

Τ.Ε.Ι ΠΑΤΡΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ & ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

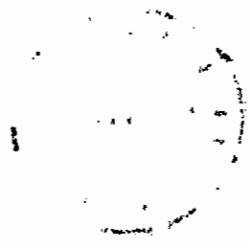
“Η ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ FACTORING ΚΑΙ
ΤΟΥ FORFAITING ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ”



ΕΞΗΓΗΤΗΣ
DR. Ε. ΘΕΟΔΩΡΑΤΟΣ

ΣΠΟΥΔΑΣΤΗΣ
ΝΤΑΛΑΚΟΥ ΒΑΣΙΛΙΚΗ
ΔΕΚΟΥΤΣΙΔΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ	1662
----------------------	------



ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΠΡΟΛΟΓΟΣ
ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1ο

1.1	Ορισμός -Βασικά χαρακτηριστικά	2
1.2	Απόδοση του όρου στην Ελληνική	3
1.3	Εξέλιξη και ανάπτυξη του θεσμού του FACTORING	4
1.4	Υπηρεσίες που προσφέρει το Factoring	8
1.5	Κόστος του Factoring	21
1.5.1	Που συμφέρει το Factoring	27
1.6	Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα του factoring	27
1.7	Είδη Factoring	42
1.8	Πεδίο εφαρμογής του Factoring	45
1.9	Διεθνές Factoring	49
1.9.1	Μορφές Διεθνούς Factoring	52
1.9.2	Κανόνες Διεθνούς Factoring	59
1.10	Export Factoring	66
1.11	Το Factoring στην Ελλάδα	68
1.11.1	Εφαρμογή του Factoring στην Ελλάδα	73
1.11.2	Προσέγγιση πελατών	75
1.11.3	Υπογραφή σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.	77
1.11.4	Factoring χωρίς δικαίωμα αναγωγής στον εξαγωγέα	78
1.11.5	Έγκριση πιστωτικού ορίου οφειλέτη	81
1.11.6	Εκχώρηση επιχειρηματικών απαιτήσεων	83
1.11.7	Είσπραξη απαιτήσεων από εισαγωγικό Factor & εταιρεία Factoring	87
1.11.8	Πληρωμή του εξαγωγέα - προμηθευτή	89
1.11.9	Εξαγωγικό Factoring με δικαίωμα αναγωγής στον εξαγωγέα - πελάτη	90
1.11.10	Προεξόφληση εκχωρημένων εξαγωγικών απαιτήσεων εγγυημένης είσπραξης	93
1.11.11	Διαφωνία μεταξύ εισαγωγέα - οφειλέτη και εξαγωγέα -πελάτη	99
1.11.12	Ανάλυση πιστωτικού κινδύνου	104
1.11.13	Ο factor εισαγωγής	107
1.12	Σύγκριση factoring με άλλες μεθόδους χρηματοδότησης και κάλυψης κινδύνων	119
1.13	Εγκατάσταση αλλοδαπών εταιρειών factoring στη χώρα μας	124
1.13.1	Κοινοτικές εταιρείες factoring, θυγατρικές τραπεζών	125
1.13.2	Κοινοτικές εταιρείες factoring, μη θυγατρικές τραπεζών	126
1.14	Επιχειρήσεις factoring κρατών, εντός Ε.Ο.Κ	127

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2ο

2.1	Ορισμός και βασικά χαρακτηριστικά της εργασίας forfaiting	128
2.2	Ανάπτυξη του θεσμού	132
2.3	Προϋποθέσεις forfaiting	134
2.4	Τεχνική forfaiting	135
2.5	Κόστος forfaiting	140
2.6	Πλεονεκτήματα - Μειονεκτήματα forfaiting	141
2.7	Σύγκριση του forfaiting με άλλους τρόπους κάλυψης των πιστωτικών κινδύνων και χρηματοδοτήσεως	143
2.8	Σύγκριση forfaiting - factoring	146
2.9	Προοπτικές του factoring & forfaiting στην Ελλάδα	146
2.10	Συμπεράσματα και προτάσεις	149

