεζες να καλύψουν σε ικανοποιητικό βαθμό τις ανάγκες τους (αυτό σημαίνει ότι συνήθως οι εταιρείες που προσφεύγουν στο factoring ενδέχεται να αντιμετωπίζουν προβλήματα ρευστότητας που δεν προέρχονται, όμως, από οργανική αδυναμία της εταιρείας (πχ ζημιόγωνα αποτελέσματα) αλλά από σημαντική αύξηση του κύκλου εργασιών τους.

4.7.1 Τα βασικά στοιχεία του κόστους του factoring είναι:

Ο τόκος για τις χορηγούμενες προκαταβολές που υπολογίζεται με βάση επιτόκιο ανάλογο με εκείνο που καθορίζονται από τις τράπεζες για χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης.

Οι προμήθειες που υπολογίζονται ως ποσοστό (συνήθως 0,75% - 1,5%) στο ποσό των εκχωρούμενων τιμολογίων. Το ύψος των ποσοστών αυτών εξαρτάται κυρίως από τον κύκλο εργασιών του εξαγωγέα, το φάσμα των υπηρεσιών που παρέχει το factoring, τη μέση διάρκεια των απαιτήσεων, τον αριθμό των οφειλετών και τον

Το ποσό που προκύπτει μεταφέρεται σε ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό και δεν μπορεί να υπερβεί το 1/2 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου των τραπεζών. Αυτό το ειδικό αποθεματικό σχηματίζεται πριν από τη διενέργεια κρατήσεων για το τακτικό αποθεματικό και πριν την καταβολή του πρώτου μερίσματος. Αν το ύψος του αποθεματικού, ξεπεράσει το προβλεπόμενο, δεν είναι πλέον δυνατή περαιτέρω έκπτωση. Σε αυτήν την περίπτωση, μόνη διέξοδος είναι η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Κατά τις διατάξεις των άρθρων 1επ.ν.δ 3843/1958 ή 98επ.ν.2238/1994, οι εταιρείες factoring υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος, αναλόγως αν πρόκειται για τραπεζική ανώνυμη εταιρεία ή όχι κι αν είναι ημεδαπή ή υποκατάστημα αλλοδαπής. Τα εγκατεστημένα στην Ελλάδα υποκαταστήματα επιχειρήσεων factoring φορολογούνται βάσει του άρθρου 14 ν.2076/1992 αυτοτελώς και όχι σε σχέση με τη μητρική εταιρεία, η οποία δεν υπόκειται σε καμία φορολόγηση, εκτός από αυτήν των μερισμάτων που ίσως αποκτά.

4.6 Αναφορά Factoring

4.6.1 Σε ποιούς αναφέρεται το factoring :

Το factoring αναφέρεται σε όσους θέλουν :

- Να καλύπτεται ο πιστωτικός κίνδυνος και συγχρόνως να χρηματοδοτούνται.
- Να παρέχουν πιστώσεις με ανοιχτούς λογαριασμούς και να χρηματοδοτούνται.
- Να χρηματοδοτούνται από την έκδοση των τιμολογίων και πριν από τη λήψη μακροχρόνιων επιταγών ή συναλλαγματικών.
- Να περιορίσουν τις μεταχρονολογημένες επιταγές στις συναλλαγές τους.
- Να αυξήσουν σημαντικά τις πωλήσεις και τα έσοδά τους.
- Να βελτιώσουν την ανταγωνιστικότητά τους.
- Να βελτιώσουν τους όρους αγορών του εξωτερικού και εσωτερικού.
- Να βελτιώσουν την ρευστότητα, αποδοτικότητα και παραγωγικότητα.

Σε αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις μεσαίου και πάνω μεγέθους, ικανοποιητικής αποδοτικότητας και επιχειρηματικής διαχείρισης.

Παράλληλα, το άρθρο 6 του ν 1905/1990 αναφέρει ότι όλες οι δραστηριότητες που αφορούν την παροχή υπηρεσιών factoring (άρθρο 1 ν.1905/90) υπάγονται στις διατάξεις του ν.1642/1986 για την επιβάρυνση με Φ.Π.Α.

Ειδικότερα:

- Αντικείμενο του Φ.Π.Α. είναι όλες οι προσφερόμενες υπηρεσίες ασχέτως ιδιαίτερου χαρακτήρα ή αντίστοιχων συμβάσεων που συνάπτονται στα πλαίσια του θεσμού, ή φορολογικές διατάξεις που τις ρύθμιζαν πριν την εισαγωγή του νόμου. Εξαιρούνται τυχόν πάγια τέλη συμβάσεων ή εγγραφών, τα οποία εξακολουθούν να λογίζονται, σε συνάφεια με τις διατάξεις του ν.1642/86.

- Η επιβολή του φόρου, αφορά τόσο τις εταιρείες που ασκούν στην Ελλάδα τη δραστηριότητα του factoring, όσο και τις τράπεζες. Συγκεκριμένα για τα πιστωτικά ιδρύματα .ίσχυε ο Ειδικός Φόρος Τραπεζικών Εργασιών, που πριν λίγα χρόνια καταργήθηκε.

- Για τον υπολογισμό Φ.Π.Α. λαμβάνονται ως εξής όλα τα ακαθάριστα έσοδα των εν λόγω φορέων από τη σχετική δραστηριότητα, χωρίς να υπολογίζονται εκπτώσεις ,εξαιρούμενο του συγκεκριμένου φόρου.

Τέλος, αξίζει να σημειώσουμε ότι αρχικά οι υπηρεσίες factoring δεν επιβαρύνονταν με την ειδική εισφορά του ν.128/75 (σήμερα 0,6%). Εντούτοις, (από τον 6/2003) η εν λόγω επιβάρυνση που αφορούσε τις τραπεζικές χορηγήσεις, εφαρμόστηκε και στο factoring.

4.5.2 Ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό

Οι εταιρείες factoring και οι Τράπεζες για τον προσδιορισμό του καθαρού εισοδήματος από κέρδη εργασιών factoring, έχουν την δυνατότητα να εκπίπτει ποσά ως 1,5% επί του μέσου ετήσιου ύψους των αξιών που έχουν προεξοφλήσει, έναντι απαιτήσεων από εξαγωγική δραστηριότητα στα πλαίσια του γνήσιου factoring και ποσά ως 1% επί του μέσου ετήσιου ύψους των αξιών που έχουν προεξοφλήσει, με δικαίωμα αναγωγής (άρθρου 6 ν 1905/90). Αυτή η έκπτωση, αποτελεί μερικό αντιστάθμισμα των επιχειρηματικών κινδύνων, που αναλαμβάνονται από την πρακτόρευση.

4.4 Επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν Factoring

Το factoring απευθύνεται κατά κανόνα :

Το factoring αναφέρεται κυρίως στις μικρομεσαίες παραγωγικές και εμπορικές εταιρείες που πωλούν σε άλλες επιχειρήσεις, καθώς και στις εταιρείες που παρέχουν υπηρεσίες σε πελατολόγιο επαναλαμβανόμενων παραγγελιών. Επίσης, ενδιαφέρει εξαγωγικές μονάδες που διαθέτουν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες τους στις ξένες αγορές και σε εισαγωγικές εταιρείες που προμηθεύονται ενδιάμεσα ή τελικά προϊόντα προς διάθεση στην εγχώρια αγορά. Για να συνεργαστεί ο factor με την επιχείρηση, θα πρέπει η τελευταία να πληροί ορισμένες προϋποθέσεις που σχετίζονται με τον τζίρο της, την κερδοφορία της και την αγορά στην οποία δραστηριοποιείται. Άρα, το factoring απευθύνεται σε όλες τις επιχειρήσεις οι οποίες πωλούν αγαθά ή προσφέρουν υπηρεσίες με βραχυπρόθεσμη πίστωση σε επαναληπτικής αγοραστικής συμπεριφοράς πελατεία, στην εγχώρια και διεθνή αγορά.

4.4.1 Μερικές από τις εταιρείες factoring που λειτουργούν στην Ελλάδα :

Marfin Factors

H. S. B. C. Factors

Ethnofact

Piraeus Factoring

Kyprou Factors

Emporiki Factoring

ATE Factoring

EFG Factors

4.5 Φορολογικά Θέματα

4.5.1 Φορολογικά θέματα – μεταχείριση

Οι εργασίες πρακτόρευσης επιχειρηματικών απαιτήσεων, υπάγονται στο φορολογικό καθεστώς Φ.Π.Α. όπως προβλέπεται από τη διάταξη του άρθρου 18§1εδ.κστ του ν.1642/1986 και συμπληρώθηκε από το άρθρο 8 του ν 1905/1990.

- Ο προμηθευτής δεν έχει την ευχέρεια να επιλέξει αυθαίρετα τις απαιτήσεις που θα εκχωρήσει (πουλήσει) στον Factor, δηλαδή δεν έχει την δυνατότητα να μεταφέρει σ' αυτόν τους κακούς κινδύνους (απαιτήσεις κατά των πελατών των οποίων αμφισβητείται η φερεγγυότητα) και να κρατήσει ή να διαθέσει με άλλο τρόπο τους «καλούς κινδύνους» (φερέγγυοι πελάτες).

- Παρέμβαση τρίτου (Factor) στις σχέσεις μεταξύ δύο εμπορικών εταιρών (προμηθευτή και αγοραστή). Από ορισμένους αντιπάλους του Factoring προβάλλεται σαν μειονέκτημα του θεσμού αυτού η ανάγκη γνωστοποίησης των εμπορικών σχέσεων δύο συναλλασσόμενων (προμηθευτή και αγοραστή) σε ένα τρίτο (Factor) καθώς και η παρέμβαση τούτου στις συναλλαγές, πράγμα που ενδέχεται να ενδιαφέρεται ιδιαίτερα με τη διατήρηση του εμπιστευτικού χαρακτήρα, των εμπορικών αποσβέσεων.

- Το επιχείρημα αυτό που διατυπώνεται εις βάρος του Factoring αποδυναμώνεται σε μεγάλο βαθμό εάν ληφθεί υπόψη ότι :

- Ο Factor αναλαμβάνει μεν τη διαχείριση και την είσπραξη των απαιτήσεων του προμηθευτή, δεν επεμβαίνει, όμως σε τυχόν αντιδικίες τους σχετικά με την ποιότητα, με την ποσότητα, ιδιότητες κλπ. του παραδοθέντος εμπορεύματος, περιορίζεται δηλαδή σε :

- Καθαρά μεσολαβητικό ρόλο και δεν αναμειγνύεται στις μεταξύ τους εμπορικές – εταιρικές σχέσεις.

- Το σοβαρότερο μειονέκτημα είναι το υψηλό κόστος που έχει το Factoring, το οποίο εξαρτάται βεβαίως από το εύρος των παρεχόμενων υπηρεσιών. Κατά το πρώτο στάδιο εφαρμογής του Factoring στην Ευρώπη, είχε θεωρηθεί σαν ένα δαπανηρό μέσο. Με την ένταση του ανταγωνισμού κατά τα τελευταία χρόνια και με την εφαρμογή από τις εταιρίες Factoring, ορθολογικών μεθόδων διεκπεραίωσης των εργασιών τους, έχουν συμπεριστεί τα κόστη σημαντικά, προς όφελος των επιχειρήσεων. Είναι βέβαια ευνόητο ότι ο προμηθευτής θα πρέπει να συνεκτιμήσει τα έξοδα που εξοικονομεί λόγω των υπηρεσιών που προσφέρει ο Factor αλλά και τα σημαντικά πλεονεκτήματα του Factoring, τα οποία είναι δύσκολο να αποτιμηθούν σε χρήμα.

- Σημαντικού ύψους οικονομίες και εκπτώσεις από τους προμηθευτές, λόγω αγορών. Ευέλικτα πιστωτικά όρια προσαρμοσμένα στον όγκο των πωλήσεων προς το αναλαμβανόμενο.
- Αποτελούν μια εναλλακτική μορφή χρηματοδότησης η οποία διευρύνει την πιστοληπτική ικανότητα του εκχωρητή – προμηθευτή.
- Ενισχύει τις μικρομεσαίες και εξαγωγικές επιχειρήσεις και συμβάλλει στην αύξηση των πωλήσεων τους, διευκολύνοντας τη ρευστότητα των επιχειρήσεων αυτών.
- Συμβάλλει στην ορθότερη χρηματοοικονομική διαχείριση των επιχειρήσεων που διαθέτουν οργανωμένα λογιστήρια και νομικά τμήματα.
- Ωφελεί τον προμηθευτή με την πώληση των τιμολογίων του στην διεθνή διατραπεζική αγορά όπου επικρατούν χαμηλότερα επιτόκια.
- Παρέχει ασφαλιστική κάλυψη των εξαγωγών και αντίστοιχων απαιτήσεων, προωθώντας με αυτό τον τρόπο τις εξαγωγές.
- Παρέχεται η δυνατότητα ελευθερίας στην επιχείρηση, για την πρωτογενή δραστηριότητα παραγωγής και διάθεσης προϊόντων, απαλλάσσοντας τον προμηθευτή – εκχωρητή από την χρηματοδοτική μέριμνα.
- Παρέχεται πλήρη ασφάλεια απέναντι σε αφερέγγυους οφειλέτες αφού ο Factor αναλαμβάνει κάθε σχετικό κίνδυνο.

4.3 Τα μειονεκτήματα του Factoring

- Δεν παρέχει την δυνατότητα χρηματοδότησης σε ξένο νόμισμα.
- Πολλές φορές η χρηματοδότηση μέσω Factoring θεωρείται σαν αδυναμία πρόσβασης στο τραπεζικό σύστημα λόγω της κακής οικονομικής κατάστασης στην οποία βρίσκετε μια επιχείρηση.
- Δεν καλύπτει τον κίνδυνο της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Η ασφάλιση που παρέχει το Factoring καλύπτει τον κίνδυνο που απορρέει από την ενδεχόμενη οικονομική αδυναμία του οφειλέτη - αγοραστή και κατά συνέπεια περιλαμβάνει μόνο τους εμπορικούς κινδύνους (αφερέγγυοτητα πελάτη) και όχι πολιτικούς κινδύνους (country risk).

πιστώσεων σε παραγωγικές δραστηριότητες που καλύπτουν τα τραπεζικά πιστωτικά κριτήρια.

Αύξηση απόδοσης χρησιμοποιούμενων κεφαλαίων. Αξιοποίηση του αρχείου πληροφοριών της τράπεζας. Καλύτερη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου.

4.2 Τα πλεονεκτήματα του Factoring

- Τα πλεονεκτήματα του Factoring είναι πολλαπλά για το χρήστη της υπηρεσίας, γεγονός που αποδεικνύεται και ισχυροποιείται από τη δυναμικότητα και την ανάπτυξη που παρουσιάζει ο θεσμός στην Ελλάδα και στο εξωτερικό.

Μείωση του λειτουργικού κόστους της διαχείρισης και λογιστικής παρακολούθησης των εμπορικών απαιτήσεων.

- Μείωση κόστους και αποδέσμευση των πωλητών (sales force) από τον ρόλο του εισπράκτορα, με ταυτόχρονη εξασφάλιση περισσότερου χρόνου για τις πωλήσεις.

Διαχείριση (follow up) των αγοραστών σχετικά με την τακτικότερη και αποτελεσματικότερη αποπληρωμή των υποχρεώσεων τους. Ταχύτερη λήψη αποφάσεων για ανάληψη νέων πελατών και ανάπτυξη εργασιών, λόγω της έγκυρης και έγκαιρης αξιολόγησης της πιστοληπτικής τους ικανότητας.

Ελαχιστοποίηση του κινδύνου δημιουργίας επισφαλών απαιτήσεων και μείωση της διστακτικότητας στην ανάπτυξη των εργασιών, λόγω της κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου όπου αυτό είναι εφικτό (κυρίως στις εξαγωγές).

Άντληση ρευστότητας χωρίς περαιτέρω εμπράγματα εγγυήσεις.

Διεύρυνση πωλήσεων στις αγορές του εξωτερικού με ανταγωνιστικούς όρους πληρωμής μέσω ανοικτού λογαριασμού χωρίς τη διαμεσολάβηση Τραπεζών και έκδοση L/C.

Χορήγηση προκαταβολών στο νόμισμα τιμολόγησης.

Άμεση παροχή εμπορικών πληροφοριών μέσω του διεθνούς δικτύου των 705 εταιριών factoring για τη φερεγγυότητα νέων υποψηφίων αγοραστών του εξωτερικού.

Κεφαλαίο 4^ο

4.1 Ισχυρά Σημεία του Factoring

4.1.1 Για τον Προμηθευτή

Εναλλακτική ή συμπληρωματική χρηματοδότηση με την προεξόφληση βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων (επί πιστώσεων τιμολόγια), χωρίς χρονοβόρες διαδικασίες και χωρίς παροχή εμπράγματων εξασφαλίσεων.

Βελτίωση της ρευστότητας της επιχείρησης, ανάλογα με την αύξηση των πωλήσεων.

Βελτίωση της αποδοτικότητας λόγω των αυξημένων διαθέσιμων, απαλλαγή από την λογιστική παρακολούθηση του καθολικού των πελατών και της άμεσης ρευστοποίησης των απαιτήσεων.

Επιπλέον, στα οφέλη από το Factoring χωρίς αναγωγή περιλαμβάνονται η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από την αφερεγγυότητα των πελατών – οφειλετών, η έγκαιρη, έγκυρη και συνεχή αξιολόγηση των αγοραστών και η βελτίωση της εικόνας του ισολογισμού, αφού οι εκχωρημένες απαιτήσεις που έχουν χρηματοδοτηθεί χωρίς αναγωγή, δεν εμφανίζονται στον ισολογισμό.

Το εξαγωγικό Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής, παρέχει σημαντικά πλεονεκτήματα έναντι της κλασσικής τραπεζικής χρηματοδότησης, λόγω κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου συνδυαζόμενη με την επαγγελματική διαχείριση (είσπραξη των απαιτήσεων) ανάλογα με τις ιδιομορφίες της κάθε χώρας, από τους συνεργαζόμενους ανταποκριτές του εξωτερικού.

Το εισαγωγικό Factoring επιτρέπει την διενέργεια εισαγωγών από Ελληνικές επιχειρήσεις χωρίς την έκδοση E/E ή ενέγγυων πιστώσεων και μπορεί υπό προϋποθέσεις να επιτρέψει την αύξηση της περιόδου πίστωσης από τον ξένο προμηθευτή, λόγω πλήρης με κάλυψης κινδύνου.

4.1.2 Για την Τράπεζα

Προσφορά νέας ευέλικτης και δυναμικής μορφής υπηρεσιών προς την πελατεία. Διεύρυνση του κύκλου εργασιών από υφιστάμενους και νέους πελάτες που θα κάνουν τη χρήση του Factoring. Εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων με νέες μορφές

- Τα πιστωτικά σημειώματα
- Την συμπεριφορά του λογαριασμού

Επομένως, οι προμηθευτές - εκχωρητές αποτελούν τα βασικά έσοδα του factor.

ενός τρεχούμενου λογαριασμού. Επί προσθέτως, η προμήθεια διαχείρισης υπολογίζεται ως ποσοστό στη μεικτή τιμολογιακή αξία των εκχωρούμενων απαιτήσεων. Διακρίνεται σε διαχειριστική, για την κάλυψη του λειτουργικού κόστους συνεργασίας με τον κάθε πελάτη και σε ασφάλιστρο κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου. Τέλος, υπάρχει και ένα μικρό κόστος, που αφορά τα έξοδα της απόκτησης πληροφοριακών στοιχείων για τους νέους πελάτες. Το κόστος του factoring εκτός από την προμήθεια διαχείρισης και προμήθεια προεξόφλησης, είναι και τα έξοδα φακέλου, τα οποία αποτελούν ένα αρχικό ποσό για την αρχική διερεύνηση του προμηθευτή-εκχωρητή και οι παραπάνω προμήθειες και τόκοι επιβαρύνονται με 19% ΦΠΑ, το οποίο αποτελεί κόστος για τον προμηθευτή - εκχωρητή αφού συνήθως υπάρχει χρεωστικό υπόλοιπο ΦΠΑ με το οποίο μπορεί να συμψηφιστεί.

Η κοστολόγηση των εργασιών factoring γίνεται με τη μέθοδο που η επιχείρηση κοστολογεί όλες τις δραστηριότητες της. Για τον προμηθευτή - εκχωρητή, το κόστος είναι το κόστος των εργασιών του συν το κέρδος του factor. Η επιχείρηση του προμηθευτή - εκχωρητή πρέπει να δίνει ακριβείς πληροφορίες για τη διενέργεια της κοστολόγησης και αυτό μπορεί να γίνει μέσω ενός λογιστικού πεδίου που θα μπορεί να δίνει λεπτομερείς πληροφορίες για το κόστος των λειτουργιών, όπως είναι η αναλυτική περιγραφή των λογαριασμών, ο τρόπος λειτουργίας χρηματοπιστώσεων και η αλληλοσύνδεση των λογαριασμών κατά είδος και ομάδα. Σύμφωνα με το κόστος του προμηθευτή - εκχωρητή, έρευνες δείχνουν ότι το κόστος που πληρώνει ο προμηθευτής - εκχωρητής στον factor κυμαίνεται από 0,3% έως 3% εξαρτάται από το ετήσιο ύψος του κύκλου εργασιών factorable, τον αριθμό των αναλαμβανόμενων αγοραστών, τον αριθμό των εκδιδόμενων τιμολογίων και πιστωτικών σημειωμάτων (όπως είναι το bonus αγορών και οι εμπορικές διαφορές) και την διάρκεια πίστωσης. Η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου απαιτεί 0,5% έως 1% και οι λοιπές εργασίες 1% έως 2%, αθροιστικά στην προμήθεια. Στη περίπτωση αυτή, ο προμηθευτής - εκχωρητής καλείται να πληρώσει ένα επιτόκιο euribor ή libor όπου η προμήθεια αυτή με τους τόκους επιβαρύνεται με ΦΠΑ 19%. Στην προμήθεια του factor, το ποσοστό προκαταβολής (safety margin) κυμαίνεται από 10% έως 30% και υπολογίζεται επί **του μικτού ποσού των εισπρακτέων λογαριασμών της επιχείρησης.**

- Το ύψος του πιστωτικού κινδύνου
- Τον όγκο των εργασιών του factor
- Το είδος του προϊόντος
- Τη διάρκεια πίστωσης

τιμολογίων, το κόστος των κεφαλαίων που απαιτούνται για τη λειτουργία του θεσμού και τις διάφορες διοικητικές πληροφορίες.

3.4 Κοστολόγηση Εργασιών

Η συμφωνία με τον factor και η παροχή του κατάλληλου κατά περίπτωση μίγματος υπηρεσιών, διαμορφώνει και το κόστος συνεργασίας. Το συνολικό κόστος συνεργασίας συνήθως αφορά στη προμήθεια, το ύψος της οποίας εξαρτάται από την αναλαμβανόμενη ομάδα των αγοραστών - πελατών και τη μέση αξία των τιμολογίων, καθώς και τη διάρκεια της μέσης πιστωτικής περιόδου. Για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, η προμήθεια προσαυξάνεται. Αντίθετα, στο επιτόκιο χρεώνεται επί των χορηγούμενων προκαταβολών. Το κόστος του factoring το διαμορφώνουν η προμήθεια διαχείρισης και το επιτόκιο. Το συνολικό κόστος των υπηρεσιών factoring για την επιχείρηση είναι το άθροισμα δύο ανεξαρτήτων προμηθειών. Αναλυτικότερα, η προμήθεια διαχείρισης αφορά το κόστος των παρεχόμενων διαχειριστικών, εισπρακτικών υπηρεσιών, καθώς και το κόστος παρακολούθησης του λογαριασμού του προμηθευτή υπηρεσιών. Η προμήθεια διαχείρισης χρεώνεται εφάπαξ επί της αξίας του τιμολογίου και υπολογίζεται ανάλογα με τα χαρακτηριστικά των οφειλετών, το προϊόν factoring που επιθυμεί ο προμηθευτής - εκχωρητής, τις διαδικασίες τιμολόγησης και τη γεωγραφική διασπορά. Το επιτόκιο είναι αντίστοιχο του επιτοκίου που θα χρεωνόταν για παρεμφερείς τραπεζικές εργασίες όπως χορήγηση κεφαλαίου κινήσεως και βαρύνει το εκάστοτε υπόλοιπο των προεξοφλημένων απαιτήσεων. Η προμήθεια προεξόφλησης, υπολογίζεται στο υπόλοιπο του αλληλόχρεου λογαριασμού ανά ημέρα και αφορά το χορηγητικό επιτόκιο που βαρύνει το εκάστοτε υπόλοιπο των προεξοφλημένων απαιτήσεων.

Για παράδειγμα μία μέση επιχείρηση, όπως η επιχείρηση Α.Ε., έστω ότι διατηρεί μέσο υπόλοιπο προεξοφλημένων απαιτήσεων 500.000,00€ το χρόνο. Το συνολικό κόστος του factoring, δηλαδή το επιτόκιο και η προμήθεια διαχείρισης, ανέρχεται περί τα 37.000,00€ ετησίως. Επομένως, τα έξοδα του factoring αναφέρονται σε χρηματοπιστωτικά κόστη και σε προμήθειες διαχείρισης. Όσον αφορά τα χρηματοπιστωτικά κόστη, οι χρηματοδοτικοί τόκοι υπολογίζονται με ένα κυμαινόμενο επιτόκιο που καθορίζει η εταιρεία factoring, χωρίς επιβάρυνση ΕΦΤΕ και εισφορά του νόμου 128/75 στο 0,12%. Σε όλες τις περιπτώσεις, οι τόκοι χρεώνονται κατά τακτά διαστήματα που συνήθως είναι τρίμηνο κατά την πρακτική

3.3 Πλαίσιο Συνεργασίας Factor και Προμηθευτή - Εκχωρητή

Η συνεργασία του factor και του προμηθευτή - εκχωρητή βασίζονται σε κοινά αποδεκτό πλαίσιο και να πληρούν και οι δύο κάποιες προϋποθέσεις. Αυτές είναι :

1. Η αξιοπιστία του προμηθευτή - εκχωρητή.

Σημαντικό ρόλο στην εφαρμογή του factoring παίζει η αξιοπιστία του προμηθευτή - εκχωρητή, εφόσον οι περισσότερες δυσκολίες προέρχονται από αναξιόπιστους προμηθευτές - εκχωρητές και όχι από αδυναμία πληρωμής. Ο factor μπορεί να εξαπατηθεί από τον προμηθευτή - εκχωρητή με :

- την εκχώρηση πλαστών τιμολογίων που δεν έχουν αντίκρισμα σε προϊόντα ή υπηρεσίες που πούλησαν
- την έκδοση των τιμολογίων πριν την παράδοση των εμπορευμάτων
- την απόκρυψη πιστωτικών σημειωμάτων
- την απόκρυψη είσπραξης τιμολογίων που ο πελάτης έστειλε αμέσως.

Για αυτούς τους λόγους, ο factor πρέπει να ελέγχει την οργάνωση και την οικονομική απόδοση της εταιρείας του προμηθευτή - εκχωρητή του, όπου μπορεί να πάρει χρήσιμες πληροφορίες για να αποφύγει τους ενδεχόμενους κινδύνους.

2. Η ρευστότητα του προμηθευτή - εκχωρητή.

Ο factor έχει δικαίωμα επιλογής των τιμολογίων που θα προεξοφλήσει. Ο factor μπορεί να επιλέξει τα πιο ασφαλή τιμολόγια και να απορρίπτει τα τιμολόγια που είναι δεσμευμένα από άλλες οφειλές ή τιμολόγια που αφορούν πωλήσεις επί παρακαταθήκη, τιμολόγια πωλήσεων με προσωρινή τιμή, τιμολόγια που αφορούν μακροπρόθεσμα συμβόλαια, τιμολόγια που έχουν πολύ μικρή αξία και μεγάλο αριθμό τιμολογίων με κίνδυνο διασποράς. Ο factor ενδιαφέρεται για την οικονομική επιφάνεια της επιχείρησης, την διαχείριση και την οργάνωσή της. Σε αυτό βοηθά ο φορολογικός έλεγχος, η λογιστική ενημέρωση και η παρακολούθηση των βιβλίων για παράδειγμα μέσω ισολογισμών. Ακόμη, ενδιαφέρεται για το είδος των προϊόντων και την ποιότητά τους, αφού ο πελάτης - αγοραστής αγοράζει και πληρώνει για προϊόντα που τον ικανοποιούν. Για την λειτουργία του factoring, ο factor πρέπει να έχει ακριβής πληροφορίες για το τζίρο της εταιρείας, τον αριθμό των πελατών και την εξέλιξη μέσα στην οικονομική χρήση, τον αριθμό των προκαταβολών έναντι των εισπρακτέων

- **Υποχρεώσεις του factor προς πελάτη - αγοραστή και προμηθευτή εκχωρητή.** Ο factor είναι υποχρεωμένος να τηρεί σωστά τα λογιστικά αρχεία από τη συνεργασία του πελάτη - αγοραστή με τον προμηθευτή - εκχωρητή. Σε αυτά πρέπει να αναφέρονται πολλές λεπτομέρειες με τα οφειλόμενα ποσά, όπως και οι πληροφορίες διαχείρισης. Για παράδειγμα, η καθημερινή ταμειακή αναφορά για τα ποσά που πληρώνει κάθε πελάτης, οι μηνιαίες εισπράξεις των πωλήσεων κατά πελάτη, η αναφορά για πελάτες που έκλεισαν τους λογαριασμούς τους ή ξεπέρασαν το πιστωτικό τους όριο, τότε ο factor στέλνει τα οφειλόμενα ποσά από τον πελάτη - αγοραστή στον προμηθευτή - εκχωρητή. Ο factor ως προς τον προμηθευτή - εκχωρητή τηρεί μια έκθεση των απαιτήσεων που αγοράστηκαν και ανά τακτά χρονικά διαστήματα να δίνει την αξία των απλήρωτων απαιτήσεων ή αυτών που έχουν λήξει ή έχουν αγοραστεί από τον προμηθευτή - εκχωρητή. Επιπλέον, τηρείται μια έκθεση με τα υπόλοιπα των απαιτήσεων που έχει αναλάβει τον κίνδυνο ο factor και αυτές που έχει αναλάβει ο προμηθευτής - εκχωρητής. Και τέλος, τηρείται μια έκθεση με λεπτομερείς αναφορές όλων των πράξεων και των εξόδων που κάνει ο factor.

- **Προκαταβολή.** Ο factor δεν προεξοφλεί την αξία του τιμολογίου αλλά αντίθετα δίνει μια προκαταβολή το 80% της αξίας του. Μπορεί ορισμένες φορές να κάνει κάποιες κρατήσεις εάν υπάρξουν κάποιες αμφισβητούμενες απαιτήσεις ή καθυστερούμενες (πέρα των 90 ημερών) ή κάποιες άλλες απρόβλεπτες απαιτήσεις. Ο factor επιβαρύνει την προκαταβολή με μια επιβάρυνση προεξόφλησης. Η επιβάρυνση προεξόφλησης υπολογίζεται από το χρεωστικό υπόλοιπο του τρεχούμενου λογαριασμού του πελάτη - αγοραστή, με ποσοστό πάνω από το τραπεζικό επιτόκιο και συγκεκριμένα όταν αφορά ξένα νομίσματα και χρεώνεται στο λογαριασμό του πελάτη-αγοραστή στο τέλος κάθε μήνα. Οι factors ζητούν την είσπραξη των αμοιβών τους στο τοπικό νόμισμα με αποτέλεσμα να αποφύγουν τυχόν συναλλαγματικούς κινδύνους. Σε περίπτωση που καθυστερήσει να πληρώσει τον factor από την ημερομηνία που έχει συμφωνηθεί, τότε με κάθε προκαταβολή κανονίζεται και ένας τόκος με τον οποίο επιβαρύνεται ο προμηθευτής - εκχωρητής.

- **Σχετική ειδοποίηση και μεταβίβαση των τιμολογίων για είσπραξη.** Ο εκχωρητής - προμηθευτής εφόσον κλείσει συμφωνία με τον factor, του στέλνει τα τιμολόγια και συμπληρώνει ένα έντυπο σαν ειδοποίηση για το ότι εκχωρήθηκαν τα τιμολόγια προς είσπραξη. Στο έντυπο αυτό αναγράφεται η ημερομηνία των τιμολογίων που είναι και η ημερομηνία έναρξης της τοκοφόρου περιόδου. Δηλαδή, αν περάσει ο χρόνος πληρωμής και τα τιμολόγια δεν εξοφληθούν αρχίζει η τοκοφόρος περίοδος. Για αυτές τις περιπτώσεις έχει κανονιστεί με ειδικές ρυθμίσεις από τον factor και τον εκχωρητή και υπάρχει ένα επιτόκιο για ασυνεπείς πελάτες, που θα ισχύει πέραν των κανονισμών ημερομηνιών για πληρωμή. Ένα αντίγραφο του εντύπου που είναι σαν ειδοποίηση θα επιστραφεί στον εκχωρητή-προμηθευτή με τη υπογραφή του factor για την είσπραξη των σχετικών αποδείξεων.

- **Διαφωνίες - απλήρωτοι λογαριασμοί - αφερέγγυοι πελάτες.** Εάν ο πελάτης - αγοραστής διαφωνήσει με τον προμηθευτή - εκχωρητή ή με τον factor ή αρνηθεί να πληρώσει το τιμολόγιο, τότε ο factor ειδοποιεί τον προμηθευτή - εκχωρητή. Εάν όμως η διαφωνία παραμείνει, τότε πρέπει μέσα σε 20 ημέρες να γίνουν οι ανάλογες ρυθμίσεις για τη λύση της διαφωνίας. Αν η διαφωνία αυτή αφορά απλήρωτο τιμολόγιο, τότε θα εμφανιστεί στο βιβλίο απλήρωτων απαιτήσεων και θα πρέπει να επιβληθεί και ένα ελάχιστο όριο ποινικής ρήτρας. Για τα μεγάλα ποσά ο factor χρησιμοποιεί νομικές διαδικασίες. Ο factor στέλνει ειδοποιήσεις υπενθύμισης στον πελάτη και ο τελευταίος λαμβάνει δύο περίπου υπενθυμίσεις και έχει 35 ημέρες για να πληρώσει τους λογαριασμούς πριν αρχίσουν οι νομικές διαδικασίες. Στην περίπτωση όπου ο factor έχει αναλάβει τον κίνδυνο του πελάτη, αυτός θα αποφασίσει για το τι θα συμβεί.

- **Κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου.** Η πιστωτική κάλυψη παρέχεται μόνο σε επισφαλείς πελάτες και ο factor πληρώνει τον προμηθευτή μόνο σε περιπτώσεις αφερεγγυότητας του πελάτη. Η κάλυψη συμφωνείτε είτε με έναν πιστωτικό όριο που ανανεώνεται σε κάθε πελάτη και ο factor αναλαμβάνει τον κίνδυνο έως αυτό το όριο είτε με τον καθορισμό μίας αξίας μηνιαίων φορτώσεων σε κάθε πελάτη. Επομένως, ο factor παρέχει πιστωτική κάλυψη σε περίπτωση που ο προμηθευτής δεν ξεπεράσει το όριο αυτό.

ασφαλιστικές εταιρείες με αποτέλεσμα ο factor να αναλαμβάνει την χρηματοδότηση, την λογιστική παρακολούθηση, την είσπραξη των τιμολογίων, αντίθετα η ασφαλιστική εταιρεία καλύπτει τον πιστωτικό κίνδυνο. Αυτό σημαίνει ότι εάν ο αγοραστής - εισαγωγέας δεν πληρώσει, τότε ο factor ή η ασφαλιστική εταιρεία πληρώνουν αμέσως τον εξαγωγέα - πωλητή χωρίς να περιμένουν την παρέμβαση των έννομων μέσων για την είσπραξη της απαίτησής τους.

3.2 Διαδικασίες Λειτουργίας Factoring

Οι διαδικασίες λειτουργίας του θεσμού factoring ξεκινούν με :

- **Σύμβαση.** Η υπογραφή της συμβάσεως και των απαραίτητων εγγράφων από τον factor και τον προμηθευτή - εκχωρητή δηλώνουν το ξεκίνημα μια νέας συνεργασίας.
- **Συμμετέχοντες.** Οι κύριοι παράγοντες που παίρνουν μέρος είναι για το *εγχώριο factoring* που έχουμε τον προμηθευτή - εκχωρητή, τον factor και τον πελάτη - αγοραστή και για το *διεθνές factoring* έχουμε τον εξαγωγικό factor, τον εισαγωγικό factor, τον εξαγωγέα – προμηθευτή - πωλητή και τον εισαγωγέα – πελάτη - αγοραστή.
- **Στοιχεία προμηθευτή.** Ο προμηθευτής θα πρέπει να γνωρίζει πληροφορίες για την είσπραξη των απαιτήσεων (για παράδειγμα επικοινωνία με τους πελάτες), τους όρους πληρωμής και τα οφειλόμενα υπόλοιπα σε κάθε πελάτη αναλυτικά.
- **Λογαριασμούς πελάτη - αγοραστή με factor.** Ο ειδικός λογαριασμός χρέωσης θα γράφεται στη υποβαλλόμενη πιστωτική έγκριση και μετά σε κάθε αντίγραφο του τιμολογίου.
- **Εκχώρηση τιμολογίου - πιστωτικού σημειώματος.** Ο προμηθευτής εκχωρεί τα σχετικά έγγραφα δηλαδή τα τιμολόγια στον factor από την ημέρα έκδοσης. Σε περίπτωση που γίνει λάθος ή ακυρωθούν τα τιμολόγια πρέπει να εκχωρούνται σε 7 ημέρες από την ημέρα που ανακαλύπτει το λάθος.
- **Πιστωτικοί όροι.** Αυτοί αναγράφονται πάνω στα τιμολόγια. Πάνω σε κάθε τιμολόγιο που απευθύνεται στον factor θα πρέπει να αναφέρεται ο συγκεκριμένος factor και όλοι οι όροι σύμφωνα με τους οποίους θα πληρώσει ο πελάτης - αγοραστής. Ο προμηθευτής - εκχωρητής στέλνει το πρωτότυπο στον factor και ένα αντίγραφο στον πελάτη.

Κεφάλαιο 3^ο

3.1 Το factoring σαν μορφή χρηματοδότησης

Η τραπεζική χρηματοδότηση είναι η μόνη μορφή χρηματοδότησης που προσφέρεται στις επιχειρήσεις για το κεφάλαιο κίνησης. Τώρα όμως, λειτουργεί ένας νέος θεσμός χρηματοδότησης το factoring που σκοπό δεν έχει να αντικαταστήσει την τραπεζική χρηματοδότηση, αλλά αντίθετα να συμπληρώσει και να καλύψει τις ανάγκες της επιχείρησης πέρα από αυτές που δεν μπορεί να καλύψει η απλή τραπεζική χρηματοδότηση. Οι τράπεζες χρηματοδοτούν επιχειρήσεις με βάση την οικονομική τους κατάσταση, αντίθετα το factoring στηρίζεται στην φερεγγυότητα των πελατών της επιχείρησης. Το factoring προσφέρει χρηματοδότηση σε επιχειρήσεις που δεν χρηματοδοτούνταν από τράπεζες ή που έχουν εξαντλήσει τα περιθώρια των παραδοσιακών χρηματοδοτήσεων. Στην πράξη όμως οι ίδιες οι επιχειρήσεις συστήνουν πελάτες στους factors. Έτσι, αυτές οι επιχειρήσεις μπορούν να εξυπηρετούν τις ανάγκες των πελατών τους. Οι εταιρείες factoring στην ανάλυση ενός πελάτη τους, επικεντρώνονται στην ποιότητα των προϊόντων, στην προοπτική τους, στην αγορά, στο σωστό management, στην αξιοπιστία των αγοραστών τους και στην διαχείριση των χρηματοροών τους. Οι υπηρεσίες factoring πρέπει να είναι ευέλικτες και να εφαρμόζονται οι κατάλληλες μέθοδοι ανάλυσης του ρίσκου των πελατών. Με αυτό τον τρόπο το factoring προσφέρει στις επιχειρήσεις χρηματοδότηση που δεν θα χρηματοδοτούνταν από τράπεζες ή που έχουν εξαντλήσει τα περιθώρια των παραδοσιακών χρηματοδοτήσεων. Οι ίδιες οι επιχειρήσεις συστήνουν πελάτες στους factors και μπορούν να εξυπηρετήσουν τις ανάγκες των πελατών τους. Αντίθετα το εξαγωγικό factoring δεν λειτουργεί σαν τρόπος χρηματοδότησης των εξαγωγών γιατί στις περισσότερες χώρες οι όροι χρηματοδότησης των εξαγωγέων είναι αρκετά άνετοι. Το factoring σε αυτό τον τομέα πλεονεκτεί στο ότι επιτρέπει στον εξαγωγέα να προσφέρει ανταγωνιστικούς όρους διακανονισμών των εξαγωγών του. Επομένως, αποτελεί εναλλακτική λύση για τον εξαγωγέα στην περίπτωση που η πώληση δεν μπορεί να γίνει χωρίς παροχή πίστωσης στον εξαγωγέα λόγω έντονου ανταγωνισμού από άλλους εξαγωγείς. Ο εξαγωγέας διατρέχει κινδύνους όπου μέσω του factoring, ο εξαγωγέας μπορεί να προσφέρει ανταγωνιστικούς όρους στον εισαγωγέα και να ακολουθήσει επιθετική πολιτική χωρίς όμως να διατρέχει κίνδυνο του να μην πληρώσει, αφού το factoring τον έχει εξασφαλισμένο για αυτούς τους κινδύνους. Στην πράξη ο factor συνεργάζεται με

χρήση, πρέπει να γίνει ανάλογη κατανομή που προεξοφλήματος που προκαταβάλλεται, μεταξύ των δύο χρήσεων.

Επειδή θεωρούμε ότι η πώληση με δόσεις μέσω χρεωστικών ή πιστωτικών καρτών αποτελεί οπωσδήποτε μια παροχή προς τους πελάτες και σύγχρονο τρόπο προώθησης των πωλήσεων είναι αυτονόητο ότι και η αντίστοιχη δαπάνη που γίνεται για την πραγματοποίηση των πωλήσεων πρέπει να βαρύνει τη συγκεκριμένη χρήση.

Στην προκειμένη περίπτωση η δαπάνη που αναφέρουμε είναι ασφαλώς το προεξόφλημα (τόκος + προμήθεια) που μας χρεώνουν οι Τράπεζες κατά την προεξόφληση των απαιτήσεων μας είτε ολόκληρο κατά την στιγμή της προεξόφλησης είτε ανά τρίμηνο ανάλογα με την λήξη των δόσεων.

Θεωρούμε λοιπόν σωστό και σύμφωνα με την βασική λογιστική αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων, το προεξόφλημα των Τραπεζών να βαρύνει την χρήση στην οποία πραγματοποιούνται και οι αντίστοιχες πωλήσεις και να μην κατανέμεται και στις επόμενες χρήσεις ανάλογα με την λήξη των προεξοφλημένων δόσεων.

Εξ άλλου είναι φανερό ότι θα μπορούμε να χορηγηθεί έκπτωση στον πελάτη αντί των δόσεων αποτέλεσμα αυτής της συγκεκριμένης χρήσης.

2.6.7 Η γνώμη του ΣΛΟΤ στο θέμα είναι :

Σύμφωνα με την βασική αρχή της αυτοτέλειας των χρήσεων σε κάθε διαχειριστική χρήση ή περίοδο πρέπει να καταλογίζονται ή να καταχωρούνται ΜΟΝΟ τα ΕΣΟΔΑ και τα ΕΞΟΔΑ που την αφορούν, έτσι ώστε από την μεταξύ τους σύγκριση να προσδιορίζεται το ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ που προκύπτει και αφορά την συγκεκριμένη Διαχειριστική χρήση ή περίοδο.

Στην περίπτωση σας οι τόκοι και οι προμήθειες, δηλαδή το προεξόφλημα που εισπράττουν οι Τράπεζες κατά την προεξόφληση των εν ενεχυριαζόμενων ή εκχωρουμένων απαιτήσεων κατά των πελατών σας, υπολογίζεται με βάση το χρόνο που μεσολαβεί από τότε που η Τράπεζα σας καταβάλλει την αξία των εκχωρουμένων απαιτήσεων και του χρόνου κατά τον οποίο αυτές οι απαιτήσεις θα εισπραχθούν. Εφ' όσον η χρονική αυτή περίοδος βρίσκεται μέσα στην ίδια διαχειριστική χρήση ουδέν πρόβλημα δημιουργείται ολόκληρο το ποσό των τόκων και προμηθειών – το προεξόφλημα – που καταβάλλεται στην Τράπεζα βαρύνει τη συγκεκριμένη διαχειριστική χρήση.