ΕΡΕΥΝΑ 151

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Π Ρ Ο Λ Ο Γ Ο Σ

Σήμερα όπου ο εκουγχρονισμός της ελληνικής οικονομίας είναι κάτι παραπάνω από επιτακτικός, οι αρμόδιες αρχές έχουν προχωρήσει στην εισαγωγή στη χώρα μας μιας σειράς νέων θεσμών

Σε αυτούς συγκαταλέγονται το FACTORING και το FORFAITING. Ειδικότερα το FACTORING αποτελεί μια ευέλικτη μέθοδο χρηματοδότησης, ενώ παράλληλα προσφέρει μια δέσμη υπηρεσιών στις επιχειρήσεις καλύπτοντας έτσι ένα ευρύ φάσμα αναγκών τους. Είναι ένα πολύτιμο εργαλείο για τις επιχειρήσεις και ιδιαίτερα τις μικρομεσαίες, που ασχολούνται με τις εξαγωγές και που καταλαμβάνουν τον μεγαλύτερο όγκο στην ελληνική οικονομία αφού δίνει δυναμική λύση σε βασικά προβλήματά τους, όπως είναι η ανεπαρκής ρευστότητα, το υψηλό κόστος λογιστικής παρακολούθησης των απαιτήσεών τους, η έλλειψη εξειδικευμένων γνώσεων MARKETING, οι δυσχέρειες στη γλωσσική συνεννόηση και στον έλεγχο φερεγγυότητας των αγορασιών, τα κενά στη νομική τους κάλυψη στο εξωτερικό κλπ.

Η σημασία του FACTORING για την ελληνική οικονομία και ειδικότερα για τις εξαγωγές υπογραμμίζεται από το έντονο ενδιαφέρον αλλά και των αρμόδιων κρατικών αρχών. Η αξιοποίηση όμως των δυνατοτήτων και των δύο αυτών θεσμών προϋποθέτει την προσαρμογή τους στα δεδομένα της χώρας μας, τη δημιουργία κατάλληλου νομοθετικού πλαισίου, αλλά και την ολοκληρωμένη και σε βάθος ενημέρωση των ενδιαφερομένων. Είναι μόνο θα μπορούσαμε να προσθέτουμε επιβλέποντας κατά την εφαρμογή, συνέπεια των όσων μπορεί να είναι η ακύρωση των προδοκιών

που έχουν επενδύσει στους βερεμούς αυτούς.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Η ανάγκη προσαρμογής της ελληνικής οικονομίας στο νέο περιβάλλον που διαμορφώνεται στην Ευρωπαϊκή Ένωση αναμένεται να επιβάλει σύγχρονες αντιλήψεις, νέους θεσμούς και αποτελεσματικότερες διαδικασίες σε όλους τους τομείς ιδιαίτερα στον τομέα παροχής πιστωτικών υπηρεσιών.

Η ενιαία και χωρίς σύνορα ευρωπαϊκή αγορά επηρεάζει, κατά κύριο λόγο το διεθνές εμπόριο και δημιουργεί, όπως είναι φυσικό, νέες και περισσότερο ανταγωνιστικές συνθήκες στους Έλληνες εξαγωγείς.

Ο παραδοσιακός τρόπος διασφάλισης της καλής πληρωμής με άνοιγμα Documentary Credit στις Εξαγωγές, εμπλουτίζεται με το νέο χρηματοοικονομικό προϊόν, όπως είναι το Διεθνές FACTORING, γεγονός που βεβαίως αναμένεται να έχει σύντομα ανταπόκριση και στην ελληνική αγορά.

Στις νέες αυτές προοπτικές και προκλήσεις που διανοίγονται στους Έλληνες εξαγωγείς, με την απελευθέρωση του διεθνούς εμπορίου στην ενωμένη Ευρώπη και με τις συνεχώς αυξανόμενες χρηματοδοτικές ανάγκες, έρχεται να συμβάλει και να ανταποκριθεί ο θεσμός του factoring.