Όταν όμως η χρονική περίοδος που μεσολαβεί μεταξύ του χρονικού σημείου χρηματοδότησης της αξίας των εκχωρούμενων απαιτήσεων και του χρόνου είσπραξης των, κατανέμεται σε δύο χρήσεις πχ. 3 μήνες σε μια χρήση και 3 μήνες σε άλλη

των πελατών, όταν η Τράπεζα ειδοποιήσει την επιχείρηση ότι εισπράχθηκε η απαίτηση κατά του πελάτη.

Σε περίπτωση που η Τράπεζα επιστρέψει ανείσπρακτο τιμολόγιο πελάτη, σύμφωνα με τη σύμβαση factoring, γίνεται η εγγραφή :

30 ΠΕΛΑΤΕΣ

30.00 Πελάτες εσωτερικού (αξία τιμολογίου)

30.00.90 Απαιτήσεις προεξοφλημένες με σύμβαση factoring

38ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

38.03 Καταθέσεις όψεως ευρώ(αξία τιμολογίου)

38.03.00 Τράπεζα Χ

Λογαριασμός 30.81

«Πελάτες εξωτερικού εκχωρηθέντες με σύμβαση factoring»

Αυτός ο λογαριασμός λειτουργεί το ίδιο με την παραπάνω εγγραφή.

Λογαριασμός 30.82

«Πελάτης Ελληνικό Δημόσιο εκχωρηθείς με σύμβαση factoring»

Αυτός ο λογαριασμός λειτουργεί το ίδιο με την παραπάνω εγγραφή.

Λογαριασμός 30.83

«Πελάτες ΝΠΔΔ και Δημόσιες Επιχειρήσεις εκχωρηθέντες με σύμβαση factoring»

Αυτός ο λογαριασμός λειτουργεί το ίδιο με την παραπάνω εγγραφή.

2.6.5 Επίλυση προβλημάτων από το ΣΛΟΤ

Λογιστικός χειρισμός προεξοφλήματος από προεξόφληση των εκχωρούμενων σε τράπεζα απαιτήσεων με σύμβαση factoring.

Σχετικά : Επιστολή της εταιρείας «NOTOS COM.ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΑΕΒΕ» της 2-8-2004.

2.6.6 Περιεχόμενο του εγγράφου

Σας γνωρίζουμε ότι η εταιρεία μας εκχωρεί σε Τράπεζες με σύμβαση factoring απαιτήσεις της που προέκυψαν από την πώληση, με δόσεις εμπορευμάτων με χρήση χρεωστικών ή πιστωτικών καρτών.

Οι Τράπεζες τιμολογούν και εισπράττουν το προεξόφλημα (τόκο + προμήθεια) είτε τη στιγμή της προεξόφλησης της απαίτησης είτε κάθε τρίμηνο ανάλογο με τη λήξη των προεξοφλημένων δόσεων.

Ο λογαριασμός του πράκτορα τηρείται ως υπολογαριασμός του 33.95 «Λοιποί χρεώστες διάφοροι» λχ 33.95.90 «πράκτορας Χ, τρεχούμενος λογαριασμός factoring», ή εφόσον ο πράκτορας είναι Τράπεζα ως υπολογαριασμός του 38 «χρηματικά διαθέσιμα» λ.χ. 38.90.00 «Τράπεζα Χ, τρεχούμενος λογαριασμός factoring» που λειτουργεί ως εξής :

Χρέωση	38.90.00	Πίστωση
<i>Χρεώνεται</i>		<i>Πιστώνεται</i>
Με τα ποσά που η Τράπεζα αναγγέλλει στην επιχείρηση ότι εισέπραξε από τους πελάτες με πίστωση του 30.00.91		Με τα επιχειρηματικά ποσά που η επιχείρηση αναλαμβάνει από την Τράπεζα με χρέωση του 38.00 «ταμείου» ή άλλου αρμόδιου λογαριασμού. Με τις αμοιβές και τα έξοδα της Τράπεζας με χρέωση του αρμόδιου υπολογαριασμού του 65.

2.6.4 Λογιστική του χρηματοδοτικού factoring

Είναι δυνατό η μορφή του factoring να συνίσταται απλώς στην προεξόφληση των απαιτήσεων της επιχειρήσεως κατά των πελατών της.

Η λογιστική αντιμετώπιση του factoring της μορφής αυτής μπορεί να είναι παρόμοια με τη λογιστική που ορίζει το Ε.Γ.Λ.Σ. για τα προεξοφλούμενα γραμμάτια εισπρακτέα.

Έτσι, η λογιστική παρακολούθηση των προεξοφλημένων τιμολογίων είναι δυνατό να γίνεται ως εξής :

38 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

38.00 Ταμείο ή

38.03 Καταθέσεις όψεως ευρώ

38.03.00 Τράπεζα Χ

65 ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ

65.02 Προεξοφλητικοί τόκοι και έξοδα Τραπεζών

30 ΠΕΛΑΤΕΣ

30.00 Πελάτες εσωτερικού (αξία τιμολογίου)

30.00.90 Απαιτήσεις προεξοφλημένες με σύμβαση factoring (αντίθετος λογαριασμός)

Ο αντίθετος λογαριασμός 30.00.90 χρεώνεται με πίστωση του αρμόδιου υπολογαριασμού του 30 «πελάτες» υπό τον οποίο τηρούνται οι ατομικοί λογαριασμοί

Χρέωση**52.90****Πίστωση**

<i>Χρεώνεται</i>	<i>Πιστώνεται</i>
Με τα ποσά που η Τράπεζα αναγγέλλει στην επιχείρηση ότι εισέπραξε από τους πελάτες με πίστωση του 30.00.90	Με τα χρηματικά ποσά που εισπράττει από την Τράπεζα έναντι της αξίας των εκχωρούμενων τιμολογίων. Με τις αμοιβές και τα έξοδα της Τράπεζας με χρέωση του αρμόδιου υπολογαριασμού του 65.

Το δικαίωμα διενέργειας προβλέψεως για επισφαλείς απαιτήσεις στη σχολιαζόμενη μορφή factoring (με δικαίωμα αναγωγής) πρέπει να έχει η πωλήτρια επιχείρηση, αφού αυτή φέρει τον πιστωτικό κίνδυνο.

2.6.3 Λογιστική του factoring χωρίς χρηματοδότηση

Είναι δυνατό η επιχείρηση να μην εκχωρεί τις απαιτήσεις της στον πράκτορα, αλλά απλώς να τον εξουσιοδοτεί για την είσπραξη τους.

Η λογιστική αντιμετώπιση του factoring της μορφής αυτής μπορεί να είναι παρόμοια με τη λογιστική αντιμετώπιση που καθιερώνει το Ε.Γ.Λ.Σ για τα γραμμάτια που δίνονται στις Τράπεζες για είσπραξη (λογαριασμοί 31.01 και 31.08). Έτσι, η επιχείρηση έχει τη δυνατότητα να παρακολουθεί το εξεταζόμενο factoring ως εξής :

Οι μεταβιβαζόμενες στον πράκτορα για είσπραξη απαιτήσεις, καταχωρούνται σε αρμόδιους υπολογαριασμούς του 30 « πελάτες» όπως :

30.00 Πελάτες εσωτερικού

30.00.91 Απαιτήσεις κατά πελατών στην Τράπεζα για είσπραξη με σύμβαση factoring.

Ο λογαριασμός 30.00.91 λειτουργεί ως εξής :

Χρέωση**30.00.91****Πίστωση**

<i>Χρεώνεται</i>	<i>Πιστώνεται</i>
Με την αξία των μεταβιβαζόμενων τιμολογίων για είσπραξη με πίστωση των λογαριασμών των πελατών.	Με τα ποσά που η Τράπεζα εισπράττει από τους πελάτες, με χρέωση του επόμενου λογαριασμού. Με την αξία των τιμολογίων που ο πράκτορας επιστρέφει στην επιχείρηση ανείσπρακτα με χρέωση του λογαριασμού του πελάτη.

Η σχηματισμένη πρόβλεψη δεν μπορεί να υπερβαίνει το ήμισυ του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου των ανώνυμων εταιρειών factoring ή το τέταρτο του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου των Τραπεζών. Ο νόμος εσφαλμένα ονομάζει την πρόβλεψη αυτή «αφορολόγητο αποθεματικό».

2.6.2 Λογιστική του factoring με δικαίωμα αναγωγής

Όπως είπαμε, στη μορφή του factoring ο πιστωτικός κίνδυνος παραμένει στην πωλούσα επιχείρηση. Συνεπώς οι απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις δεν βαρύνουν τον πράκτορα αλλά την πωλήτρια επιχείρηση. Ο πράκτορας απλώς αναλαμβάνει τη διαχείριση και χρηματοδότηση της πωλήτριας επιχείρησης.

Η λογιστική παρακολούθηση του factoring της μορφής αυτής μπορεί να είναι παρόμοια με τη λογιστική παρακολούθηση που καθιερώνει το Ε.Γ.Λ.Σ. για τα δάνεια με εγγύηση γραμματίων δηλαδή :

Οι μεταβιβαζόμενες στον πράκτορα σε ενέχυρο απαιτήσεων με εξουσιοδότηση εισπράξεως τους και με τη συμφωνία το προϊόν εισπράξεως να άγεται σε μείωση δανείου που ο πράκτορας χορήγησε στην επιχείρηση, καταχωρούνται σε αρμόδιους υπολογαριασμούς του 30 « πελάτες» όπως :

30.00 Πελάτες εσωτερικού

30.00.90 Απαιτήσεις κατά πελατών στην Τράπεζα σε εγγύηση χορηγήσεως της .

Ο λογαριασμός 30.00.90 λειτουργεί ως εξής :

Χρέωση

30.00.90

Πίστωση

<i>Χρεώνεται</i>	<i>Πιστώνεται</i>
Με την αξία των μεταβιβαζόμενων τιμολογίων σε εγγύηση με πίστωση των λογαριασμών των πελατών.	Με τα ποσά που η τράπεζα εισπράττει από τους πελάτες, με χρέωση του επόμενου λογαριασμού. Με την αξία των τιμολογίων που ο πράκτορας επιστρέφει στην επιχείρηση ανείσπρακτα με χρέωση του λογαριασμού του πελάτη.

Οι χρηματοδοτήσεις που η επιχείρηση λαμβάνει από τον πράκτορα έναντι της αξίας των μεταβιβαζόμενων απαιτήσεων είναι δυνατό να παρακολουθούνται σε κατάλληλο υπολογαριασμό του 52 «Τράπεζες – Λογαριασμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων», όπως π.χ. στον 52.90 «Δάνεια έναντι απαιτήσεων εκχωρημένων με factoring», ο οποίος είναι δυνατό να λειτουργεί ως εξής :

Χρέωση**30.00.00.01****Πίστωση**

<i>Χρεώνεται</i>	<i>Πιστώνεται</i>
Με τα ποσά που αναγγέλλει ο πράκτορας εισέπραξε από τους πελάτες, με πίστωση του 30.00.00.00	Με τα ποσά που λαμβάνει η επιχείρηση για χρηματοδότησή της έναντι των απαιτήσεων που εκχωρεί, με χρέωση του 38 «χρηματικά διαθέσιμα». Αμοιβές και προμήθειες του πράκτορα με χρέωση του 30.00.00.02

Υπόλοιπο πιστωτικό εμφανίζει το ανεξόφλητο ποσό των χρηματοδοτήσεων που έλαβε η επιχείρηση από τον πράκτορα.

Χρέωση**30.00.00.02****Πίστωση**

<i>Χρεώνεται</i>	<i>Πιστώνεται</i>
Περιοδικά μεταφέρονται στην πίστωση του 30.00.00.01	Με την αμοιβή (προμήθειες) και τα έξοδα που δικαιούνται ο πράκτορας, με χρέωση του αρμόδιου υπολογαριασμού του 65

Λογαριασμός εξισωμένος

Εάν η επιχείρηση, έναντι των απαιτήσεων της, λαμβάνει από τους πελάτες της γραμμάτια στην ονομαστική αξία των οποίων περιλαμβάνονται και τόκοι, τα γραμμάτια αυτά παραδίνονται στην Τράπεζα, η οποία καταχωρεί στα έσοδά της, τους τόκους, εφόσον αυτή καταβάλλει στην επιχείρηση την αξία των τιμολογίων κατά την εκχώρηση των απαιτήσεων σ' αυτήν.

Επιτρέπεται στον πράκτορα να ενεργεί, έκπτωση από τα ακαθάριστα έσοδά του για την κάλυψη του κινδύνου από τη δραστηριότητα του αυτή, ως εξής :

- Έως 1,5% επί του μέσου ετήσιου ύψους των ποσών που ο φορέας έχει προεξοφλήσει, έναντι απαιτήσεων που έχει αναλάβει να εισπράξει από εξαγωγική δραστηριότητα χωρίς δικαίωμα αναγωγής.
- Έως 1% επί του μέσου ετήσιου ύψους των ποσών των προεξοφλήσεων απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής.

παρακολούθηση αυτών έχει αναλάβει ο πράκτορας, ο οποίος περιοδικά παραδίνει στην επιχείρηση σχετικές αναλυτικές μηχανογραφημένες καταστάσεις (ισοζύγια κ.λπ.).

Με τις εκχωρούμενες στον πράκτορα απαιτήσεις, η επιχείρηση χρεώνει τον πράκτορα.

Ο λογαριασμός του πράκτορα είναι σκόπιμο να τηρείται ως υπολογαριασμός του 30 «πελάτες» όπως λ.χ.

30.00 Πελάτες εσωτερικού

30.00.00 Τράπεζα X, λογαριασμός factoring

30.01 Πελάτες εξωτερικού

30.01.00 Τράπεζα X, λογαριασμός factoring

Με πίστωση του αρμόδιου υπολογαριασμού του 30 «πελάτες» που είχε χρεωθεί με την προαναφερόμενη αρχική ημερολογιακή εγγραφή της πώλησης.

Ο παραπάνω λογαριασμός του πράκτορα ενδείκνυται να αναλύσει στους ακόλουθους τρεις υπολογαριασμούς :

30.00 Πελάτες εσωτερικού

30.00.00.00 Λογαριασμοί απαιτήσεων κατά πελατών εκχωρημένες με σύμβαση factoring

30.00.00.01 Λογαριασμοί χρηματοδοτήσεως

30.00.00.02 Λογαριασμοί αμοιβών και εξόδων

Οι λογαριασμοί αυτοί λειτουργούν ως εξής :

Χρέωση	30.00.00.00	Πίστωση
<i>Χρεώνεται</i>		<i>Πιστώνεται</i>
Με την αξία των εκχωρούμενων τιμολογίων πώληση του αρμοδίου υπολογαριασμού του 30 «πελάτες»		Με τα ποσά που ο πράκτορας καταβάλλει στην επιχείρηση, με χρέωση του 30.00.00.01 Με την αξία των τυχόν επιστρεφόμενων ανείσπρακτων τιμολογίων, με χρέωση του αρμόδιου υπολογαριασμού του 30 «πελάτες»

Υπόλοιπο χρεωστικό εμφανίζει το ποσό που οφείλει ο πράκτορας από εκχωρημένες απαιτήσεις

καταβάλει στον πράκτορα. Γνωστοποίηση (αναγγελία) γίνεται είτε με ειδική μνεία στα τιμολόγια που εκδίδει ο προμηθευτής είτε με την αποστολή χωριστής γραπτής ανακοίνωσης από τον προμηθευτή ή τον πράκτορα προς τους πελάτες - οφειλότες.

Το εμφανές Factoring μπορεί να είναι γνήσιο είτε μη γνήσιο. Εάν η απαίτηση δεν πληρωθεί κατά τη λήξη της στο μιν γνήσιο Factoring ο πράκτορας θα επιδιώκει ή δικαστικώς την είσπραξη για λογαριασμό του, στο δε μη γνήσιο Factoring-ανάλογα με η συμφωνία – είτε θα επιστρέψει την απαίτηση στον προμηθευτή είτε θα επιδιώξει την είσπραξη της για λογαριασμό τούτου.

Γ) Η ρύθμιση του νόμου : Ο νόμος θεωρεί ως κανόνα το εμφανές Factoring, χωρίς να αγνοεί όμως τη δυνατότητα κατάρτισης αφανούς σύμβασης Factoring.

Ενώ στο άρθρο 2§1 ορίζεται ότι «η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων αναγγέλλεται εγγράφως από τον πράκτορα ή τον προμηθευτή στον οφειλέτη» το άρθρο 2§4 εδ. β' προβλέπει ότι η «παροχή του οφειλέτη προς τον πράκτορα πριν από την αναγγελία ελευθερώνει τον οφειλέτη έναντι του προμηθευτή». Το νόημα της τελευταίας διάταξης είναι ότι εγκύρως εισπράττει ο πράκτορας την απαίτηση από τον οφειλέτη ακόμη και αν η αναγγελία γίνει για πρώτη φορά κατά την είσπραξη της, οπότε η μέχρι τώρα αφανής σύμβαση Factoring γίνεται πλέον εμφανής.

2.6 Λογιστική Παρακολούθηση του Factoring στα πλαίσια του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου

2.6.1 Η λογιστική του γνήσιου (ή πλήρους) Factoring

Όπως είπαμε στο γνήσιο factoring η επιχείρηση (πωλητής) εκχωρεί τις απαιτήσεις της από πωλήσεις στον πράκτορα (Τράπεζα ή εταιρεία factoring), ο οποίος αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς δικαίωμα αναγωγής κατά της επιχείρησης στις περιπτώσεις που αγοραστές δεν καταβάλουν σ' αυτόν τις οφειλές τους.

Η επιχείρηση είναι δυνατό να παρακολουθούν λογιστικά το factoring ως εξής :

Κατά την πώληση η πωλούσα επιχείρηση κάνει γνωστό ημερολογιακό άρθρο των πωλήσεων, δηλαδή χρεώνει τον κατάλληλο υπολογαριασμό του 30 «πελάτες» (30.00 «πελάτες εσωτερικού», 30.01 «πελάτες εσωτερικού» κλπ.) με πίστωση του αρμόδιου λογαριασμού των πωλήσεων (λ.χ.70 «πωλήσεις εμπορευμάτων», 71 «πωλήσεις προϊόντων» κλπ.), του λογαριασμού Φ.Π.Α. κλπ. Είναι δυνατό η πωλήτρια επιχείρηση να μην τηρεί τις αναλυτικές μερίδες των πελατών, εφόσον τη λογιστική

διαχειρίζεται έτσι τις τιμολογιακές απαιτήσεις στο όνομα του, για λογαριασμό όμως της τράπεζας του προμηθευτή, που επωμίζεται και τη χρηματοδότησή του.

2.5.9 Οιονεί διαχειριστικό Factoring

Και στην περίπτωση αυτή πρόκειται για μια παραλλαγή του συμμετοχικού Factoring με σύμπραξη της τράπεζας του προμηθευτή, όπου ο πράκτορας δεν εμφανίζεται προς τα έξω, αλλά η δυνατότητα του περιορίζεται στην παροχή υπηρεσιών, που συνήθως παρέχονται στο Factoring, μόνον όμως κατόπιν εντολής της τράπεζας, για λογαριασμό της ίδιας και του προμηθευτή – πελάτη της.

2.5.10 Εμφανές και αφανές Factoring

Η διάκριση αυτή γίνεται με βάση το κριτήριο αν η σύμβαση Factoring γίνεται εμφανές στον τρίτο οφειλέτη ή όχι.

A) Αφανές Factoring : Στα πρώτα χρόνια εμφάνισης του θεσμού στην Ευρώπη οι επιχειρηματίες (προμηθευτές) τον αντιμετωπίζουν με δυσπιστία. Φοβόντουσαν ότι η γνωστοποίηση της κατάρτισης σύμβασης Factoring (και άρα ότι ο προμηθευτής προσέφυγε σε χρηματοδότηση) θα επηρέαζε δυσμενώς την επιχειρηματική τους φήμη, διότι θα εκλαμβάνονταν από τους πελάτες τους ως ένδειξη οικονομικής αδυναμίας. Για τον λόγο αυτό συμφωνούσαν με τον πράκτορα ότι η σύμβαση Factoring θα παρέμενε μια σχέση μεταξύ τους και ότι ο πράκτορας δεν θα εμφανιζόταν προς τα έξω παρά μόνο αν καθίστατο αναγκαία η δικαστική άσκηση της εκχωρηθείσας απαίτησης. Στη μορφή αυτή του Factoring, με την παρέλευση του χρόνου γίνεται όλο και σπανιότερη, μπορεί ακόμη να έχει συμφωνηθεί από ότι οι απαιτήσεις εισπράττονται κατά τη λήξη τους είτε από τον πράκτορα (εμφανιζόμενο ως αντιπρόσωπο) στο όνομα του προμηθευτή, είτε από τον προμηθευτή βάσει σχετικής εξουσιοδότησης (εξουσιοδότηση προς είσπραξη ΑΚ239§1) του πράκτορα στον οποίο εν συνέχεια εμβάζετε το εισπραχθέν ποσό.

B) Εμφανές Factoring : Με την διάδοση και αναγνώριση του Factoring οι πράκτορες γίνονται όλο και περισσότερο απρόθυμοι να συνάψουν αφανείς συμβάσεις, διότι διέτρεχαν τον κίνδυνο να μην εμβάσουν τελικά σ'αυτούς τα ποσά των απαιτήσεων, τα οποία εισέπρατταν οι προμηθευτές .Γι'αυτό με την πάροδο του χρόνου η σύμβαση Factoring καταρτίζεται όλο και περισσότερο ως εμφανής, με την έννοια ότι γνωστοποιείται στον οφειλέτη, ο οποίος εφεξής ελευθερώνεται μόνο αν

τον πράκτορα εξαγωγής, με τον οποίο συμβάλλεται η μητρική, να συνεργαστεί με τον αλλοδαπό πράκτορα εισαγωγής, ο οποίος θα έχει καταρτίσει σύμβαση εγχωρίου Factoring με τη θυγατρική επιχείρηση. Ο τελευταίος θα πρέπει να δεσμευτεί έναντι του πρώτου ότι θα του καταβάλλει το αναλογούν ποσοστό από τις προκαταβολές και τις εισπράξεις, που πληρώνει στη θυγατρική. Οι δεσμεύσεις του δε έναντι της θυγατρικής θα αποτελέσουν και τον οδηγό για την ανάληψη αντίστοιχων υποχρεώσεων του πράκτορα εξαγωγής έναντι της μητρικής εξαγωγικής επιχείρησης.

2.5.6 Συμμετοχικό Factoring

Μια εξαντλητική παράθεση των μορφών εμφανίσεων του Factoring δεν είναι βέβαια δυνατή, εξαιτίας των ιδιαιτεροτήτων ορισμένων κλάδων της οικονομίας και της αρχής της ελευθερίας των συμβάσεων, που αποτελούν γόνιμο έδαφος για τη διαμόρφωση πληθώρας παραλλαγών. Για το λόγο αυτό, η παραπάνω απαρίθμηση ορισμένων ακόμα - επουσιωδών ίσως - ειδών, που παρουσιάζουν το κοινό χαρακτηριστικό γνώρισμα της με οποιονδήποτε τρόπο συμμετοχής περισσότερων πρακτόρων ή τραπεζών σε μια συμβατική σχέση Factoring, δεν εξαντλεί σε καμία περίπτωση το θέμα.

2.5.7 Factoring με συμμετοχή περισσότερων τραπεζών ή πρακτόρων

Ιδιαίτερης σημασίας στο είδος του Factoring, που αφορά καθαρά συμμετοχικές διαδικασίες μεταξύ φορέων του θεσμού και τραπεζών, είναι η συμμετοχή κυρίως της τράπεζας του προμηθευτή στη σύμβαση Factoring, που μπορεί να είναι εμφανής ή αφανής.

Με ιδιαίτερες συμφωνίες καθορίζονται τα ποσοστά συμμετοχής της τράπεζας στον κίνδυνο και στα δικαιώματα επί του δεσμευτικού λογαριασμού που τηρεί ο πράκτορας. Το ίδιο ισχύει για το ύψος της χρηματοδότησης, που παρέχει η τράπεζα στον προμηθευτή μέσω του πράκτορα, και επίσης για τις εξασφαλίσεις της τράπεζας και τις λοιπές λεπτομέρειες των σχέσεων της με τον πράκτορα.

2.5.8 Εντολοδοχικό Factoring

Στην περίπτωση του «εντολοδοχικού» Factoring, η τράπεζα του προμηθευτή δίνει εντολή στον πράκτορα να πραγματοποιήσει παροχές υπηρεσιών και να εμφανίζεται προς τα έξω ως πραγματικός δικαιούχος των απαιτήσεων - δανειστής. Ο πράκτορας

αναλαμβάνει τις απαιτήσεις, υποσχόμενος μόνον καταβολή της αξίας τους, στο μελλοντικό χρονικό σημείο, που κάθε απαίτηση θα καταστεί ληξιπρόθεσμη. Η δυνατότητα ενδεχομένων προκαταβολών ή προεξοφλήσεων αποκλείεται. Από το ποσό της απαίτησης, που καταβάλλεται από τον πράκτορα στη δεδομένη ημερομηνία του ληξιπροθέσμου της και ανεξάρτητα από τη μη πληρωμή της εκ μέρους του αφερέγγυου οφειλέτη, αναιρείται απλώς ένα ποσοστό, που αντιστοιχεί στα έξοδα και τις προμήθειες του πράκτορα. Το είδος αυτό συνδυάζεται συνήθως με χρηματοδότηση από τράπεζες, οι οποίες εξασφαλίζονται μέσω της εκχώρησης – ενεχυρίασης των δικαιωμάτων του προμηθευτή κατά τον πράκτορα από τη σύμβαση του καταληκτικού Factoring.

2.5.4 Αυτοεξυπηρετούμενο Factoring

Υπάρχουν περιπτώσεις επιχειρήσεων με σημαντικό και ευρύ κύκλο εργασιών, που έχουν τη δυνατότητα να λειτουργούν ευχερώς ιδιαίτερο τμήμα διαχείρισεως των απαιτήσεων μέσω των εγκαταστάσεων των ηλεκτρικών τους υπολογιστών. Τέτοιες επιχειρήσεις μπορούν να συμφωνούν με τον πράκτορα ότι ο τελευταίος θα αναλαμβάνει τη χρηματοδότηση τους και τον κίνδυνο αφερεγγυότητας των οφειλετών τους στα πλαίσια του Factoring, θα επωμίζονται όμως οι ίδιες το βάρος της λογιστικής και νομικής παρακολούθησης των απαιτήσεων, εξοικονομώντας, με τον τρόπο αυτό, την προμήθεια, που θα εισέπραττε ο πράκτορας για την παροχή των αντίστοιχων υπηρεσιών.

Το είδος αυτό του Factoring φαίνεται ότι αποτελεί παραλλαγή, που προέκυψε από τις ιδιαιτερότητες του τραπεζικού συστήματος κυρίως στην Κεντρική Ευρώπη, όπου η παροχή τέτοιων υπηρεσιών από τράπεζες – πράκτορες κατά κανόνα δεν είναι πολύ επιθυμητή, ούτε ευχερής. Από το άλλο μέρος, και ο ευρωπαϊός προμηθευτής βλέπει συνήθως με δυσαρέσκεια την αναγκαία σε βάθος θεώρηση της δομής της επιχειρήσεως του από τον πράκτορα, στα πλαίσια της παροχής αυτών των υπηρεσιών, και προτιμά συχνά την αυτοεξυπηρέτηση.

2.5.5 Το Factoring αντιστήριξης (Back to Back Factoring)

Το είδος αυτό αναπτύσσεται στις περιπτώσεις, που μια εξαγωγική επιχείρηση διαθέτει τα προϊόντα της σε αλλοδαπές θυγατρικές της επιχείρησης, οι οποίες τα διοχετεύουν τελικά στις ξένες αγορές. Η σχέση μητρικής και θυγατρικής προτρέπει

γνήσια σύμβαση Factoring λόγω της ανάληψης από τον πράκτορα του κινδύνου μη φερεγγυότητας του οφειλέτη, αφαιρείται από το ποσόν που προεξοφλεί ο πράκτορας ένα ποσό ανάλογο με τον βαθμό κινδύνου μη είσπραξης της απαίτησης. Αντίθετα στη μη γνήσια σύμβαση Factoring, όπου ο κίνδυνος αφερεγγυότητας του οφειλέτη παραμένει στον προμηθευτή, το ποσό του τιμήματος για την αγορά των απαιτήσεων είναι μεγαλύτερο, πλην όμως δεν καταβάλλεται ολόκληρο στην αρχή αλλά παρακρατείται ένα μέρος του ως ασφάλεια για την περίπτωση επέλευσης κινδύνου.

2.5.2 Νόθο Factoring

Το κύριο χαρακτηριστικό γνώρισμα του είδους αυτού είναι η παντελής έλλειψη ασφαλιστικής λειτουργίας. Ο προμηθευτής, δηλαδή, εξακολουθεί να φέρει το κίνδυνο της αφερεγγυότητας κάθε οφειλέτη, ώστε σε περίπτωση μη πληρωμής, να ευθύνεται απέναντι στον πράκτορα για την επιστροφή των ποσών, που έλαβε απ' αυτόν προκαταβολικά ως χρηματοδότηση. Για το λόγο αυτόν, το νόθο Factoring χαρακτηρίζεται και ως Factoring με δικαίωμα αναγωγής (recourse Factoring).

Το είδος αυτό φαίνεται ότι κυριάρχησε κατά τα πρώτα χρόνια της εφαρμογής του στον ευρωπαϊκό χώρο, εξαιτίας, κυρίως της παραδοσιακής πρακτικής των ευρωπαίων στον τομέα των πιστώσεων, όπου η ανάληψη του κινδύνου αφερεγγυότητας των οφειλετών δεν ήταν σύνηθες φαινόμενο, αλλά και για άλλους, τεχνικής και οργανωτικής φύσεως, λόγους, όπως τα έξοδα και η αδυναμία ευχερούς πρόσβασης στις πηγές των πληροφοριών.

Βέβαια, και στο είδος αυτό του Factoring - όπως άλλωστε και σε κάθε τραπεζική πιστωτική συναλλαγή – υπάρχει ο κίνδυνος να μην ικανοποιηθεί ποτέ ο πράκτορας, όταν ασκήσει το αναγωγικό του δικαίωμα στην αδυναμία πληρωμής, όπως και ο οφειλέτης. Ειδικά, όμως έναντι του κινδύνου αυτού ο πράκτορας εξασφαλίζεται πολλαπλά, σε σύγκριση με άλλες πιστωτικές συναλλαγές. Οι έλεγχοι και η συνεχής επιτήρηση της αξιοπιστίας του προμηθευτή και του οφειλέτη, η αρχική συμφωνία της καθολικής μεταβίβασης όλων γενικά των απαιτήσεων στον πράκτορα του δικαιώματος από την επιφύλαξη κυριότητας στα εμπορεύματα και τα ποσά του δεσμευμένου λογαριασμού, ελαχιστοποιούν δραστικά το σχετικό κίνδυνο.

2.5.3 Καταληκτικό Factoring

Στο καταληκτικό Factoring δεν υπάρχει χρηματοδοτική λειτουργία. Υπάρχει όμως ασφαλιστική και διαχειριστική λειτουργία. Ο πράκτορας, δηλαδή, στο είδος αυτό

Factoring συνδυάζονται και οι τρεις λειτουργίες του θεσμού, δηλαδή η χρηματοδοτική, η διαχειριστική και η εξασφαλιστική. Ενδέχεται πάντως ο προμηθευτής να μην έχει ανάγκη χρηματοδότησης, οπότε η προκαταβολή του 80% των απαιτήσεων δεν θα γίνει, αλλά ολόκληρο το ποσό (μείον την αμοιβή και την προμήθεια του πράκτορα) θα πιστωθεί στον λογαριασμό του αμέσως με την είσπραξη ή την πάροδο της συμφωνημένης προθεσμίας.

Μη γνήσιο Factoring : Για μη γνήσιο Factoring γίνεται λόγος, όταν τον κίνδυνο αφερεγγυότητας του οφειλέτη δεν αναλαμβάνει ο πράκτορας αλλά τον διατηρεί ο προμηθευτής. Στον τύπο αυτό της σύμβασης Factoring λείπει η εξασφαλιστική ή εγγυοδοτική λειτουργία. Ο πράκτορας παρέχει χρηματοδότηση (προεξόφληση), λογιστική παρακολούθηση και είσπραξη των απαιτήσεων ,αλλά όχι και κάλυψη του ενδεχόμενου κινδύνου από αδυναμία πληρωμής του οφειλέτη. Ο προμηθευτής ευθύνεται εδώ όχι μόνο για την ύπαρξη της εκχωρούμενης απαίτησης αλλά και για τη φερεγγυότητα του οφειλέτη. Ο πράκτορας, αν δεν μπορέσει να εισπράξει την απαίτηση λόγω αφερεγγυότητας του οφειλέτη, θα χρεώσει τον συμψηφιστικό λογαριασμό του προμηθευτή με το αντίστοιχο ποσό. Η απαίτηση, η οποία στην περίπτωση αυτή πρέπει να θεωρηθεί ότι είχε εκχωρηθεί στον πράκτορα χάριν καταβολής, αναμεταβιβάζεται ή επανέρχεται (ενδεχομένως βάσει διαλυτικής αιρέσεως : (ΑΚ202) στον εκχωρητή - προμηθευτή.

Τεχνικά η διαφοροποίηση μεταξύ γνήσιου και μη γνήσιου factoring επιτυγχάνεται με την εφαρμογή του άρθρου 3§ ν 1905/1990 σε συνδυασμό με την ΑΚ467§ 1. Η πρώτη διάταξη αποτελεί μεταφορά της δεύτερης στον χώρο της σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, με τη διαφορά ότι προβλέπεται ευθύνη του προμηθευτή όχι μόνο για την ύπαρξη αλλά και για το ύψος της απαίτησης, με σκοπό τη μεγαλύτερη προστασία του πράκτορα. Οι ρυθμίσεις αυτές αποτελούν όμως ενδοτικό δίκαιο. Έτσι είναι επιτρεπτό με βάση την ΑΚ468 να συμφωνηθεί διεύρυνση της ευθύνης του εκχωρητή, με συνέπεια να ευθύνεται αυτός και για τη φερεγγυότητα του οφειλέτη (μη γνήσια σύμβαση factoring) αρκεί να υπάρχει ιδιαίτερη συμφωνία. Αν αντιθέτως δεν προκύπτει τέτοια συμφωνία, ισχύει το άρθρο 3 παρ. 1 και πρόκειται για γνήσια σύμβαση Factoring. Το αν στην συγκεκριμένη περίπτωση πρόκειται για γνήσια ή γνήσια σύμβαση Factoring, είναι ζήτημα πραγματικό και εξαρτάται από τη βούληση των μερών.

Η διάκριση μεταξύ των δύο μορφών Factoring έχει κυρίως σημασία για το ποσό που θα εισπράξει ο προμηθευτής ως τίμημα για τις απαιτήσεις που εκχωρεί. Στην

Οι σχέσεις μεταξύ των δυο αυτών Factors, εισαγωγικού και εξαγωγικού, είναι σχετικά άτυπες εάν και η συνεργασία τους χρειάζεται διαδικασίες καθιέρωσης, για να αποφύγουν συγχύσεις και παρεμβάσεις. Οι δύο αυτοί παράγοντες βοηθούν στην πληροφόρηση των εκχωρητών για τους πελάτες, τα προϊόντα και τις συναλλαγματικές διαδικασίες. Ο εξαγωγικός Factor δεν μπορεί να γνωρίζει πολλά και να έχει πληροφορίες για τον αγοραστή σε πολλές χώρες. Σε αυτό τον βοηθάει ο εισαγωγικός Factor, ο οποίος μπορεί να αντλήσει πλήθος πληροφοριών ανάλογα με τον αριθμό των τιμολογίων και το μέγεθος των πιστώσεων. Ο προμηθευτής δεν συνάπτει καμία νομική σχέση με τον εισαγωγικό Factor, όπως συμβαίνει με τον εξαγωγικό. Απλά ο προμηθευτής ενημερώνεται για τις σχέσεις μεταξύ του εξαγωγικού και εισαγωγικού Factor.

Ο εισαγωγικός και εξαγωγικός Factor κανονίζουν την μεταβίβαση και την είσπραξη των τιμολογίων και κάθε άλλη αναγκαία νομική πράξη. Επίσης, διαπραγματεύονται το κόστος των νομικών πράξεων, το κόστος συμβάσεων, των συμφωνιών κ.τ.λ. Το εμπορικό ρίσκο αναλαμβάνει ο εξαγωγικός Factor, ενώ η μεταφορά των κεφαλαίων γίνεται στα νομίσματα των τιμολογίων.

2.5 Άλλες Μορφές Factoring

2.5.1 Γνήσιο και μη γνήσιο factoring

Γνήσιο factoring πρόκειται για την κλασική μορφή factoring, όπως αναπτύχθηκε στη χώρα προέλευσης του, στις ΗΠΑ όπου χαρακτηρίζεται και ως old line factoring. Ο πράκτορας αγοράζει το σύνολο των υπαρχουσών και μελλοντικών απαιτήσεων του προμηθευτή κατά των πελατών του και αναλαμβάνει συγχρόνως τον κίνδυνο μη πληρωμής τους λόγω αφερεγγυότητας των οφειλών. Συνήθως ο Factor πιστώνει τον συμψηφιστικό λογαριασμό του προμηθευτή με το 80% κάθε απαιτήσεως αμέσως μόλις του εγχειρισθεί η κατάσταση των εκχωρούμενων απαιτήσεων. Το υπόλοιπο 20% παρακρατείται συνήθως προσωρινά ως ασφάλεια για τυχόν μη πληρωμή λόγω ελαττωμάτων, επιστροφών, συμψηφισμών κλπ. και πιστώνεται στον λογαριασμό όταν ο οφειλέτης πληρώσει ή μετά την πάροδο ορισμένης προθεσμίας (συνήθως 90 - 120 ημερών) από την ημερομηνία που έπρεπε να γίνει η πληρωμή.

Με τη εγχείρηση η αποστολή της κατάστασης των απαιτήσεων ο προμηθευτής πωλεί και συγχρόνως εκχωρεί τις απαιτήσεις προς τον πράκτορα, ο οποίος καταβάλλει το τίμημα με τον τρόπο που εκτέθηκε αμέσως παραπάνω. Στο γνήσιο

σύστημα των Two Factors. Διευκολύνει γιατί βασίζεται στη λογική ότι το σύστημα των Two Factors απαιτεί διπλούς λογιστικούς υπολογισμούς και διπλή καταγραφή στοιχείων και γενικά καθυστερείτε η επικοινωνία και οι πληρωμές. Περισσότερο διευκολύνεται όταν υπάρχει χρηματοδότηση αφού μπορεί να υπάρξει πιστωτικός έλεγχος των πελατών και η εφαρμογή των κριτηρίων για χρηματοδότηση.

Το άμεσο εξαγωγικό Factoring μπορεί να χρησιμοποιηθεί και από σύνδεσμο Factors. Το άμεσο εξαγωγικό Factoring βασίζεται στις τράπεζες, στα Stausreports, στις πληροφορίες από τα πρακτορεία με τα οποία διατηρούν συνεχή επικοινωνία, στις πληροφορίες που αφορούν το δικαίωμα αναγωγής, της πιστωτικής πολιτικής κ.α. Κατά το άμεσο εξαγωγικό Factoring η είσπραξη των τιμολογίων μπορεί να γίνει είτε με την διαπραγμάτευση μόνο του Factor, εκτός εάν συναντήσει δυσκολίες, οπότε μπορεί να απευθυνθεί σε πρακτορείο είσπραξης (COLLECTION AGENT), είτε με τον ορισμό ενός Agent εξ' αρχής. Με αυτή όμως την τακτική δεν αποφεύγει τα μειονεκτήματα του συστήματος Two Factors, και εάν δεν υπάρχουν γνώστες της γλώσσας της χώρας με την οποία συναλλάσσεται ο Factor, είναι δυνατό να δημιουργηθούν προβλήματα επικοινωνίας.

2.3.3 Άμεσο εισαγωγικό Factoring

Το άμεσο εισαγωγικό Factoring εφαρμόζεται από τους εξαγωγείς που συνεργάζονται απ' ευθείας με τους Factors των χωρών που απευθύνονται τα προϊόντα τους. Αποφεύγουν δηλαδή τους εξαγωγικούς Factors. Το άμεσο εισαγωγικό αποτελεί αντικατάσταση του Agency Factoring.

Οι αρχικοί πράκτορες εξελίχθηκαν σε εισαγωγικούς Factors, και σ' αυτές τις περιπτώσεις, εκτός από τη χρηματοδότηση εξυπηρετούνται, η είσπραξη τιμολογίων και η ασφάλιση των εξαγωγικών πιστώσεων.

Το βασικό πλεονέκτημα του θεσμού άμεσου εισαγωγικού Factoring είναι ότι αποφεύγεται ο εξαγωγικός Factor με αποτέλεσμα να διευκολύνεται η επικοινωνία και να ευνοείται χαμηλότερο κόστος, εφόσον δεν υπάρχει παρέμβαση του εξαγωγικού Factor.

2.4 Σχέσεις Εισαγωγικού – Εξαγωγικού Factor

Ο εισαγωγικός και εξαγωγικός Factor ακολουθούν τους κανόνες της αμοιβαιότητας, δηλαδή να συνεργάζονται σε αμοιβαία βάση.

4. **Ο Εισαγωγικός Factor**, ο οποίος αναλαμβάνει να εισπράξει ή να εγγυηθεί τις απαιτήσεις, όπως αναγράφονται στο τιμολόγιο του πωλητή.

2.3.1 Τρόπος λειτουργίας διεθνούς factoring

Το Διεθνές Factoring προϋποθέτει τις εξής ενέργειες :

1. Ο εξαγωγικός Factor, ο οποίος βρίσκεται σε διαρκή επικοινωνία με το εισαγωγικό Factor του εξωτερικού, συνάπτει σύμβαση συνεργασίας με τον εξαγωγέα - εκχωρητή.

2. Ο εξαγωγέας κάνει αίτηση στον εξαγωγικό Factor ώστε να καθοριστεί το όριο πίστωσης «πλαφόν» κάποιου εισαγωγέα στο εξωτερικό.

3. Ο εισαγωγικός Factor αξιολογεί τη φερεγγυότητα του υποψήφιου εισαγωγέα. Εάν αυτός εγκρίνει την χορήγηση πίστωσης αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο (δηλαδή να μην πληρώσει ο εισαγωγέας) μέχρι το ποσό του «πλαφόν» που έχει εγκρίνει.

4. Ο εισαγωγικός Factor πληροφορεί τον εξαγωγικό Factor για το ύψος του «πλαφόν» που εγκρίνει και ο εξαγωγικός ενημερώνει με την σειρά του τον εξαγωγέα.

5. Στη συνέχεια ο εξαγωγέας στέλνει τα εμπορεύματα πριν αναγγείλει στον εισαγωγέα ότι το οφειλόμενο πρέπει να πληρωθεί στον εισαγωγικό Factor (εφόσον η σύμβαση Factoring περιλαμβάνει και χρηματοδότηση, ο εξαγωγικός Factor προκαταβάλλει στον εξαγωγέα μέχρι και το 80% της αξίας της απαίτησης).

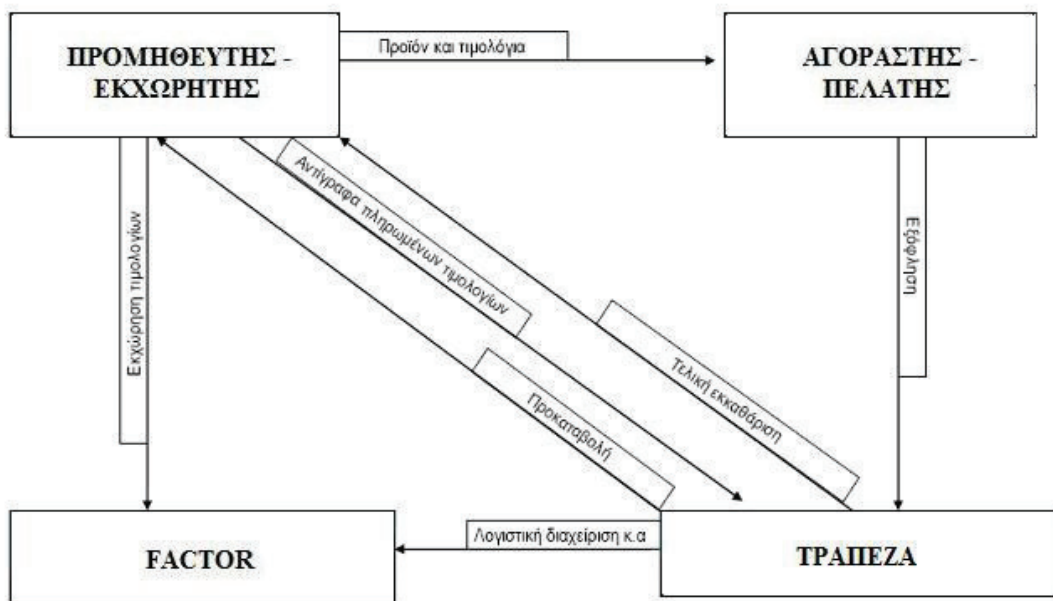
6. Ο εξαγωγικός Factor στέλνει αντίγραφο του τιμολογίου στον εισαγωγικό Factor.