1.1 Ορισμός - Βασικά χαρακτηριστικά

Factoring ονομάζεται η σύμβαση στα πλαίσια της οποίας εκχωρούνται όλες ή και μέρος (με βάση κάποιο προκαθορισμένο αντικειμενικό κριτήριο) των απαιτήσεων (υφισταμένων και μελλοντικών) μιας επιχείρησης από την πώληση εμπορευμάτων ή την παροχή υπηρεσιών, στην εταιρεία factoring που αναλαμβάνει τη χορήγηση χρηματοδοτικών προκαταβολών, τη λογιστική παρακολούθηση και είσπραξη των εκχωρημένων απαιτήσεων, τον έλεγχο της φρεγγυότητας των πελατών αλλά και την ενδεχόμενη κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή δηλαδή την καταβολή ο' αυτόν του προϊόντος της απαίτησης με ταυτόχρονη παραίτηση της εταιρείας factoring από το δικαίωμα προσφυγής σε βάρος τούτου (δηλαδή του προμηθευτή) (WITHOUT RECOURSE).

Από τον παραπάνω ορισμό προκύπτουν τα εξής βασικά χαρακτηριστικά:

1. Το FACTORING δεν είναι μια μεμονωμένη υπηρεσία αλλά μια δεσμη, ένα "πακέτο" υπηρεσιών, που καλύπτει ένα ολόκληρο φάσμα αναγκών: Η επιχείρηση, βέβαια, που συνεργάζεται με εταιρεία FACTORING μπορεί να επιλέξει εκείνο το συνδυασμό των υπηρεσιών που ανταποκρίνεται στις ανάγκες της.
2. Βασικό χαρακτηριστικό του FACTORING είναι ότι ο FACTOR, εφόσον, βέβαια, συντρέχουν οι προϋποθέσεις, μπορεί να "αγοράσει" τις απαιτήσεις του προμηθευτή δηλαδή να αναλάβει τον πιστωτικό κίνδυνο. Τούτο σημαίνει ότι, σε αντίθεση με τα ισχύοντα για τις παραδοσιακές μορφές χρηματοδότησης, αν ο σφειλγής αδυνατεί, για οικονομικούς λόγους να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, τότε την ζημιά την

υφίσταται ο FACTOR που προξοφλεί ή καταβάλλει το ποσοστό της απαίτησης (μετά από αφαίρεση τοκοεξόδων κλπ.) στον προμηθευτή, έχοντας παρατηθεί από το δικαίωμα του να ζητήσει την επιστροφή των χρημάτων του από τον τον προμηθευτή.

3. Το FACTORING δεν είναι μια εφάπαξ εργασία που εκτελείται περιστασιακά αλλά μια συνεχώς επαναλαμβανόμενη διαδικασία στα πλαίσια της οποίας εκχωρούνται όχι μόνο οι παρούσες και μελλοντικές απαιτήσεις κατά των υφισταμένων κατά τη στιγμή της υπογραφής της σύμβασης FACTORING πελατών αλλά και κατά όσων πελατών θα αποκτηθούν μελλοντικά, με την προϋπόθεση ότι οι κατά αυτών απαιτήσεις ανταποκρίνονται σε κάποιο συμφωνημένο μεταξύ FACTOR και προμηθευτή κριτήριο (π.χ. απαιτήσεις από πωλήσεις εξωτερικού).

1.2 Απόδοση του όρου στην ελληνική

Λόγω της πολυμορφίας των υπηρεσιών που καλύπτει ο όρος FACTORING είναι δύσκολη η απόδοσή του στην ελληνική γι' αυτό στη βιβλιογραφία χρησιμοποιείται ο όρος όπως έχει (FACTORING) πάντως η Ένωση Ελληνικών Τραπεζών, την οποία απασχόλησε το θέμα, τον απέδωσε ως "Ανάληψη απαιτήσεων τρίτων" με τη διευκρίνιση ότι στην έννοια της ανάληψης εντάσσονται οι έννοιες της μεταβίβασης, εκχώρησης, εγγύησης, χρηματικών προκαταβολών, προσφοράς πρόθετων υπηρεσιών κτλ.