7. Ο εισαγωγικός factor με τη σειρά του καταχωρεί το τιμολόγιο στο λογιστήριο του και φροντίζει για την είσπραξη του ποσού. Θα πληρώσει στον εξαγωγικό Factor το 100% της αξίας του τιμολογίου εκτός της προμήθειας του στην προκαθορισμένη ημερομηνία πληρωμής.

8. Όταν ο εισαγωγικός Factor πληρώσει τον εξαγωγικό Factor αυτός με την σειρά του θα πληρώσει το υπόλοιπο του τιμολογίου στον εξαγωγέα. Εάν σε μια χώρα δεν υπάρχει εξαγωγικός Factor, ο εξαγωγέας πηγαίνει κατευθείαν στον εισαγωγικό Factor. Σε αυτή την περίπτωση ζητείται εγγυητική επιστολή.

2.3.2 Άμεσο εξαγωγικό Factoring

Το άμεσο εξαγωγικό Factoring εφαρμόζεται για να αποφεύγεται η διπλή καταγραφή των στοιχείων των διοικητικών δραστηριοτήτων και να απλοποιείται το



2.3 Διεθνές Factoring (International)

Το διεθνές Factoring ή εξαγωγικό Factoring ασχολείται κυρίως με τις εξαγωγές προϊόντων, δηλαδή την ανάληψη της ευθύνης της είσπραξης και εξόφλησης των απαιτήσεων των τιμολογίων εξαγομένων και εισαγομένων προϊόντων.

Επίσης ασχολείται με την χρηματοδότηση, την προκαταβολή, την διαχείριση τιμολογίων, την μηχανογράφηση κ.τ.λ.

Με το διεθνές Factoring αναμένεται ότι θα διευκολυνθούν κατά πολύ οι εξαγωγές και για αυτό το λόγο εξάλλου προηγείται.

Οι κανονισμοί και οι ρυθμίσεις διαμορφώνονται σε ευρωπαϊκό επίπεδο από την Ευρωπαϊκή Ένωση Εταιρειών Factoring (Factor Chain International), η οποία εδρεύει στο Άμστερνταμ. Οι συμμετέχοντες στις διεθνείς συναλλαγές Factoring είναι :

1. **Ο Προμηθευτής-Εκχωρητής – Εξαγωγέας,** ο οποίος είναι αυτός που εκδίδει το τιμολόγιο από την πώληση των προϊόντων του ή των υπηρεσιών του και εκχωρεί στον factor εξαγωγής την σχετική απαίτηση.

2. **Ο Αγοραστής – Πελάτης - Εισαγωγέας,** ο οποίος είναι αυτός που αγοράζει τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες του πωλητή και οφείλει να πληρώσει σε αυτόν το ποσό που αναγράφεται στο τιμολόγιο.

3. **Ο Εξαγωγικός Factor,** ο οποίος δέχεται την ανάληψη των εισπρακτέων απαιτήσεων του πωλητή.

Για παράδειγμα : Έστω ότι ο factor αναλαμβάνει κίνδυνο για ποσό έως 1.000.000,00€ και ένας προμηθευτής - εκχωρητής όπως η «TITAN» φέρει επιταγές 1.900.000,00€, τότε ο factor θα τον καλύψει 100% για το 1.000.000,00€ και για τις υπόλοιπες 900.000,00€ ο factor ασφαλίζει την «TITAN» στην Εθνική Ασφαλιστική. Η «TITAN» υποχρεούται να πληρώσει την προμήθεια διαχείρισης και τους απαραίτητους τόκους στον factor και κάποιο ποσό στην ασφαλιστική εταιρεία για το ύψος των 900.000,00€ που ασφάλισε. Η «TITAN» χρησιμοποιεί μη εμπιστευτικό factoring και χρηματοδοτείται κατά 90%. Ο ισολογισμός της έχει παρουσιάσει αύξηση των ταμειακών ροών, έχει γλυτώσει χρόνο από τη διαχείριση των τιμολογίων, τα παράβολα της τράπεζας και τα έξοδα μισθών αφού δεν χρειάζεται να χρησιμοποιεί ξεχωριστά άτομα για το σκοπό αυτό. Της παρέχεται λίστα με το πελατολόγιο της αφού ο factor έχει να κάνει έλεγχο και την προειδοποιεί για την φερεγγυότητά τους και τη λογιστική διαχείριση και απεικόνιση. Υπάρχουν εκχωρητές που καλύπτονται 100%, αν για παράδειγμα η αξία των τιμολογίων τους ανέρχεται σε μικρότερο ή ίσο ποσό του 1.000.000,00€.

2.2.2.3 Factoring Τριμερούς Συνεργασίας

Σε αυτή την μορφή factoring συμμετέχουν ο factor, ο προμηθευτής - εκχωρητής και η τράπεζα. Η τράπεζα χρηματοδοτεί τον προμηθευτή σύμφωνα με τις απαιτήσεις που έχουν εκχωρηθεί στον factor, ο οποίος εξαιτίας της κεφαλαιακής επάρκειας ζητά τη στήριξη της τράπεζας και αναλαμβάνει να παρέχει ότι προβλέπεται. Αυτή η συμφωνία γίνεται από εταιρείες που προμηθεύουν Δήμους, Νομαρχίες, Δημόσια Νοσοκομεία κ.ά., όπου υπάρχει μεγάλη καθυστέρηση στην εκπλήρωση των υποχρεώσεων. Έτσι, οι εκχωρητές ενεχυριάζουν τα τιμολόγια τους στην τράπεζα, η οποία τους χρηματοδοτεί αλλά όχι στο 100%. Η τράπεζα για να εξασφαλιστεί τους ανοίγει ένα αλληλόχρεο λογαριασμό που τους χρεώνει τα λεφτά όταν αυτή τα εισπράξει. Επειδή η τράπεζα αδυνατεί να τα διαχειριστεί όλα αυτά, υπογράφει τριμερή σύμβαση κατά την οποία ο εκχωρητής χρηματοδοτείται από την τράπεζα και ο factor αναλαμβάνει τη λογιστική διαχείριση των τιμολογίων αλλά και όλα όσα περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις του.

X2 και 100.000,00€ για τον πελάτη X3. Βάσει των καρτελών και των τιμολογίων που έχουν προσκομισθεί στον πράκτορα, ο πράκτορας προεξοφλεί το προσυμφωνημένο ποσοστό, το οποίο κυμαίνεται από 70% έως 90%. Σε αυτή την περίπτωση, το ποσοστό αυτό υπολογίζεται στο 80% μέχρι ενός ορίου προεξόφλησης. Δηλαδή, $600.000,00€ \times 80\% = 480.000,00€$ με πίστωση του τραπεζικού λογαριασμού. Έστω, ότι η επιχείρηση Α.Ε. αποστέλλει καρτέλες και τιμολόγια στην υπηρεσία factoring, οι οποίες δείχνουν τα εξής ανοιχτά υπόλοιπα :

150.000,00€ για τον πελάτη X1, 150.000,00€ για τον πελάτη X2 και 100.000,00€ για τον πελάτη X3. Η χρηματοδότηση που θα μπορεί να λάβει η επιχείρηση Α.Ε. είναι :

$(150.000,00€ + 150.000,00€ + 100.000,00€) \times 80\% = 400.000,00€ \times 80\% = 320.000,00€$.

Κατά την διάρκεια των 4 μηνών και μέχρι την εξόφληση των τιμολογίων, οι υπεύθυνοι της είσπραξης παρακολουθούν όλες τις εκχωρημένες απαιτήσεις με σκοπό την εξόφλησή τους. Εδώ, ο πράκτορας υιοθετεί τη συμφωνηθείσα εμπορική πολιτική μεταξύ προμηθευτή - εκχωρητή και αγοραστή χωρίς να επεμβαίνει σε αυτή και έχει την δυνατότητα εφαρμογής όλων των τρόπων πληρωμής των αγοραστών άμεσης ενημέρωσης για τυχόν αποκλίσεις στους χρόνους είσπραξης και τακτικές συμφωνίες υπολοίπων. Από την στιγμή που θα γίνει η είσπραξη, ο πράκτορας θέτει στη διάθεση του προμηθευτή το μη προεξοφληθέν ποσό των τιμολογίων τα οποία πληρώθηκαν. Αφού πραγματοποιηθεί η είσπραξη των παραπάνω απαιτήσεων, ο πράκτορας θα λάβει το ποσό των 400.000,00€, των οποίων $400.000,00€$ (είσπραξη) – $320.000,00€$ (αρχική προεξόφληση) = $80.000,00€$, το οποίο θα αποδώσει στην επιχείρηση Α.Ε., αφού πρώτα θα έχουν αφαιρεθεί οι προμήθειες για την υπηρεσία factoring.

Αντίθετα, στο εγχώριο factoring χωρίς αναγωγή, ο factor δεν έχει δικαίωμα να επιστρέψει τα απλήρωτα τιμολόγια στον προμηθευτή - εκχωρητή. Εδώ, το ρίσκο το αναλαμβάνει 100% ο factor για εκχωρητές με συγκεκριμένο κύκλο εργασιών και αγοραστών επιλεγμένους ανάλογα με τη φερεγγυότητά τους. Ο factor περιλαμβάνει την ευθύνη είσπραξης των τιμολογίων μέχρι ενός σημείου που το καθορίζει ο ίδιος χωρίς αναγωγή και πέρα από αυτό να εισπράττει με δικαίωμα αναγωγής. Αυτή η μορφή χρηματοδότησης περιλαμβάνει την προεξόφληση, την διαχείριση, την είσπραξη και το πιστωτικό έλεγχο των οφειλετών, ενώ παρέχει ασφαλιστική κάλυψη των εκχωρημένων επιχειρηματικών απαιτήσεων του πελάτη.

- Η ολοκληρωμένη παρακολούθηση των απαιτήσεων εξοικονομώντας χρόνο για την προώθηση των εργασιών.
- Η έγκυρη αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας των οφειλετών επιτρέποντας την μείωση του κινδύνου των επισφαλών απαιτήσεων.
- Η ανάθεση της είσπραξης στην Κύπρου factors με δυνατότητα έγκαιρης ενημέρωσης για αποκλίσεις από τους χρόνους πληρωμής.
- Η ηλεκτρονική μεταφορά πληροφοριών μεταξύ της Κύπρου factors και της επιχείρησης με σκοπό την επικοινωνία και την εξοικονόμηση του διαχειριστικού κόστους.

Ο τρόπος λειτουργίας της επιχείρησης είναι:

Στάδιο 1 : Η Κύπρου factors διενεργεί πιστοληπτική αξιολόγηση και καθορίζει τα όρια της χρηματοδότησης για τον κάθε οφειλέτη, ενώ η επιχείρηση και η Κύπρου factors κοινοποιούν τη μεταξύ τους συνεργασία σε όλους τους εκχωρημένους οφειλέτες.

Στάδιο 2 : Γίνεται κοινοποίηση των αντιγράφων από τα τιμολόγια στην Κύπρου factors.

Στάδιο 3 : Η Κύπρου factors προεξοφλεί τα τιμολόγια με βάσει το ποσό που έχει συμφωνηθεί μέχρι του ανώτατου ορίου προεξόφλησης με πίστωση του τραπεζικού λογαριασμού που διατηρεί η επιχείρηση στην τράπεζα Κύπρου.

Στάδιο 4 : Οι υπεύθυνοι είσπραξης της Κύπρου factors παρακολουθούν όλες τις εκχωρημένες απαιτήσεις, επικοινωνώντας τηλεφωνικώς με τους οφειλέτες, με σκοπό την εξόφληση τους.

Στάδιο 5 : Με την είσπραξη από τον οφειλέτη, η Κύπρου factors ενημερώνει το καθολικό των πελατών και θέτει στη διάθεση της επιχείρησης το μη προεξοφληθέν ποσό των τιμολογίων που πληρώθηκαν, παρακρατώντας τις προμήθειες.

Παράδειγμα 2 :

Έστω επιχείρηση Α.Ε. αποφασίζει να χρησιμοποιήσει τις υπηρεσίες factoring, εκχωρώντας στον πράκτορα τις απαιτήσεις της από πελάτες της X1, X2 και X3. Η επιχείρηση Α.Ε. δίνει πίστωση 4 μηνών σε κάθε ένα από αυτούς τους πελάτες. Η εκχώρηση αναγγέλλεται εγγράφως στους πελάτες και ο πράκτορας έχει καθορίσει όρια χρηματοδότησης, αναλαμβάνοντας την είσπραξη απαιτήσεων με εξειδικευμένο τμήμα είσπραξης. Έστω, 200.000,00€ για τον πελάτη X1, 300.000,00€ για τον πελάτη

«LIDL». Ο factor χρηματοδοτεί τη γαλακτοβιομηχανία κατά 90% έκαστος για κάθε αγοραστή. Για το «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟ», όταν ο factor εισπράξει όλο το ποσό θα δώσει και το χρωστούμενο 10% στη «VIVARTIA». Όσον αφορά για τη «LIDL» η «VIVARTIA» θα πάρει και πάλι το 90%, αλλά όταν τα εισπράξει, θα επιστρέψει το σύνολο της αξίας (100%) των τιμολογίων στον factor και αυτός του επιστρέφει το υπόλοιπο 10%.

2.2.2.2 Factoring με δικαίωμα και χωρίς δικαίωμα αναγωγής

Το εγχώριο factoring με αναγωγή αναφέρεται σε πελάτες που δεν πληρώνουν τα τιμολόγια και η εταιρεία factoring στρέφεται στην επιχείρηση που εξέδωσε τα τιμολόγια και ζητά την πληρωμή του μη εισπραχθέντος ποσού. Απευθύνεται κυρίως σε επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται στη εγχώρια αγορά. Πρόκειται για ένα προϊόν σχεδιασμένο για επιχειρήσεις που επιθυμούν να απελευθερωθούν από τις διαδικασίες διαχείρισης και είσπραξης των απαιτήσεων από τους οφειλέτες τους, ενώ παράλληλα βελτιώνουν τη ρευστότητά τους. Το factoring με δικαίωμα αναγωγής στηρίζεται στο ποιος θα αναλάβει το ρίσκο των απλήρωτων τιμολογίων. Ο factor έχει το δικαίωμα να επιστρέψει τα απλήρωτα τιμολόγια στον προμηθευτή - εκχωρητή έναντι καταβολής του αντίστοιχου ποσού. Ο factor ξεκινάει με το δικαίωμα αναγωγής και εφαρμόζει το θεσμό χωρίς δικαίωμα αναγωγής. Συνήθως το εφαρμόζουν στις επιχειρήσεις που δεν ενδιαφέρονται για τις δραστηριότητες του factoring, αλλά για τη μείωση του κόστους είσπραξης ενός μέρους των τιμολογίων μέσω του factoring. Επομένως, το ρίσκο το αναλαμβάνει ο προμηθευτής - εκχωρητής 100%.

Παράδειγμα 1 :

Η Κύπρος factors αναλαμβάνει τη διαχείριση και είσπραξη των επιχειρηματικών απαιτήσεων, απαλλάσσοντας την επιχείρηση από το βάρος των χρονοβόρων λειτουργικών διαδικασιών. Ταυτόχρονα, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών και συμβουλεύει ανάλογα προστατεύοντας την επιχείρηση από την ανάληψη υπέρμετρων πιστωτικών κινδύνων.

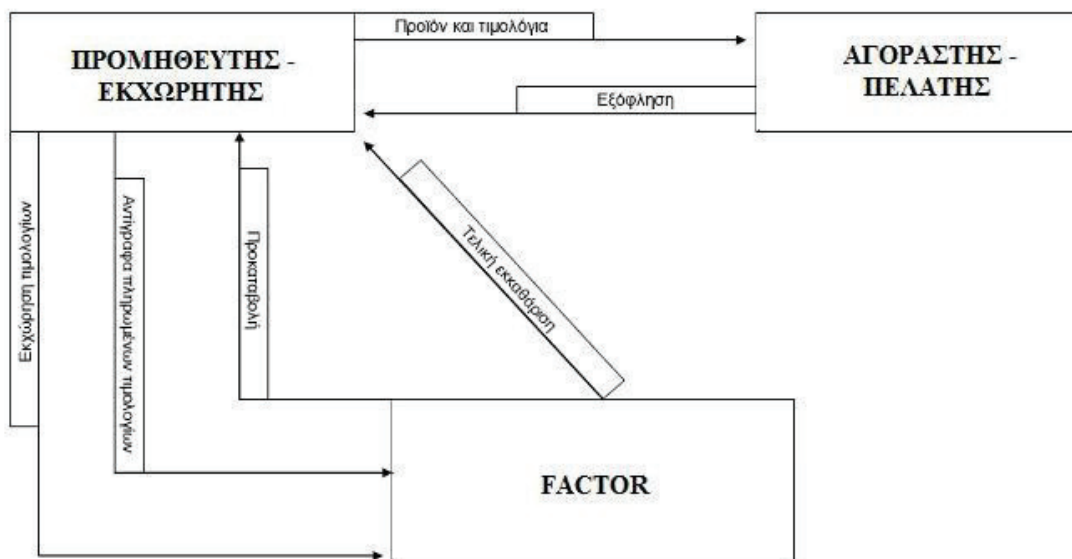
Τα οφέλη για την επιχείρηση είναι:

- Η διαρκής και άμεση ρευστότητα ανάλογα με το ρυθμό ανάπτυξης της επιχείρησης και επιτρέπει την επέκταση των δραστηριοτήτων και των αγοραστικών δυνατοτήτων.

τον εκχωρητή. Στην Ελλάδα είναι ελάχιστες οι επιχειρήσεις που χρησιμοποιούν το εμπιστευτικό factoring. Μία από αυτές είναι η «LIDL» η γνωστή αλυσίδα super market.

Για παράδειγμα η «LIDL» φέρνει στον factor τα τιμολόγια που έχει προς είσπραξη. Ο factor τα ελέγχει και τα αξιολογεί τα τιμολόγια και χρηματοδοτεί την εταιρεία κατά 90% της αξίας τους. Όταν η «LIDL» εισπράξει από τους αγοραστές της το 100% το επιστρέφει στον factor μαζί με τα αντίγραφα των πληρωμένων τιμολογίων και ο factor του επιστρέφει από αυτά το υπόλοιπο 10%.

Στην περίπτωση του μη εμπιστευτικού factoring, γνωστοποιείται η συμφωνία του προμηθευτή και του factor. Συνήθως, αναγράφεται πάνω στα τιμολόγια το όνομα του factor στον οποίο έχουν εκχωρηθεί. Επομένως, μιλάμε για μια τυπική σύμβαση factoring από την στιγμή που υπάρχει αναγγελία.



Για παράδειγμα η εταιρεία «VIVARTIA A.B.E.E.» γαλακτοκομικών και ποτών κάνει χρήση και εμπιστευτικού και μη εμπιστευτικού factoring. Η «VIVARTIA A.B.E.E.» φέρνει στον factor τους αγοραστές της «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟ» και «LIDL» με τιμολόγια αξίας 200.000,00€ για ένα μήνα έκαστος για κάθε αγοραστή. Ο factor αφού κάνει τον απαραίτητο έλεγχο (Credit Control) τους δέχεται. Ο «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ» δέχεται την αναγγελία να πληρώνει στον factor ενώ η «LIDL» αρνείται. Η «VIVARTIA» χρειάζεται ρευστότητα και έτσι υπογράφεται η σύμβαση μη εμπιστευτικού factoring για το «ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟ» και εμπιστευτικού για τη

εξοικονομώντας χρόνο ώστε να επικεντρώνεται στις άλλες δραστηριότητες της και να της παρέχεται η λογιστική απεικόνιση των ταμειακών ροών της.

2.2.2 Factoring με χρηματοδότηση (Bulk Factoring)

Σε αυτή την μορφή χρηματοδότησης, ο προμηθευτής - εκχωρητής χρηματοδοτείται στο ύψος των εισπρακτέων λογαριασμών, αλλά δεν υπάρχει εγγύηση εξασφάλισης της είσπραξης των τιμολογίων ή της ρευστοποίησης. Ως εγγύηση χρησιμοποιούνται τα τιμολόγια.

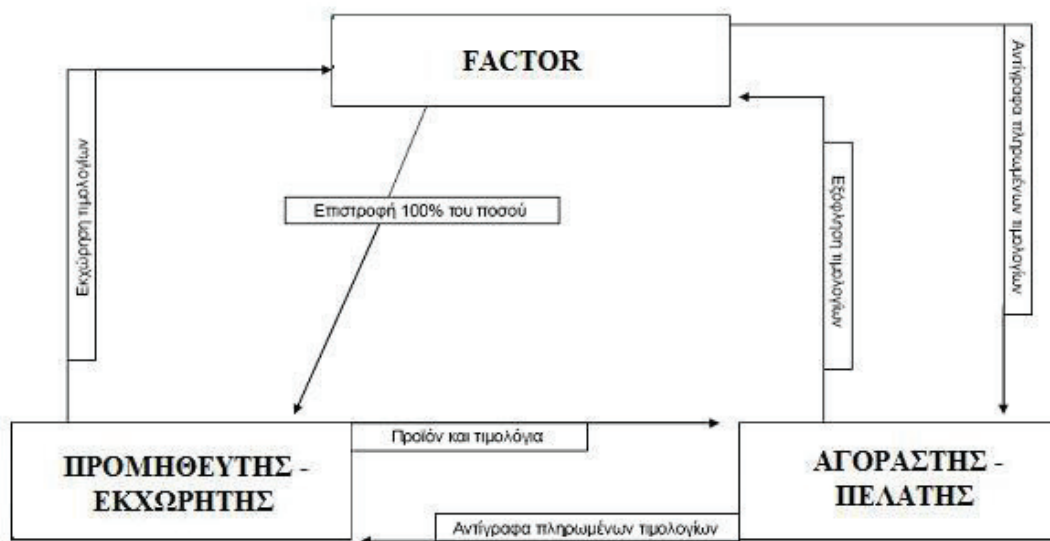
2.2.2.1 Εμπιστευτικό και μη εμπιστευτικό Factoring

Το εμπιστευτικό factoring λειτουργεί σαν ενεχυροδανειστήριο. Η συμφωνία μεταξύ του προμηθευτή - εκχωρητή και του factor είναι μυστική και δεν ανακοινώνεται στον πελάτη παρά μόνο αν αυτός δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του. Έτσι προστατεύεται ο factor από τους πελάτες που έχουν υψηλό ρίσκο. Οι factors αναλαμβάνουν μόνο για μεγάλους προμηθευτές - εκχωρητές και αξιόπιστους πελάτες τους. Ο προμηθευτής - εκχωρητής αναλαμβάνει μόνος του την είσπραξη των τιμολογίων, ενώ αντίθετα ο factor αναλαμβάνει τη διαχείρισή τους. Στη συνέχεια, ο προμηθευτής - εκχωρητής υποχρεούται να πληρώσει την προμήθεια διαχείρισης και τους τόκους. Ο factor χρηματοδοτεί τον εκχωρητή με 90%, αλλά όμως όταν ο προμηθευτής - εκχωρητής τα εισπράξει, τις απαιτήσεις πρέπει να επιστρέψει στον factor το 100% της αξίας των επιταγών και των τιμολογίων και στη συνέχεια ο factor επιστρέφει στον προμηθευτή - εκχωρητή το υπόλοιπο 10% και έτσι με την επιστροφή αυτή γίνεται ο πλήρης έλεγχος για μια καθαρή σχέση. Σε αυτή την μορφή χρηματοδότησης δεν μπορεί να γίνει αναγγελία στον αγοραστή για το ποιος είναι ο factor και αυτή η μορφή χρηματοδότησης θεωρείται παράνομη αφού ο factor ενδέχεται να μείνει ακάλυπτος. Γι' αυτό τον λόγο, πραγματοποιεί ενδελεχείς ελέγχους για την αξιοπιστία των εκχωρητών και των αγοραστών. Αν ο προμηθευτής - εκχωρητής δεν ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις του προς τον factor, τότε ο factor κρατάει την προμήθεια την οποία έχει προπληρώσει και ο προμηθευτής - εκχωρητής είναι υποχρεωμένος να δώσει στον factor το ύψος των τιμολογίων που δεν κάλυψε και αυτός να τα χειριστεί όπως νομίζει. Ο factor μεταπωλεί αυτά τα προϊόντα και μπορούμε να πούμε ότι το κέρδος είναι μεγαλύτερο από το κέρδος της σύμβασης με

2. σύμφωνα με την πληρωμή του factor από τους οφειλέτες ή με τη ρευστοποίηση των χρεών.

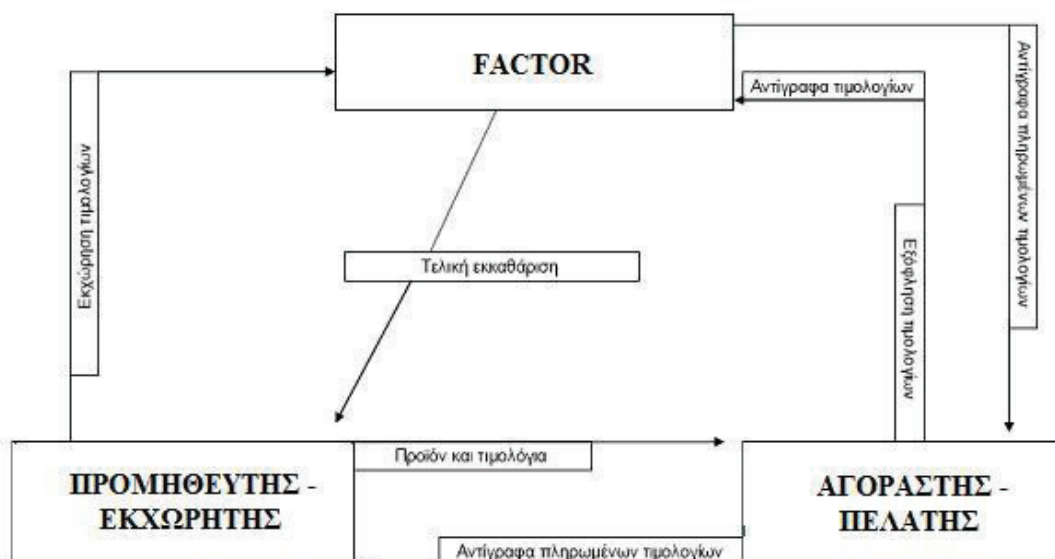
3. σύμφωνα με την ημερομηνία μεταφοράς των χρεών του factor και την υποβολή του αντίγραφου τιμολογίου από τον προμηθευτή - εκχωρητή.

Το κόστος του προμηθευτή - εκχωρητή στο factoring χωρίς χρηματοδότηση είναι η προμήθεια, η οποία κυμαίνεται από 0,3 έως 3%. Αντίθετα, το κόστος του πιστωτικού κινδύνου που κυμαίνεται από 0,5 έως 2% ακολουθεί άλλες διαδικασίες υπολογισμού και δεν υπολογίζεται στο κόστος προμήθειας του προμηθευτή.



Για παράδειγμα, η «ΑΓΟΡΑ ΜΑΡΡΑΣ Α.Ε.» εμπορεύεται κάρτες κινητής τηλεφωνίας και ομιλίας και χρησιμοποιεί την μορφή *factoring χωρίς χρηματοδότηση*. Η επιχείρηση πρώτα κοινοποιεί στον factor το πελατολόγιο της και μετά εκχωρεί τις επιταγές και τα τιμολόγια της χωρίς να γίνει προπληρωμή. Στη συνέχεια, ο factor στέλνει τα αντίγραφα των τιμολογίων στους αγοραστές της «ΑΓΟΡΑΣ ΜΑΡΡΑΣ Α.Ε.» και αφού εισπραχθούν από τον factor τότε ο factor επιστρέφει στην επιχείρηση το 100% της αξίας των επιταγών και των τιμολογίων της με τα αντίγραφα των πληρωμένων τιμολογίων. Η «ΑΓΟΡΑ ΜΑΡΡΑΣ Α.Ε.» πληρώνει στον factor την προμήθεια διαχείρισης, η οποία κοστίζει πολύ λιγότερο από το παράβολο που θα πλήρωνε στην τράπεζα για την εξόφληση των επιταγών της. Επομένως, μειώνεται το κόστος της επιχείρησης γλυτώνοντας να πληρώνει άτομα τα οποία θα διαχειρίζονται τις επιταγές της, οι οποίες φτάνουν και τις 100 με 120 επιταγές την ημέρα διαφορετικών τραπεζών και γλυτώνοντας το παράβολο της τράπεζας,

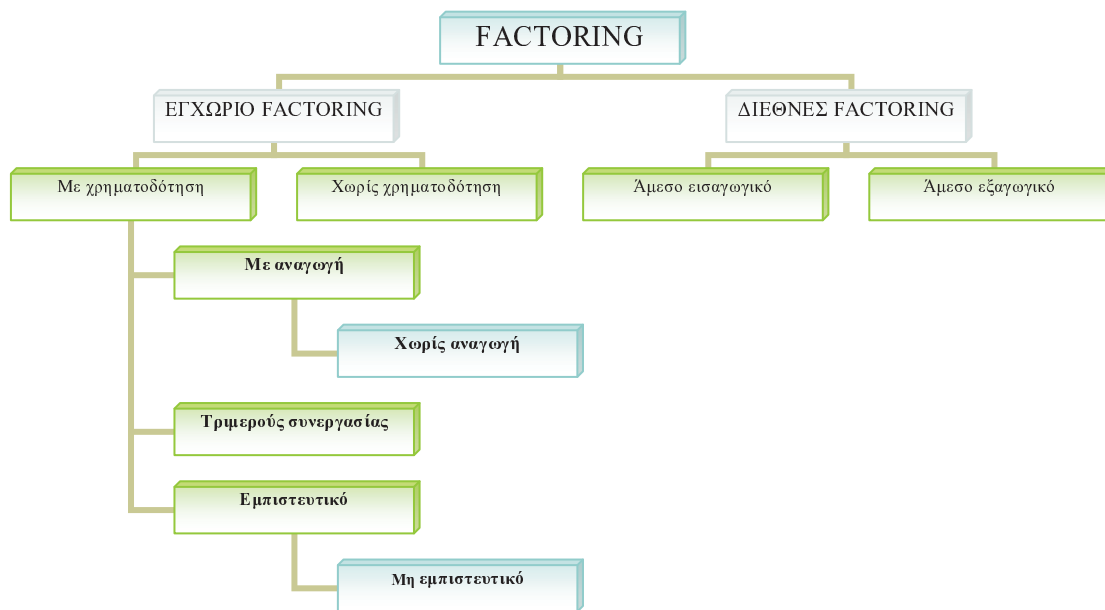
- ο factor πληρώνει προκαταβολή 80% της αξίας αφού πρώτα συμφωνηθεί.
- ο factor στέλνει τα αντίγραφα των τιμολογίων στον πελάτη - αγοραστή και τότε εισπράττει τα τιμολόγια.
- ο πελάτης - αγοραστής στέλνει τα αντίγραφα των πληρωμένων τιμολογίων στον factor.
- ο πελάτης - αγοραστής στέλνει αντίγραφα των πληρωμένων τιμολογίων στον προμηθευτή - εκχωρητή.
- και τέλος, ο factor συμπληρώνει την πληρωμή στον προμηθευτή - εκχωρητή το 20% εφόσον έχει προηγηθεί η προπληρωμή.



2.2.1 Factoring χωρίς χρηματοδότηση (Maturity Factoring)

Αυτή η μορφή factoring καλύπτει όλες τις διοικητικές δραστηριότητες των πωλήσεων, την είσπραξη των τιμολογίων και την ασφάλιση του πιστωτικού κινδύνου. Ο factor με τον προμηθευτή - εκχωρητή πρέπει να συμφωνούν στη πλήρη εξυπηρέτηση χωρίς όμως να προπληρωθεί ο προμηθευτής - εκχωρητής από τον factor. Οι πληρωμές του προμηθευτή - εκχωρητή από τις οφειλές του factor πρέπει να γίνονται:

1. μετά από μια σταθερή περίοδο που βασίζεται στις αναμενόμενες πληρωμές του μέσου όρου της πιστωτικής περιόδου κατόπιν της συμφωνίας του οφειλέτη (Maturity Period).



2.2 Εγχώριο (Cosmetic Factoring)

Το εγχώριο factoring αφορά τις εγχώριες πιστώσεις όπου ο προμηθευτής και ο οφειλέτης μπορεί να είναι ατομικές επιχειρήσεις ή εταιρείες που ασχολούνται με το χονδρεμπόριο και το λιανεμπόριο. Το εγχώριο factoring αφορά την ανάληψη της ευθύνης είσπραξης των τιμολογίων που έχουν να κάνουν με τις πωλήσεις των προϊόντων και των υπηρεσιών που πραγματοποιούνται στο εσωτερικό της χώρας. Ακόμη, σχετίζεται με την λογιστική παρακολούθηση των πωλήσεων και τη χρηματοοικονομική διαχείριση της επιχείρησης. Το εγχώριο factoring εφαρμόζεται κυρίως σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις και μεταποιητικές επιχειρήσεις, οι οποίες αντιμετωπίζουν προβλήματα χρηματοδότησης και διαχείρισης της επιχείρησης. Το εγχώριο factoring χρηματοδοτεί σε αυτές τις επιχειρήσεις τις πωλήσεις τους, τις οποίες και παρακολουθεί, αναλαμβάνει τη λογιστική τους διαχείριση, καλύπτει τον πιστωτικό κίνδυνο, αξιολογώντας έτσι την φερεγγυότητα των πελατών τους, μέσω ενός δικτύου πληροφόρησης που διαθέτουν οι υπηρεσίες factoring (Credit Control). Οι τρεις βασικοί παράγοντες του εγχώριου factoring είναι ο προμηθευτής - εκχωρητής, ο factor και ο πελάτης - αγοραστής των προϊόντων του προμηθευτή. Το σύστημα του εγχώριου factoring προϋποθέτει τις παρακάτω ενέργειες:

- ο προμηθευτής-εκχωρητής στέλνει τα εμπορεύματα στον αγοραστή - πελάτη.
- και μετά ο προμηθευτής - εκχωρητής εκχωρεί τα τιμολόγια και κάποια ανάλογα έγγραφα στον factor.

Κεφάλαιο 2^ο

2.1 Τα είδη και οι μορφές του Factoring

Το factoring προσφέρει υπηρεσίες σε προμηθευτές που παράγουν και πωλούν υπηρεσίες και αγαθά στην εγχώρια και στις διεθνείς αγορές. Οι εταιρίες factoring προσφέρουν εξειδικευμένα προϊόντα factoring και ανάλογα με την εντοπιότητα των απαιτήσεων το factoring διακρίνεται σε εγχώριο factoring, το οποίο καλύπτει ανάγκες της επιχείρησης για τις πωλήσεις της στην εγχώρια αγορά.

Το εγχώριο χωρίζεται σε εγχώριο με χρηματοδότηση και σε εγχώριο χωρίς χρηματοδότηση. Ανάλογα με την ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου (credit risk) από τον factor, το εγχώριο factoring διακρίνεται σε factoring με δικαίωμα αναγωγής (factoring with recourse), όπου ο πιστωτικός κίνδυνος έναντι της οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη να αποπληρώνει τις υποχρεώσεις του, παραμένει στον προμηθευτή. Διακρίνεται σε factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής (factoring without recourse), όπου ο factor αναλαμβάνει την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου έναντι της οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη να αποπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Επίσης διακρίνεται σε εμπιστευτικό factoring, σε μη εμπιστευτικό factoring και σε factoring τριμερούς σύμβασης/συνεργασίας. Επίσης, διακρίνεται σε διεθνές factoring, το οποίο αφορά στις ανάγκες της επιχείρησης από τις συναλλαγές της στη διεθνή αγορά και χωρίζεται σε εξαγωγικό factoring όπου απευθύνεται σε εξαγωγικές επιχειρήσεις, οι οποίες πωλούν στους αλλοδαπούς οφειλέτες τους με όρους ανοιχτής πίστωσης (open account) και χωρίζεται και σε εισαγωγικό factoring όπου απευθύνεται σε εισαγωγικές επιχειρήσεις, οι οποίες αγοράζουν από τους αλλοδαπούς προμηθευτές τους με όρους ανοιχτής πίστωσης (open account).

Τέλος, θα αναλύσουμε και τις υπόλοιπες μορφές factoring, οι οποίες είναι το γνήσιο και μη γνήσιο Factoring, το νόθο Factoring, το καταληκτικό Factoring, το αυτοεξυπηρετούμενο Factoring, το Factoring αντιστήριξης (Back to Back Factoring), το συμμετοχικό Factoring, το Factoring με συμμετοχή περισσότερων τραπεζών ή πρακτόρων, το εντολοδοχικό Factoring, το οιονεί διαχειριστικό Factoring και το εμφανές και αφανές Factoring.

παρακολούθηση τους καθώς και την εμποροπιστωτική πολιτική της επιχείρησης. Πρέπει ακόμα να αναφέρουμε ότι στο factoring, ο πράκτορας αναλαμβάνει αποκλειστικά την είσπραξη και διαχείριση των τιμολογίων. Δεν ασχολείται με καμία άλλη εργασία όπως τυποποίηση, μεταφορά, συσκευασία κλπ. Τέλος το factoring λειτουργεί σε ένα ευρύ φάσμα δραστηριοτήτων για αυτό και διακρίνεται σε πολλές μορφές και πολλούς τομείς εφαρμογής τους οποίους θα αναλύσουμε παρακάτω.

1.3 Έννοια Factoring

Το factoring είναι μια εναλλακτική μορφή χρηματοδότησης που δεν ανταγωνίζεται τον παραδοσιακό δανεισμό αλλά τον συμπληρώνει και συνοδεύεται κι από άλλες υπηρεσίες.

Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, είναι μια τεχνική συναλλαγών, κατά την οποία ο προμηθευτής ή εκχωρητής, δηλαδή η επιχείρηση, μεταβιβάζει ορισμένα δικαιώματά του στο πράκτορα (factor) επί αμοιβή και ο πράκτορας αναλαμβάνει να εξοφλήσει στον προμηθευτή τα δικαιώματα του κατά την κανονική λήξη ή να προεξοφλήσει, οπότε διενεργεί μια πιστωτική πράξη. Πιο αναλυτικά οι επιχειρήσεις πωλούν την ευθύνη είσπραξης των απαιτήσεων στον προμηθευτή (πωλητή των προϊόντων), ο factor αναλαμβάνει την υποχρέωση να αξιολογεί την φερεγγυότητα των οφειλετών, να προστατεύει κατά του πιστωτικού κινδύνου, να παρέχει εγγυήσεις, να παρακολουθεί την λογιστική διαχείριση, και βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση μέσω της προεξόφλησης των εκχωρούμενων απαιτήσεων.

Ο θεσμός αυτός συμβάλλει στην ενίσχυση των μικρομεσαίων και μεταποιητικών επιχειρήσεων, επιτρέπει στην σωστότερη διοίκηση τους, την χρηματοδότησή τους, την ασφάλισή των απαιτήσεων του προμηθευτή, την ενίσχυση της θέσης της επιχείρησης στην αγορά κλπ. Εκτός όμως των παραπάνω, εξίσου σημαντικό είναι ότι ενισχύει και προωθεί τις εξαγωγές.

Η τεχνική συστηματοποιήθηκε κυρίως μετά το 1960, σύμφωνα με τις προσπάθειες της κυβέρνησης για την ανάπτυξη του διεθνούς εμπορίου με την παροχή κινήτρων διασφάλισης έναντι των αλλοδαπών πελατών. Είναι ευνόητο πως η δραστηριότητα αυτή πρέπει να στηρίζεται σε οικονομικά ισχυρούς φορείς με πολυεθνική δικτύωση για τη διεκπεραίωση των πολύπλοκων και συχνά υψηλού κινδύνου καθηκόντων που αναλαμβάνουν. Η τεχνική αυτή διευκολύνει κυρίως τις μικρές και νέες επιχειρήσεις που δεν έχουν την απαιτούμενη υποδομή για τις διεθνείς συναλλαγές.

1.4 Γενικά Χαρακτηριστικά Factoring

Το factoring θεωρείται μια συμπληρωματική μορφή χρηματοδότησης όπως το Leasing, κ.α., χωρίς να είναι ανταγωνιστική με τον παραδοσιακό δανεισμό. Έχει αναπτυξιακό χαρακτήρα εφόσον χρηματοδοτεί και τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Επίσης χρησιμοποιείται ως μέσο προώθησης των πωλήσεων για την λογιστική

1.2.7 Συντελεστής φερεγγυότητας:

Το σύνολο των ποσών που η εταιρεία έχει προκαταβάλει στους πελάτες της έναντι απαιτήσεων τις οποίες έχει αναλάβει να εισπράξει και των ποσών που η εταιρεία θα καταβάλει στους πελάτες της στη λήξη των τιμολογίων τους από τη διενέργεια μη αναγωγικού factoring δεν μπορεί να υπερβεί το δεκαπλάσιο των ιδίων κεφαλαίων της (μετοχικό κεφάλαιο + αποθεματικά και κέρδη εις νέο).

1.2.8 Συντελεστής ρευστότητας:

Για την εξασφάλιση της απαιτούμενης ρευστότητας, η μέση σταθμισμένη διάρκεια δανειακών κεφαλαίων του factor πρέπει να είναι μεγαλύτερη από τη μέση σταθμισμένη διάρκεια των απαιτήσεων πελατών που έχει προεξοφλήσει.

1.2.9 Συγκέντρωση κινδύνου:

Υποβολή στοιχείων για τα υφιστάμενα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα εντός μηνός από τη λήξη κάθε εξαμήνου. Τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα (ΓΕΤ 388/96 παράγραφος 2.2) θεωρούνται τα ποσά μεγαλύτερα ή ίσα του 25% των ιδίων κεφαλαίων. Μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα ενός factor θεωρείται η προεξόφληση των απαιτήσεων ενός πελάτη, που φτάνει και υπερβαίνει το 10% των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας. Το σύνολο των μεγάλων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων δεν μπορεί να υπερβεί το οκταπλάσιο των ιδίων κεφαλαίων της.

Υποβολή στοιχείων αν κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού εξαμήνου δημιουργούνται νέα χρηματοδοτικά ανοίγματα των παραπάνω κατηγοριών ή επαυξάνονται ήδη υφιστάμενα σε ποσοστό μεγαλύτερο του 20% εντός 10 ημερών από τη δημιουργία τους.

Υποβολή στοιχείων για τις ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις πέραν των 3 μηνών κατά πελάτη, εφόσον υπερβαίνουν τα 100 εκατομμύρια Ευρώ και για τους λοιπούς πελάτες συνολικά.

κυρώθηκε με την απόφαση ΑΥΟ 27550/Β/1135/1.9.1997 και προσδιορίστηκε ο τρόπος καταβολής της.