1.3 Εξέλιξη και ανάπτυξη των όψεων του FACTORING

Το FACTORING δεν είναι νέο εργαλείο. Αντίθετα ο όρος FACTOR είναι πολύ παλιός. Πότε χρησιμοποιήθηκε για πρώτη φορά δεν γνωρίζουμε ακριβώς, σαν έννοια, όμως, αναφέρεται σε αγγλικά νομοτεχνικά βιβλία του 13ου και 14ου αιώνα.

Ο όρος του FACTORING πρωτοεμφανίστηκε και λειτουργησε στην Αμερική στη Βορράχανα της κλωστοϋφαντουργίας πριν από 70 περίπου χρόνια.

Στην Ευρώπη το FACTORING έκανε την εμφάνισή του στο τέλος της δεκαετίας του '50 όπου εξακταθήκε και σε άλλους τομείς πέρα από την κλωστοϋφαντουργία.

Το FACTORING αρχισε να ασκεί στην Ευρώπη μια μικρή Γερμανική Τράπεζα με την επωνυμία "Mittelrheische Kreditbank Dr. Heibach und Co. KG" στα Μάιντ της Δυτικής Γερμανίας από το 1958.

Στα πρώτα στάδια εξέλιξης του όρου ο FACTOR ήταν ένας εμπόρεϊκος αντιπροσωπος, με ρόλο, όμως, ευρύτερο από το συνηθισμένο. Δεν περιοριζόταν δηλαδή μόνο στη διακίνηση, αποθήκευση και πώληση εμπορευμάτων με τη δική του επωνυμία αλλά είχε περικλείσει τη δραστηριότητά του και στην παροχή προστατευμένων "ταύρις πιστητοίς" στους προμηθευτές πριν από την πώληση των εμπορευμάτων τους και στην παροχή συμβουλών και υποβοήθησης. Οι πρώτοι νόμοι και δικαστικές αποφάσεις που εφάρθαν στον FACTORS εφαρμόστηκαν στην Αγγλία και χρονολογούνται από τις αρχές του αιώνα. Μέχρι το τέλος του 19ου αιώνα η ανάπτυξη

των εργασιών των FACTORS είναι συνυφασμένη με τις ανάγκες του εξωτερικού εμπορίου μεταξύ Ευρώπης και Αμερικής. Στις αρχές, όμως, του 20ου αιώνα σημειώθηκε μια σημαντική εξέλιξη που επέδρασε καθοριστικά στη διαμόρφωση του θεσμού αυτού. Οι ΗΠΑ όρθωσαν δασμολογικά τείχη για την προστασία της εκχώριας παραγωγής με αποτέλεσμα τη μείωση των εισαγωγών από την Ευρώπη και τη συρρίκνωση του εξωτερικού εμπορίου μεταξύ των δύο Ηπείρων. Ένας άλλος παράγοντας που κατάφερε αποφασιστικό πλήγμα στις εργασίες των FACTORS είναι η κάτω από το πρίσμα των νέων συνθηκών ριζική μεταβολή της εμπορικής πολιτικής των μεγάλων αμερικανικών εταιρειών προς την κατεύθυνση της ανάληψης από τις ίδιες, της εμπορίας και του MARKETING των νέων προϊόντων τους. Έτσι οι FACTORS μπροστά στα νέα δεδομένα δεν είχαν άλλη εναλλακτική δυνατότητα από το να αναπροσανατολίσουν τη δραστηριότητά τους στα αντικείμενα εκείνα για τα οποία εκδηλωνόταν ζωνρή ζήτηση δηλαδή οι πιστωτικές διευκολύνσεις προς τους εισαγωγείς και εξαγωγείς.

Οι πρώτοι οργανισμοί που προσέφεραν υπηρεσίες FACTORING με τη σημερινή μορφή ήταν ορισμένες χρηματοδοτικές εταιρείες που είχαν την έδρα τους στις ΗΠΑ. Οι Τράπεζες στο αρχικό στάδιο αντιμετώπισαν με σκεπτικισμό το νέο θεσμό. Μόνο λίγες τράπεζες, οι μεγαλύτερες, ασχολήθηκαν με το αντικείμενο αυτό μέχρι το 1963. Το έτος αυτό αποτελεί ορόσημο στην εξέλιξη του FACTORING γιατί τότε η εποπτεύουσα τις τράπεζες Αρχή των ΗΠΑ κατέιαξε το θεσμό αυτό στις τραπεζικές εργασίες.

Οι πελάτες των αμερικανικών εταιρειών FACTORING ανήκουν κυρίως στους κλάδους της υφαντουργίας, κατασκευής επίπλων, υποδηματοποιίας και χαλιών ποσειών. Σε απόλυτα μεγέθη η αγορά FACTORING των Ηνωμένων Πολιτειών είναι η μεγαλύτερη του κόσμου. Η μεταπολεμική ανάπτυξη της είναι εντυπωσιακή. Από 1,5 δις. \$ το 1945 ανέβηκε στα \$ 32 δις. το 1982 για να φτάσει το 1986 στα \$ 40 δις. (το 38% του παγκοσμίου συνόλου).

Στην Ευρώπη η μορφή αυτή εργασιών μεταφυτεύτηκε από τις ΗΠΑ εδώ και 20 περίπου χρόνια, από το 1980 όπως και μετά έχει γνωρίσει ραγδαία ανάπτυξη. Τα τελευταία τρία, συγκεκριμένα, χρόνια ο μέσος ρυθμός ετήσιας αύξησης έφθασε το 52% ενώ στις ΗΠΑ ήταν μόλις 3%. Το 1986 το σύνολο των εργασιών FACTORING στην Ευρώπη ήταν περίπου στο ίδιο επίπεδο με εκείνο των ΗΠΑ.

Το FACTORING στην Ευρώπη αντιμετώπισε κατά τα πρώτα του βήματα σημαντικές δυσκολίες. Καταρχήν δημιουργήθηκε η εντύπωση ότι πρόκειται για μια ακριβή μορφή χρηματοδότησης γιατί η προμήθεια που χρεώνει η εταιρεία FACTORING για τις υπηρεσίες που προσφέρει θεωρήθηκε σαν πρόσθετο κόστος χρηματοδότησης.

Από την άλλη μεριά επικράτησε η άποψη ότι η προσφυγή στις υπηρεσίες του FACTORING αποτελεί σμολογία οικονομικής αδυναμίας από μια επιχείρηση (δηλαδή ότι δεν έχει δυνατότητα πρόσβασης στο τραπεζικό σύστημα). Επίσης η εκχώρηση ενός τίτλου του ενεργητικού μιας επιχείρησης όπως είναι οι βραχυπρόθεσμες εμπορευματικές απαιτήσεις στον FACTOR, θεωρήθηκε σαν εξασθένιση της θέσης των πιστωτών.

Σήμερα, όμως, οι δυσκολίες αυτές έχουν βασικά ξεπεραστεί και η φήμη του FACTORING έχει απολλαγεί από τις αρχικές

αρνητικές αντιπαραθέσεις, όπως εξάλλου μαρτυρούν και τα στατιστικά στοιχεία που προαναφέραμε.

Οι βασικές διαφοροποιήσεις που χαρακτηρίζουν την εξέλιξη του FACTORING στο χώρο της Ευρώπης και συνιστούν συμβολή της γηραιάς ηπείρου στην ποιοτική ανάπτυξη του θεσμού αυτού είναι:

α) Το FACTORING στην Ευρώπη απευθύνεται σε όλους τους επιχειρηματικούς κλάδους, χωρίς εξαίρεση, ενώ αντίθετα στις ΗΠΑ ο κύριος όγκος των εργασιών έχει συγκεντρωθεί σε μερικούς τομείς μόνο.

β) Το FACTORING διαφοροποιήθηκε και ποιοτικά από τις ευρωπαϊκές εταιρείες και απέκτησε μεγαλύτερη ευελιξία. Σημαντική ευρωπαϊκή καινοτομία που δικαιολογεί μέχρι σ' ένα βαθμό την έντονα ανοδική πορεία του ογκού των εργασιών είναι η καθιέρωση του λεγόμενου " FACTORING με δικαίωμα αναγωγής" (RECOYRSE FACTORING, οχρεϊκά αναφερούμε παρακάτω).