Η εισφορά αυτή επιβάλλεται στους τόκους που λογίζονται στο εκάστοτε ανεξόφλητο χρηματοδοτούμενο υπόλοιπο και η περίοδος αναφοράς είναι τριμηνιαία. Από το 2003 ισχύει εισφορά 0,6% όπως στα υπόλοιπα πιστωτικά ιδρύματα. Ο βασικός νόμος (άρθρο 7) ορίζει τις λεπτομέρειες εφαρμογής που ρυθμίζονται με κοινές αποφάσεις των υπουργών Εθνικής Οικονομίας, Οικονομικών και Εμπορίου. Οι υποχρεώσεις των εταιρειών factoring προς την Τράπεζα της Ελλάδος σύμφωνα με την ΠΔΤΕ 2168/93 είναι οι εξής :

- Άμεση αναγγελία των μελών ΔΣ και υποβολή βιογραφικών σημειωμάτων.
- Άμεση γνωστοποίηση της ταυτότητας δυο τουλάχιστον προσώπων που θα έχουν την ευθύνη διοίκησης της εταιρείας.
- Άμεση γνωστοποίηση των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην υπό ίδρυση εταιρεία για να εξετάσει την καταλληλότητα των κυριότερων μετόχων (μερίδιο μεγαλύτερο του 10%) ή οποιουδήποτε άλλου μετόχου κριθεί ότι ασκεί επιρροή στη διοίκηση.
- Υποβολή του καταστατικού της εταιρείας καθώς και μια μελέτη σκοπιμότητας στην οποία να συμπεριλαμβάνεται λεπτομερής περιγραφή των εργασιών που θα αναλάβει η εταιρεία και το πρόγραμμα δράσης και ανάπτυξης των εργασιών της κατά τα τρία πρώτα χρόνια της λειτουργίας της. Στη μελέτη αυτή οφείλουν να περιέχονται επίσης πληροφορίες σχετικά με το λογιστικό σχέδιο, τα συστήματα διαδικασιών, ελέγχου λειτουργίας, εξασφάλισης κεφαλαίου κ.α..
- Άμεση γνωστοποίηση στη διεύθυνση γενικής επιθεώρησης τραπεζών κάθε τροποποίησης του καταστατικού καθώς και κάθε μεταβολής στη σύνθεση του Δ.Σ και των υπεύθυνων προσώπων για τη διοίκηση της εταιρείας.
- Υποβολή ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (ισολογισμός, αποτελέσματα χρήσης, προσάρτημα) καθώς και ετησίων εκθέσεων του Δ.Σ και των Ελεγκτών (ΓΕΤ388/96 παράγραφος 1) εντός έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης. καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου στην περίπτωση τραπεζών.

το 50 τοις εκατό του μετοχικού κεφαλαίου σε είδος, εφόσον αυτό θα χρησιμοποιηθεί από την ίδια την εταιρεία για την κάλυψη των αναγκών της.

Οι μετοχές της β. περίπτωσης πρέπει να είναι ονομαστικές και ο έλεγχος των εταιρειών γίνεται από ορκωτούς ελεγκτές. Μεταβίβαση των μετοχών μπορεί να γίνει χωρίς την πρότερη άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος, αν με τη μεταβίβαση ο αποκτών συγκεντρώνει ποσοστό μεγαλύτερο του 10 τοις εκατό του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, με εξαίρεση την κληρονομική διαδοχή και τη γονική παροχή.

1.2.5 Εποπτεία και έλεγχος:

Εκτός από τον έλεγχο και την εποπτεία, η Τράπεζα της Ελλάδος καθορίζει με Πράξεις του Διοικητή (ΠΔΤΕ) τους συντελεστές φερεγγυότητας (κεφαλαιακής επάρκειας), ρευστότητας και συγκέντρωσης κινδύνων για τις εταιρείες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (άρθρο 5 του κωδικοποιημένου νόμου).

1.2.6 Φορολογία:

Το αντικείμενο των συμβάσεων factoring υπάγεται στις διατάξεις του νόμου 1642/1986 περί επιβολής Φ.Π.Α. (άρθρο 6 του κωδικοποιημένου νόμου). Για το ζήτημα αυτό έγινε σχετική τροποποίηση του άρθρου 18 του νόμου 1642/1986. Έως φορολογητέα αξία για την επιβολή Φ.Π.Α. λαμβάνεται το σύνολο των ακαθάριστων εσόδων των εταιρειών factoring. Επίσης η διενέργεια προβλέψεων για την κάλυψη του κινδύνου οι οποίες εκπίπτουν από τα καθαρά κέρδη ως εξής: 1) έως 1,5% στο ετήσιο ύψος των ποσών που έχει προεξοφλήσει ο φορέας και οι οποίες αφορούν το εξαγωγικό factoring χωρίς αναγωγή, 2) έως 1% στο μέσο ετήσιο ύψος των που έχει προεξοφλήσει ο φορέας με δικαίωμα αναγωγής. Η έκπτωση που προκύπτει πρέπει να φέρεται σε ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό το οποίο δεν μπορεί να 50% του καταβεβλημένου κεφαλαίου μετοχικού κεφαλαίου στην περίπτωση ανεξάρτητων ανώνυμων εταιρειών και το 25% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου στην περίπτωση τραπεζών. Με τον νόμο 2367/1995 προστέθηκε παράγραφος σύμφωνα με την οποία οι συμβάσεις factoring απαλλάσσονται από κάθε άλλο φόρο, τέλος, εισφορά ή κράτηση υπέρ του Δημοσίου. Με απόφαση του υπουργού Εθνικής Οικονομίας (25350/Β/1044/31.7.1997) επιβλήθηκε εισφορά 0,12% του Νόμου 128/75 στις χορηγήσεις σε δρχ. και σε συνάλλαγμα από πιστωτικά ιδρύματα η οποία

1.2.2 Αναγγελία επιχειρηματικών απαιτήσεων:

Η αναγγελία της πρακτορείας πραγματοποιείται εγγράφως από τον πράκτορα ή τον προμηθευτή ή τον πράκτορα στον οφειλέτη, είτε με γνωστοποίηση της σύμβασης μεταξύ πράκτορα και προμηθευτή ή με αναγραφή στα προς εξόφληση παραστατικά. Με τη διάταξη αυτή γνωστοποιείται η ταυτότητα του πράκτορα. Σημαντικό είναι ότι ο πράκτορας δεν αποκτά δικαιώματα επί των απαιτήσεων πριν από την αναγγελία της πρακτορείας, αλλά και το ότι η σύμβαση πρακτορείας υπερισχύει των οποιοδήποτε συμφωνιών μεταξύ προμηθευτή και πελάτη περί ανεκχώρητου των μεταξύ τους απαιτήσεων.

1.2.3 Υποχρεώσεις του προμηθευτή απέναντι στον πράκτορα:

Ο προμηθευτής έχει ευθύνη απέναντι στον πράκτορα για την ύπαρξη και το ύψος των απαιτήσεων που αποτελούν αντικείμενο σύμβασης. Επίσης ο προμηθευτής έχει την υποχρέωση να γνωστοποιήσει στον πράκτορα τις απαιτήσεις που αποτελούν το αντικείμενο της σύμβασης αλλά και τις σχετικές πληροφορίες και τα παραστατικά καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης. Δεν επιτρέπεται η σύναψη συμβάσεων με περισσότερους του ενός πράκτορες επιχειρηματικών απαιτήσεων για την ίδια απαίτηση, εκτός αν οι πράκτορες συναινέσουν.

1.2.4 Φορείς πρακτορείας:

Τη δραστηριότητα της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων μπορούν να ασκήσουν: α) τράπεζες που έχουν εγκατασταθεί στην Ελλάδα και β) ανώνυμες εταιρείες που έχουν αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της δραστηριότητας αυτής (άρθρο 4 κωδικοποιημένου νόμου). Για την άσκηση δραστηριότητας από ανώνυμες εταιρείες (περίπτωσης β.) είτε με σύσταση ή από μετατροπή υφιστάμενης Α.Ε., απαιτείται ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος η οποία δημοσιεύει σε ΦΕΚ. Με την ΠΔΤΕ 2168/8.1.1993 ορίστηκαν τα κριτήρια και οι προϋποθέσεις παροχής της άδειας καθώς και οι κανόνες εποπτείας των εταιρειών πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο των ανώνυμων εταιρειών της περίπτωσης β. δεν μπορεί να είναι μικρότερο και από το ήμισυ του ελάχιστου μετοχικού κεφαλαίου που απαιτείται για την σύσταση τραπεζικών Α.Ε. και πρέπει να είναι ολόκληρο καταβεβλημένο σε μετρητά. Κατ' εξαίρεση μπορεί να καλυφθεί μέχρι

«Multifactoring A E», ο όμιλος Eurobank με την «EFG Factors», η Λαϊκή Τράπεζα με την «Λαϊκή Factors», η Τράπεζα Αττικής, η Novabank και η HSBC.

1.2 Νομοθετικό Πλαίσιο Factoring

Ο βασικός νόμος για το factoring στην Ελλάδα είναι ο 1905/1990 (Σύμβαση Πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων και άλλες διατάξεις). Η πρακτόρευση επιχειρηματικών απαιτήσεων τρίτων ασκείται νόμιμα στην Ελλάδα από ανώνυμες εταιρίες (θυγατρικές τραπεζών και άλλες) που έχουν αποκλειστικό σκοπό αυτή τη δραστηριότητα. Ο νόμος αυτός τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με Πράξεις του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος (ΠΔΤΕ) και με το νόμο 2367/1995 (Νέοι χρηματοπιστωτικοί θεσμοί και άλλες διατάξεις). Το ισχύον θεσμικό πλαίσιο περιλαμβάνει τον κωδικοποιημένο νόμο 1905/1990 με τον νόμο 2367/29.12.1995 και τις ΠΔΤΕ. Παρακάτω αναφέρονται οι κυριότερες διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας οι οποίες επηρεάζουν τον τρόπο λειτουργίας και ανάπτυξης του factoring στην χώρα μας και συγκεκριμένα την δυναμική και τους περιορισμούς του προϊόντος.

1.2.1 Ορισμός του προϊόντος και της σύμβασης:

Η σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων καταρτίζεται εγγράφως μεταξύ ενός προμηθευτή αγαθών ή υπηρεσιών και ενός πράκτορα επιχειρηματικών απαιτήσεων, ο οποίος αναλαμβάνει να παρέχει στον προμηθευτή, για το διάστημα που συμφωνείται, έναντι αμοιβής, υπηρεσίες σχετικές με την παρακολούθηση και την είσπραξη μίας ή μέρους ή του συνόλου των απαιτήσεων του προμηθευτή ιδίως από συμβάσεις, πώλησης αγαθών, παροχής υπηρεσιών σε τρίτους ή εκτέλεση έργων. Περιεχόμενο της σύμβασης πρακτορείας αποτελεί η εκχώρηση απαιτήσεων στον πράκτορα με ή χωρίς δικαίωμα αναγωγής, η εξουσιοδότηση για την είσπραξή τους, η χρηματοδότηση του προμηθευτή με προεξόφληση των απαιτήσεων, η λογιστική ή νομική παρακολούθηση των απαιτήσεων, η διαχείριση τους, η ολική ή μερική κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή. Σημαντικό είναι το ότι η σύμβαση πρακτορείας μπορεί να αφορά και μη γεννημένες απαιτήσεις κατά το χρόνο σύναψης της, καθώς και τον καθορισμό με την μορφή ειδικού ανοιχτού λογαριασμού του ύψους του πιστωτικού κινδύνου που ο πράκτορας αναλαμβάνει κάθε φορά να καλύψει.

χρηματοδότηση δημιουργώντας τις προϋποθέσεις ευρείας δραστηριοποίησης των εταιριών factoring, που προσέτρεξαν να καλύψουν το κενό, αγοράζοντας τις απαιτήσεις των πελατών τους και μετατρέποντας έτσι τις πωλήσεις επί πιστώσει σε ρευστό χρήμα.

1.1.6 Ελβετία

Στην Ελβετία ο πρώτος factor άρχισε τις εργασίες του το 1963. Εν ολίγοις από το 1960 και μετά, σε όλες σχεδόν τις χώρες της Δυτικής Ευρώπης ιδρύθηκαν εταιρείες factoring με πελάτες κυρίως τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις. Οι εταιρείες αυτές παρουσίασαν έναν συνεχώς αυξανόμενο κύκλο εργασιών, που το 1986 έφθασε στο ποσό των 53500 εκ. Δολαρίων Η.Π.Α. σε σύνολο 104.000 διεθνώς, σύμφωνα με τα στοιχεία που παρέσχε η Factors Chain International (F.C.I.) και αναφέρονται στη μελέτη των Coopers and Lybrand για την εφαρμογή του factoring στην Ελλάδα.

1.1.7 Ελλάδα

Στη χώρα μας, η πρακτόρευση επιχειρηματικών απαιτήσεων θεωρείται ως ένας νέος χρηματοδοτικός θεσμός, καθώς η λειτουργία του επετράπη μόλις το 1993 με απόφαση του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος αρ2168/8.1.93 και βασίστηκε στο νόμο 1905/90 που είχε προηγηθεί και καθόριζε την έννοια και το περιεχόμενο της σύμβασης factoring.

Καταρχήν, εργασίες factoring προσέφερε το 1993 η Αγροτική Τράπεζα, το 1994 ιδρύθηκε η Fact Ελλάς της πρώην Ιονικής Τράπεζας (πλέον Alpha) το 1995 εισήχθηκαν στο θεσμό η Εμπορική με την «Εμπορική factoring» και εθνική με την «Ethnofact» που αργότερα απορροφήθηκε από την Τράπεζα. Το 1995 ιδρύθηκε η «ABC Factors» από τις τράπεζες Alpha και Κύπρου, όποτε η δεύτερη εισήγαγε στην αγορά τι know how και αρκετές καινοτομίες, από την πολυετή πείρα της Τράπεζας Κύπρου στην Κύπρο. Τον 1/2002 η Τράπεζα Κύπρου πούλησε το μερίδιο της στην Alpha Bank και τον 4/2002 ίδρυσε νέα θυγατρική εταιρεία, την «Κύπρου Factors A.E» και παράλληλα απορροφήθηκε η Fact Ελλάς από την ABC Factors. Τα τελευταία 3 έτη, εισήλθαν στην αγορά ο όμιλος Τράπεζας Πειραιώς με την

Πράγματι, οι τράπεζες έχουν έντονη συμμετοχή στη λειτουργία της πρακτορείας από τα μέσα της δεκαετίας του 1960, όταν η αρμόδια υπηρεσία της Κεντρικής Τράπεζας (Comptroller of Currency) καθόρισε ότι η πρακτορεία αποτελούσε μια νόμιμη τραπεζική δραστηριότητα. Πολλές τράπεζες έχουν διεισδύσει στην αγορά της εμπορικής πρακτορείας και καλύπτουν πάνω από το μισό του συνολικού όγκου της πρακτορείας στις Η.Π.Α. Ενδεικτικά ο κύκλος εργασιών πρακτορείας παγκοσμίως για το 1996 έφθασε τα 400 δις δολάρια Η.Π.Α. σε σύγκριση με το 1984 που ήταν μόλις 70 δις δολάρια.

1.1.3 Ευρώπη

Σε αντίθεση με τις Η.Π.Α., στην Ευρώπη το factoring είχε απασχολήσει γενικώς το χρηματοπιστωτικό χώρο, πολύ νωρίτερα, όταν μεγάλες ευρωπαϊκές τράπεζες είχαν δείξει ενδιαφέρον για την ανάπτυξη του θεσμού παράλληλα με τις κλασικές εργασίες τους, χωρίς ωστόσο να καταφέρουν να ξεπεράσουν νομικά θέματα εξεύρεσης ικανού προσωπικού για την στελέχωση αυτών. Ωστόσο φαίνεται να ξεκίνησε ως αντικείμενο εργασιών μικρών τραπεζών, που διέθεταν μεγαλύτερη ευελιξία, πιο συγκεκριμένα στη Δυτική Γερμανία ενώ παράλληλα σημειώνεται αντίστοιχη δραστηριότητα στην Ελβετία και πολύ αργότερα ξεκινά η πρώτη εταιρεία στην Ιταλία.

1.1.4 Μεγάλη Βρετανία

Στην Μεγάλη Βρετανία πραγματοποιήθηκαν το 1978 εργασίες 1.335 εκατομμυρίων λιρών, εμφανίζοντας μια αύξηση 38% από την προηγούμενη χρονιά. Εξάλλου το Association of Factors ανέφερε ότι ο αριθμός των επιχειρήσεων που πραγματοποίησαν το 1978 την πρακτορεία ήταν 30% μεγαλύτερος σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά και ότι παρατηρήθηκε η μεγαλύτερη αύξηση από τότε που εφαρμόστηκε η πρακτορεία εκεί.

1.1.5 Ιταλία

Στην Ιταλία ,πρώτη εταιρεία factoring ιδρύθηκε το 1966. Θεαματική όμως ανάπτυξη γνώρισε ο θεσμός από το 1980, όταν το κράτος περιόρισε την τραπεζική

η εξέλιξη αυτή δεν ήταν πρωτοβουλία των αμερικανών factors, αλλά συνέπεια πιέσεων των παραγωγών, προς διευκόλυνση της ρευστότητας τους, η οποία βαρυνόταν από την εκ των πραγμάτων χρονική υστέρηση εκτέλεσης παραγγελιών - παράδοσης προϊόντων - εξόφληση τιμολογίων/φορτωτικών και επιπλέον, για την εξυπηρέτηση διαρκώς αυξανόμενης ζήτησης για ευρωπαϊκά προϊόντα. Η διαφοροποίηση των συναλλακτικών όρων, παράλληλα είχε ως συνέπεια την ενίσχυση της κερδοσκοπικής δράσης των factors, που επωφελούνταν από την προώθηση των προϊόντων των ευρωπαϊκών παραγωγών.

Η αποδυνάμωση της εγχώριας παραγωγής της Αμερικής από τις διαρκώς αυξανόμενες εισαγωγές, είχε ως αποτέλεσμα το 1890 περίπου, να αυξηθούν οι προστατευτικοί δασμοί. Τα μέτρα ήταν τόσο αυστηρά και ανελαστικά, που οδήγησαν σε σχεδόν οριστική παύση των εισαγωγών και αναγκαστικά, στροφή των πρακτόρων στην εγχώρια υφαντουργία. Η διαφοροποίηση ωστόσο του ρόλου τους ήταν σημαντική καθώς αντικείμενο τους πλέον δεν ήταν η εξεύρεση πελατών, εφόσον οι εγχώριες βιομηχανίες είχαν ήδη διαμορφώσει ισχυρή πελατειακή βάση. Αντίθετα, εκμεταλλεζόμενοι την άριστη γνώση των συνθηκών της αγοράς, την άρτια πληροφόρηση για το κοινωνικοοικονομικό status των εμπόρων και την ισχυρή οικονομική τους κατάσταση, προχώρησαν σε αγορά των απαιτήσεων της υφαντουργίας έναντι των πελατών της. Η επιτυχία τους ήταν τόσο μεγάλη, που σε σύντομο χρονικό διάστημα, το σύνολο σχεδόν των πωλήσεων της υφαντουργίας διεκπεραιωνόταν από αυτούς.

Μένοντας στις Η.Π.Α., αναφέρουμε ότι οι υπηρεσίες πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων άρχισαν να προσφέρονται οργανωμένα και συστηματικά από τις τράπεζες στις αρχές της δεκαετίας του 1960 οπότε κατοχυρώθηκαν νομοθετικά για τις συγκεκριμένες δραστηριότητες. Μέχρι εκείνη την εποχή το factoring διενεργούνταν από ανεξάρτητες εταιρείες όπου στην πορεία είτε εξαγοράστηκαν από τις τράπεζες είτε συμμετείχαν σε κοινοπραξίες με αυτές για το σκοπό αυτό.

Σήμερα, στη χώρα αυτή υπάρχουν πάνω από 100 επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες πρακτορείας, οι οποίες μάλιστα πραγματοποιούν κάθε χρόνο κύκλο εργασιών πολλών δισεκατομμυρίων δολαρίων. Μετά τη διακήρυξη της ανεξαρτησίας τους, οι αμερικάνοι επέβαλαν ένα δασμολόγιο στις ευρωπαϊκές εισαγωγές για να τονώσουν την εθνική τους βιομηχανία. Η πρακτορεία στη χώρα έχει αναπτυχθεί εξαιρετικά και οφείλεται κατά ένα μεγάλο μέρος στη συμμετοχή των τραπεζών.

Κεφάλαιο 1^ο

1.1 Ιστορική Αναδρομή Factoring

1.1.1 Αρχαίοι χρόνοι

Η πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων ,έχει αναγνωριστεί από μελέτες – σε πολύ πρώιμη μορφή – στην Αρχαία Βαβυλώνα, οπότε συναντώνται κυρίως «πράκτορες», που αναλαμβάνουν είτε ως παραγγελιοδόχοι είτε με δικό τους κίνδυνο, να πουλήσουν εμπορεύματα από εμπόρους σε τρίτους .Υπάρχουν επίσης μελέτες, που εντοπίζουν την προέλευση του θεσμού στην Αρχαία Ρώμη, όπου εύποροι πολίτες ανέθεταν τη διαχείριση των περιουσιακών τους θεμάτων σε διαχειριστές και άμεσους αντιπροσώπους. Άλλες, τέλος βρίσκουν σαφέστατα ίχνη – και μάλιστα τοποθετούν τη χρήση του όρου «factor» με την οικονομική του σημασία – στο μεσαίωνα, όπου μεγάλοι εμπορικοί οίκοι απασχολούσαν πλείονες «factors», που θεωρούντο δεινότατοι αντιπρόσωποι των οίκων, για τη διάθεση των προϊόντων τους.

1.1.2 Αμερική

Δεν υπάρχει όμως αντιλογία στο ότι, οι πρώτοι άποικοι της Αμερικής στα τέλη του 17^{ου} αιώνα, κατά την άσκηση των εμπορικών τους δραστηριοτήτων, λειτουργώντας καταρχήν ως αντιπρόσωποι των εμπορικών οίκων της Ευρώπης, αποτέλεσαν θα λέγαμε τους πρώτους factors, παρά το γεγονός ότι, υπάρχουν στοιχεία για διενέργεια factoring ήδη στην Αγγλία του 15^{ου} αιώνα. Οι πράκτορες αυτοί, διέθεταν γνώση της αγοράς της «Νέας Γης», γεγονός που τους προσέδιδε την ικανότητα παροχής πληροφοριών σχετικά με τις καταναλωτικές συνήθειες, την εξέλιξη της προσφοράς, την ποιότητα των οφειλετών κλπ. Κύρια εμπορευόμενα αγαθά ήταν προϊόντα υφαντουργίας και εργαλεία τα οποία διακινούνται με σκοπό την άμεση ή έμμεση διάθεσή τους στην αγορά, για την οποία γίνονται άμεση καταβολή μέρους του αντιτίμου.