Σήμερα το διεθνές FACTORING ήδη εφαρμόζεται σε 60 περίπου χώρες. Η μεγαλύτερη αγορά FACTORING στην Ευρώπη (και δεύτερη στον κόσμο) είναι η ιταλική, στην ανάπτυξη της οποίας αποφασιστική ήταν η συμβολή των θυγατρικών εταιρειών FACTORING που ίδρυσαν μεγάλα πολυεθνικά βιομηχανικά συγκροτήματα (π.χ. FIAT, PIRELLI, BENETTON). Επίσης οι περισσότεροι FACTORS ανήκουν σε κάποιο από τις τέσσερις διεθνείς αλυσίδες FACTORING ή GROUPE που είναι: η Factorw chain international (FCI), Heller group, η international factors, το credit factors international και άλλες θυγατρικές μεγάλων τραπεζικών οργανισμών όπως: η criffin factors και η midland, η De lage landen της rabobank, η factors lombard nat west κ.α.

1.4 ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΠΟΥ ΠΡΟΣΦΕΡΕΙ ΤΟ FACTORING

Παραθέτουμε στη συνέχεια ανάλυση των υπηρεσιών που προσφέρει ο πράκτορας στην πελατεία του, πλαισιωμένη από τα αναγκαία σχόλια για την κατανόηση των προϋποθέσεων και των περιορισμών που συνδέονται με την παροχή των υπηρεσιών αυτών.

- Χρηματοδότηση

Η κυριότερη υπηρεσία του factoring, τουλάχιστο στον ευρωπαϊκό χώρο, είναι η χρηματοδότηση, δηλαδή η αντιμετώπιση του προβλήματος ρευστότητας του πελάτη.

Η χρηματοδότηση στα πλαίσια του factoring έχει βασικά τη μορφή της προεξόφλησης τιμολογίων, δηλαδή των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων του πωλητή που προέρχονται από την επί πιστώσει διάθεση εμπορευμάτων ή παροχή υπηρεσιών.

Οι χορηγούμενες προκαταβολές αντιπροσωπεύουν συνήθως ποσοστό 75 - 90% της αξίας του τιμολογίου. Ο προσδιορισμός του ύψους του ποσοστού αυτού εξαρτάται από παράγοντες όπως η φερεγγυότητα του χρηματοδοτούμενου πωλητή και των πελατών του (αγοραστών), καθώς και η φύση των εμπορευμάτων.

Δικαιολογείται δηλαδή υψηλότερο ποσοστό προκαταβολών για εμπορεύματα που διατηρούν σχετικά σταθερή την αξία τους και μπορούν να εκποιηθούν ευχέρως για να εισπραχθεί το ισόποσο της χρηματοδότησης.

Το παρακρατούμενο ποσοστό (περιθώριο ασφαλείας) πιστώνεται σε ειδικό δεσμευμένο λογαριασμό καταθέσιως και αποσκοπεί στην κάλυψη εξόδων, εκπτώσεων και διάφορων μειώσεων της

βλίας του τιμολογίου που προκύπτουν λόγω ελαττωματικότητας, παράδοσης μειωμένης ποσότητας εμπορευμάτων και γενικά πλήρως μελούς εκτέλεσης της σχετικής παραγγελίας.

Μετά την είσπραξη τιμολογίου και την τελική εκκαθάριση, το υπόλοιπο που τυχόν απομένει μεταφέρεται σε πίστωση του ανοικτού αλληλοχρέου λογαριασμού μεταξύ του πράκτορα και του πελάτη του, ο οποίος χρεώνεται με τις χορηγούμενες προκαταβολές και τις τοκοπρομήθειες.