Στις τελευταίες δεκαετίες του 19^{ου} αιώνα, ο όρος «factor» στην Αμερική αναφερόταν στον έμπορο – παραγγελιοδόχο πωλήσεων, των προϊόντων ευρωπαϊκών παραγωγικών μονάδων. Σταδιακά, οι πράκτορες διαφοροποίησαν το συναλλακτικό τους κύκλωμα, με τη διενέργεια πληρωμών στους ευρωπαϊκούς εξαγωγείς, πριν οι αμερικάνοι αγοραστές εκπληρώσουν το χρέος τους, αναλαμβάνοντας έτσι πλήρως τον κίνδυνο της μη εξόφλησης των παραγγελιών, από τους εντολείς τους. Ασφαλώς,

δικαίωμα αναγωγής και με χρηματοδότηση και 2) την λογιστική πλευρά της εκχώρησης απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής σε ποσοστό της ονομαστικής αξίας των απαιτήσεων και με χρηματοδότηση. Η φοιτήτρια μας ΦΩΤΕΙΝΗ ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ καταγράφει τα 2 υπόλοιπα είδη εγγραφών : 3) την λογιστική πλευρά της εκχώρησης απαιτήσεων με δικαίωμα αναγωγής και χωρίς χρηματοδότηση και 4) την λογιστική πλευρά της εκχώρησης απαιτήσεων χωρίς δικαίωμα αναγωγής και με χρηματοδότηση.

Στο τέλος των κεφαλαίων αυτών, η φοιτήτρια μας ΦΩΤΕΙΝΗ ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ κλείνει την πτυχιακή μας εργασία με το ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ.

Από κοινού, και οι δύο φοιτήτριες μας, η ΔΗΜΗΤΡΑ – ΔΑΝΑΗ ΒΥΡΛΑ και η ΦΩΤΕΙΝΗ ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ παρουσιάζουν μαζί τα ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ της πτυχιακής εργασίας, την ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ, τον ΠΙΝΑΚΑ ΣΥΝΤΜΗΣΕΩΝ και το ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ.

Ξεκινώντας την πτυχιακή μας εργασία θα αναπτύξουμε τον ΠΡΟΛΟΓΟ και την ΕΙΣΑΓΩΓΗ για να προσανατολιστεί το κοινό μας, τα οποία ανέλυσε η φοιτήτρια μας ΔΗΜΗΤΡΑ – ΔΑΝΑΗ ΒΥΡΛΑ.

Στο Α' ΚΕΦΑΛΑΙΟ θα αναφερθούμε στην έννοια του factoring, στην ιστορική του αναδρομή, στο νομοθετικό πλαίσιο και στα χαρακτηριστικά του, τα οποία ανέπτυξε η φοιτήτρια μας ΦΩΤΕΙΝΗ ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ (1.1 έως και 1.4).

Στο Β' ΚΕΦΑΛΑΙΟ θα αναφερθούμε Α' ΜΕΡΟΣ, δηλαδή στα είδη και στις μορφές του factoring, αναλύοντας το εγχώριο factoring, τα οποία αναλύθηκαν από την φοιτήτρια μας ΔΗΜΗΤΡΑ – ΔΑΝΑΗ ΒΥΡΛΑ (2.1 έως και 2.2). Επίσης, η φοιτήτρια μας ΦΩΤΕΙΝΗ ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ ασχολήθηκε με το Β' ΜΕΡΟΣ αυτού του κεφαλαίου προσδιορίζοντας τις σχέσεις εισαγωγικού - εξαγωγικού πράκτορα στο διεθνές factoring., τις άλλες μορφές του και την λογιστική παρακολούθηση κατά το ΕΓΛΣ (2.3 έως και 2.6).

Στο Γ' ΚΕΦΑΛΑΙΟ θα αναφερθούμε στο factoring ως μια νέα μορφή χρηματοδότησης, στην διαδικασία λειτουργίας της, στην συνεργασία του πράκτορα και του προμηθευτή με τον εκχωρητή και στην κοστολόγηση εργασιών του factoring που αναπτύχθηκε από την φοιτήτρια μας ΔΗΜΗΤΡΑ – ΔΑΝΑΗ ΒΥΡΛΑ (3.1 έως και 3.4).

Στο Δ' ΚΕΦΑΛΑΙΟ θα αναφέρουμε τα ισχυρά σημεία του factoring για τον προμηθευτή και την τράπεζα, τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα του factoring, ποιες επιχειρήσεις χρησιμοποιούν factoring, οι ωφέλειες των επιχειρήσεων από την χρήση υπηρεσιών του factoring και τα φορολογικά θέματα που αναλύθηκαν από την φοιτήτρια μας ΦΩΤΕΙΝΗ ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ (4.1 έως και 4.8).

Στο Ε' ΚΕΦΑΛΑΙΟ θα παρουσιάσουμε τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εφαρμοσμένα στο factoring. Συγκεκριμένα, στο Α' ΜΕΡΟΣ η φοιτήτρια μας ΔΗΜΗΤΡΑ – ΔΑΝΑΗ ΒΥΡΛΑ αναφέρεται στον σκοπό, στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στα βιβλία, στην διαγραφή αυτών και στις ημερομηνίες εμπορικής συναλλαγής και διακανονισμού (5.1 έως και 5.6). Στο Β' ΜΕΡΟΣ η φοιτήτρια μας ΦΩΤΕΙΝΗ ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ θα παρουσιάσει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, την διαγραφή αυτών, στην αντιστάθμιση, γνωστοποίηση και έναρξη ισχύος των ΔΛΠ (5.7 έως και 5.11).

Στο ΣΤ' ΚΕΦΑΛΑΙΟ θα παρουσιάσουμε τις λογιστικές εγγραφές του factoring με παραδείγματα. Η φοιτήτρια μας ΔΗΜΗΤΡΑ – ΔΑΝΑΗ ΒΥΡΛΑ καταγράφει 2 είδη εγγραφών : 1) την λογιστική παρακολούθηση της εκχώρησης απαιτήσεων με

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το factoring είναι ένα νέο τραπεζικό προϊόν, το οποίο σε αντίθεση με το leasing που αφορά χρηματοδότηση πάγιου εξοπλισμού, αποτελεί εναλλακτική λύση κάλυψης των αναγκών των επιχειρήσεων σε κεφάλαιο κίνησης μέσω της εκχώρησης των απαιτήσεων μίας επιχείρησης από τους πελάτες της σε μία εταιρεία factoring. Επίσης, αποτελεί έναν εύκολο και γρήγορο τρόπο της βελτίωσης της ρευστότητας της επιχείρησης, αφορά την εξαγορά των επιχειρηματικών απαιτήσεων μιας εταιρείας με σκοπό την διαχείριση, την είσπραξη, τη χρηματοδότηση και την ασφαλιστική κάλυψη τους και μειώνεται το λειτουργικό κόστος του factoring ενώ αντίθετα αυξάνεται η παραγωγική ικανότητα των επιχειρήσεων. Το factoring εφαρμόζεται από τις τράπεζες και τις Ανώνυμες Εταιρείες με σκοπό την δραστηριότητα αυτή. Το factoring αποτελείται από την προεξόφληση απαιτήσεων, τη λογιστική παρακολούθηση, την είσπραξη των απαιτήσεων, την πιστωτική αξιολόγηση των πελατών και την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου από αδυναμία πληρωμής των απαιτήσεων. Η ελληνική μετάφραση του factoring αποδίδεται ως «σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων» ή «ανάληψη απαιτήσεων τρίτων» ή «διενέργεια πράξεων αναδόχου είσπραξης εμπορευματικών απαιτήσεων». Το factoring εισήχθη σχετικά πρόσφατα στην χώρα μας με το Νόμο 1905/1990 και σε άλλες προηγμένες χώρες του εξωτερικού είναι καθιερωμένο ως χρηματοδοτικός θεσμός πολλές δεκαετίες πριν. Τα επόμενα χρόνια εκτιμάται ότι θα παρουσιάσει κατακόρυφη άνοδο στη χώρα μας λόγω των πλεονεκτημάτων που διαθέτει. Στο χώρο του factoring δραστηριοποιούνται τράπεζες και εξειδικευμένες εταιρείες θυγατρικές τραπεζών. Για να γίνει κατανοητός ο τρόπος λειτουργίας του factoring, μπορούμε να εξετάσουμε την παρακάτω περίπτωση:

Η 'Π' Α.Ε. σύναψε με την εταιρεία 'Φ' Α.Ε., σύμφωνα με την οποία η 'Φ' ανέλαβε την εξαγορά επιχειρηματικών απαιτήσεων της 'Π'. Ο κ. Γεωργίου αγόρασε από την 'Π' Α.Ε. με προθεσμιακό διακανονισμό μια εξωλέμβια μηχανή αξίας 1.000,00€. Στη συνέχεια η 'Π' Α.Ε. με βάση την σύμβαση που είχε συνάψει, παρέδωσε το τιμολόγιο στην 'Φ' Α.Ε. της το προεξόφλησε έναντι προμήθειας αναλαμβάνοντας η ίδια την είσπραξη του από τον κ. Γεωργίου .

Στα κεφάλαια της εργασίας αυτής θα αναλύσουμε και θα εξετάσουμε την μορφή χρηματοδότησης του factoring.

Το factoring δίνει την δυνατότητα σε μία επιχείρηση να μειώσει τη χρονική διάρκεια μεταξύ της δημιουργίας και της εξόφλησης μιας απαίτησης. Είναι μια μορφή χρηματοδότησης των επιχειρήσεων για το κεφάλαιο κίνησης για την κάλυψη των αναγκών της επιχείρησης.

Η επιχείρηση πωλητής μπορεί να ζητήσει να εισπράξει ένα μέρος των απαιτήσεων, το οποίο έχει από τους πελάτες της και έχει εκχωρήσει στον factor πριν από τη μέση ημερομηνία λήξης τους.

Η χρηματοδότηση μέσω του factoring αφορά την εκχώρηση απαιτήσεων, οι οποίες πιστοποιούνται από τα τιμολόγια πωλήσεων επί πίστωση, τα οποία δεν εξοφλούνται ούτε και με επιταγές ή συναλλαγματικές.

Ευχόμαστε η εργασία μας να αποτελέσει βάση για περαιτέρω επιστημονική έρευνα του θεσμού. Προς όφελος αυτών που σπουδάζουν και εφαρμόζουν τη λογιστική επιστήμη.

Δήμητρα Δανάη Βύρλα
Φωτεινή Ραμούνδου
Νοέμβριος 2012

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Η πτυχιακή εργασία αποτελεί επιστέγασμα των γνώσεων που παρέχεται σε έναν τελειόφοιτο του Τ.Ε.Ι. και οπωσδήποτε αν θέλουμε να αναβαθμίσουμε το επίπεδο των σπουδών και την πτυχιακή αυτή κάθε αυτή έπρεπε να ζητήσουμε θέμα το οποίο να είναι πρωτότυπο όσο γίνεται τόσο ως προς το αντικείμενο ως και στην ανάπτυξη του. Με τον εισηγητή μας συζητήσαμε πάρα πολύ ως προς την εξεύρεση του θέματος ώστε να καλύπτει τις παραπάνω προϋποθέσεις. Επιλέξαμε ένα θέμα το οποίο κατά την άποψη μας δεν έχει αναπτυχθεί όσο πρέπει στην συγκεκριμένη βιβλιογραφία. Ήταν το factoring και η λογιστική του.

Το factoring αποτελεί «δέσμη χρηματοοικονομικών υπηρεσιών», οι οποίες καλύπτουν ανάγκες κυρίως μικρομεσαίων επιχειρήσεων που πωλούν προϊόντα και υπηρεσίες με βραχυπρόθεσμη πίστωση σε πελάτες με επαναληπτική αγοραστική συμπεριφορά.

Είναι θεσμός σχετικά με το νόμο ίδρυσης του Ν. 1905/15-11-1990 που καθιερώθηκε στη χώρα μας. Υπάρχει επαρκής νομική κάλυψη. Το οικονομικό και λογιστικό μέρος δεν παρουσιάζετε συγκεκριμένο στη σχετική βιβλιογραφία έτσι ώστε να αποτελεί πεδίων ευρέους εφαρμογή στους συναλλασσόμενους και πεδίο μελέτης με τους ασχολούμενους στη λογιστική επιστήμη. Σκοπός της πτυχιακής εργασίας είναι η συγκέντρωση όλων των πηγών και στοιχείων με τη βιβλιογραφική μέθοδο, καθώς και άντληση πηγών από την πρακτική εφαρμογή του factoring. Ακόμα και από την ερευνητική μέθοδο διαδίκτυο - συνέντευξη, καθώς επίσης ερμηνείες με δικές μας θέσεις επί των λογιστικών αρχών του Ε.Γ.Λ.Σ. και Δ.Λ.Π.

Αφορά μια τριμερή συνεργασία μεταξύ του προμηθευτή, των πελατών αυτού και της εταιρείας πρακτορείας. Η τελευταία αναλαμβάνει τη διαχείριση, τη λογιστική παρακολούθηση και είσπραξη των τιμολογίων πώλησης, με παράλληλη χορήγηση προκαταβολών επί την κάλυψη πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή.

Μια επιχείρηση μπορεί να προσφέρει στους πελάτες μεγάλες περιόδους πίστωσης εξαιτίας του ισχυρού ανταγωνισμού στην αγορά που δραστηριοποιείται ή λόγω ιδιαιτέρων οικονομικών συνθηκών. Το αποτέλεσμα αυτής της περίπτωσης είναι να δημιουργηθεί έλλειψη ρευστότητας για την επιχείρηση και αδυναμία των εισπράξεων να καλύψουν τις υποχρεώσεις της εταιρείας.

5.3 Διαγραφή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	71
5.4 Ημερομηνία της εμπορικής συναλλαγής έναντι της ημερομηνίας διακανονισμού	76
5.5 Ημερομηνία εμπορικής συναλλαγής	76
5.6 Ημερομηνία Διακανονισμού	76
5.7 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	77
5.7.1 Λοιπές υποχρεώσεις	77
5.7.2 Αποτίμηση	77
5.8 Διαγραφή χρηματοοικονομικής υποχρεώσεως	77
5.9 Αντιστάθμιση	79
5.9.1 Αντισταθμίζοντα στοιχείο	80
5.10 Γνωστοποιήσεις	80
5.11 Έναρξη Ισχύος	82
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 6^ο</u>	
6.1 Λογιστικές Εγγραφές	83
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ	98
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	100
ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΥΝΤΜΗΣΕΩΝ	102
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ	103

3.4 Κοστολόγηση Εργασιών	55
---------------------------------	-----------

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4^ο

4.1 Ισχυρά σημεία του Factoring	58
--	-----------

4.1.1 Για τον προμηθευτή	58
--------------------------	----

4.1.2 Για την τράπεζα	58
-----------------------	----

4.2 Τα πλεονεκτήματα του Factoring	59
---	-----------

4.3 Τα μειονεκτήματα του Factoring	60
---	-----------

4.4 Ποιες επιχειρήσεις χρησιμοποιούν Factoring	62
---	-----------

4.4.1 Μερικές από τις εταιρείες factoring που λειτουργούν στην Ελλάδα	62
---	----

4.5 Φορολογικά Θέματα	62
------------------------------	-----------

4.5.1 φορολογικά θέματα – μεταχείριση	62
---------------------------------------	----

4.5.2 Ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό	63
--------------------------------------	----

4.6 Αναφορά Factoring	64
------------------------------	-----------

4.6.1 Σε ποιούς αναφέρεται το factoring	64
---	----

4.7 Οι επιχειρήσεις που ενδείκνυται να κάνουν χρήση των υπηρεσιών του κόστους Factoring	65
--	-----------

4.7.1 Τα βασικά στοιχεία του κόστους του factoring	65
--	----

4.8 Ωφέλειες της επιχείρησης από την χρήση των υπηρεσιών του Factoring	66
---	-----------

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5^ο

5.1 Τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα στο Factoring	68
--	-----------

5.1.1 Σκοπός – πεδίο εφαρμογής	68
--------------------------------	----

5.2 Πότε τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υπηρεσίες καταχωρούνται στα βιβλία	69
--	-----------

2.2.2.3 Factoring τριμερούς συνεργασίας	31
2.3 Διεθνές (International Factoring)	32
2.3.1 Τρόπος λειτουργίας του Διεθνή Factoring	33
2.3.2 Άμεσο εξαγωγικό Factoring	33
2.3.3 Άμεσο εισαγωγικό Factoring	34
2.4 Σχέσεις εισαγωγικού – εξαγωγικού Factoring	34
2.5 Άλλες μορφές Factoring	35
2.5.1 Γνήσιο και μη γνήσιο Factoring	35
2.5.2 Νόθο Factoring	37
2.5.3 Καταληκτικό Factoring	37
2.5.4 Αυτοεξυπηρετούμενο Factoring	38
2.5.5 Το Factoring αντιστήριξης (Back to Back Factoring)	38
2.5.6 Συμμετοχικό Factoring	39
2.5.7 Factoring με συμμετοχή περισσότερων τραπεζών ή πρακτόρων	39
2.5.8 Εντολοδοχικό Factoring	39
2.5.9 Οιονεί διαχειριστικό Factoring	40
2.5.10 Εμφανές και αφανές Factoring	40
2.6 Λογιστική παρακολούθηση του Factoring στα πλαίσια του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου	41
2.6.1 Η λογιστική του γνησίου (ή πλήρους)Factoring	41
2.6.2 Λογιστική του factoring με δικαίωμα αναγωγής	44
2.6.3 Λογιστική του factoring χωρίς χρηματοδότηση	45
2.6.4 Λογιστική του χρηματοδοτικού factoring	46
2.6.5 Επίλυση προβλημάτων από το ΣΛΟΤ	47
2.6.6 Περιεχόμενο του εγγράφου	47
2.6.7 Η γνώμη του ΣΛΟΤ	48
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3^ο</u>	
3.1 Το Factoring σαν μορφή χρηματοδότησης	50
3.2 Διαδικασίες λειτουργίας του Factoring	51
3.3 Πλαίσιο συνεργασίας Factor και Προμηθευτή - Εκχωρητή	54

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ	6
ΕΙΣΑΓΩΓΗ	8
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1^ο</u>	
1.1 Ιστορική Αναδρομή Factoring	11
1.1.1 Αρχαίοι χρόνοι	11
1.1.2 Αμερική	11
1.1.3 Ευρώπη	13
1.1.4 Μεγάλη Βρετανία	13
1.1.5 Ιταλία	13
1.1.6 Ελβετία	14
1.1.7 Ελλάδα	14
1.2 Νομοθετικό Πλαίσιο	15
1.2.1 Ορισμός του προϊόντος και της σύμβασης	15
1.2.2 Αναγγελία επιχειρηματικών απαιτήσεων	16
1.2.3 Υποχρεώσεις του προμηθευτή απέναντι στον πράκτορα	16
1.2.4 Φορείς πρακτορείας	16
1.2.5 Εποπτεία και έλεγχος	17
1.2.6 Φορολογία	17
1.2.7 Συντελεστής φερεγγυότητας	19
1.2.8 Συντελεστής ρευστότητας	19
1.2.9 Συγκέντρωση κινδύνου	19
1.3 Έννοια Factoring	20
1.4 Γενικά Χαρακτηριστικά Factoring	20
<u>ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2^ο</u>	
2.1 Τα είδη και οι μορφές του Factoring	22
2.2 Εγχώριο (Cosmetic Factoring)	23
2.2.1 Factoring χωρίς χρηματοδότηση	24
2.2.2 Factoring με χρηματοδότηση	26
2.2.2.1 Εμπιστευτικό και μη εμπιστευτικό Factoring	26
2.2.2.2 Factoring με δικαίωμα και χωρίς δικαίωμα αναγωγής	28

ΕΠΙΣΗΜΑΝΣΗ

Οι διαπιστώσεις, τα αποτελέσματα, τα συμπεράσματα και οι πιθανές προτάσεις της παρούσας πτυχιακής εργασίας – εκτός των αναφορών που σημαίνονται ως λήμματα- αποτελούν προσωπικές θεωρητικές ή εμπειρικές διαπιστώσεις του σπουδαστή (σπουδάστριάς) ή της ομάδας των σπουδαστών που την επιμελήθηκαν και δεν απηχούν κατ' ανάγκη τη γνώμη του εισηγητή εκπαιδευτικού, του Εκπαιδευτικού Προσωπικού του Τμήματος Λογιστικής ή του Α.Τ.Ε.Ι. Μεσολογγίου.



ΕΙΣΗΓΗΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΠΤΥΧΙΑΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ
υποβάλλεται ενσωματωμένη σε κάθε αντίτυπο της πτ. εργασίας

ΤΙΤΛΟΣ ΠΤΥΧΙΑΚΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ

καταχώρηση θέματος όπως στον πίνακα θεμάτων

η λογιστική του factoring

ΦΟΙΤΗΤΕΣ

ΕΠΩΝΥΜΟ	ΟΝΟΜΑ	ΑΡ. ΜΗΤΡ.	E-mail
ΒΥΡΛΑ	ΔΗΜΗΤΡΑ-ΔΑΝΑΗ	14462	dimivyr1@logistiki.teimes.gr
ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ	ΦΩΤΕΙΝΗ	14760	foteramo@logistiki.teimes.gr

ΕΚΘΕΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΕΙΣΗΓΗΤΗ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟΥ

καταχώρηση από τον εισηγητή

Η εργασία πραγματεύεται επιτυχώς το θέμα του factoring ως θεσμού στην οικονομία.
Επίσης πραγματεύεται με επιτυχία και το πεδίο της εφαρμογής από λογιστικής απόψεως.
Εγκρίνεται για παρουσίαση.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ

17/12/2012

(Σε περίπτωση ηλεκτρονικής υποβολής
δεν χρειάζεται υπογραφή)

ΥΠΟΓΡΑΦΗ

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

Η λογιστική του Factoring

ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ ΝΙΚ.ΦΩΤΕΙΝΗ(ΑΜ14760)

foteramo@logistiki.teimes.gr

ΒΥΡΛΑ ΜΙΧ.ΔΗΜΗΤΡΑ ΔΑΝΑΗ(ΑΜ 14462)

dimivyrl@logistiki.teimes.gr

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ

ΜΗΛΙΩΝΗΣ ΑΡΙΣΤΕΙΔΗΣ Καθηγητής Εφαρμογών

Μ Ε Σ Ο Λ Ο Γ Γ Ι 2 0 1 2

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ

ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ

ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ



ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

Η Λογιστική του Factoring

ΡΑΜΟΥΝΔΟΥ ΝΙΚ. ΦΩΤΕΙΝΗ
ΒΥΡΛΑ ΜΙΧ. ΔΗΜΗΤΡΑ ΔΑΝΑΗ

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ
ΜΗΛΙΩΝΗΣ ΑΡΙΣΤΕΙΔΗΣ Καθηγητής Εφαρμογών

ΜΕΣΟΛΟΓΓΙ 2012