Το όριο χρηματοδότησης του πελάτη αποτελεί το σύνολο των ατομικών, κατά αγοραστή, ορίων ανάληψης πιστωτικού κινδύνου, είναι δυνατό όμως να ξεπερνα και το σύνολο αυτό, εφόσον βέβαια ο πράκτορας κρίνει ότι η οικονομική κατάσταση του πελάτη του δικαιολογεί μια τέτοια μεταχείριση. Είναι ευνόητο ότι την αποκλειστική ευθύνη για το καλό τέλος της πάνω από το σύνολο αυτό επιπρόσθετης χρηματοδότησης φέρει ο πωλητής - πελάτης του πράκτορα, δηλαδή ο τελευταίος διατηρεί το δικαίωμα αναγωγής κατά του πελάτη του.

Οι ειδικότερες προϋποθέσεις για τη χορήγηση των προκαταβολών καθορίζονται σε σχετική παράγραφο της σύμβασης FACTORING και αναφέρονται συνήθως:

α) είτε στα δικαιολογητικά που οφείλει να προσκομίσει ο πωλητής στον πράκτορα.

β) είτε στη διάρκεια της απαιτήσης που συχνά καθορίζεται μέχρι τρεις μήνες και δεν πρέπει να ξεπερνά τις 180 ημέρες.

Όσο αφορά τα απαιτούμενα δικαιολογητικά σημειώνεται, ότι κατά κανόνα και με στόχο να απλοποιηθεί η διαδικασία, θεωρείται αρκετό να αποσταλούν στον πράκτορα τα αντίγραφα των

τιμολογιών για τα εμπορεύματα που πωλούνται και σε ορισμένες περιπτώσεις να διαβιβαστεί σε αυτόν αντίγραφο της φορτωτικής ώστε να αποδεικνύεται ότι ο πωλητής εξεπλήρωσε τις συμβαιτικές του υποχρεώσεις απέναντι στον πελάτη του (αγοραστή).

Βέβαια εάν ο πράκτορας το κρίνει σκοπιμο μπορεί να αξιώσει από τον πελάτη του πρόσθετα δικαιολογητικά, όπως π.χ. πιστοποιητικό ποιοτικού ελέγχου των εμπορευμάτων, βεβαίωση παραλαβής του εμπορεύματος από τον αγοραστή και δήλωσή του ότι δεν έχει καμιά ένσταση κατά του πωλητή κ.λ.π. Ακόμη μπορεί η εταιρεία FACTORING να θέσει ως προϋπόθεση τη διαβίβαση, μέσω αυτού, των πρωτότυπων φορτωτικών εγγράφων στον αγοραστή. Είναι ευνόητο ότι οι προϋποθέσεις που θα θεωρήσει απαραίτητες για την κατοχύρωση των συμφερόντων του (αλλά και των συμφερόντων του πελάτη του) η εταιρεία FACTORING εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την φερεγγυότητα του πελάτη, το είδος του εμπορεύματος και τη χώρα εισαγωγής (εφόσον βέβαια πρόκειται για διεθνές FACTORING).

Αξίζει να αναφερθεί ότι τα τελευταία χρόνια οι εταιρείες FACTORING, κάτω από την πίεση του συνεχώς αυξανόμενου ανταγωνισμού, έχουν διευρύνει τις προσφερόμενες στους καλούς πελάτες τους χρηματοδοτικές υπηρεσίες παρέχοντας τη λεγόμενη προχρηματοδότηση (χρηματοδότηση για την προετοιμασία παραγγελιών, δηλαδή πριν την αποστολή του εμπορεύματος και τη δημιουργία της απαίτησης), χρηματοδότηση για δημιουργία υποθεμάτων προϊόντων, αλλά και για πάγιες εγκαταστάσεις (π.χ. αγορά νέου μηχανικού εξοπλισμού απαραίτητου, για να μπορέσει ο πωλητής να ανταποκριθεί στις αυξημένες παραγγελίες του).

Τέλος, θα πρέπει να τονίσουμε ότι η χρηματοδότηση που παρέχεται μέσω του άμεσου του factoring (προκαταβολές έναντι τιμολογίου) δεν υποκαθιστά, αλλά συμπληρώνει την τραπεζική χρηματοδότηση. Δεν είναι μάλιστα καθόλου σπάνια οι περιπτώσεις που οι ίδιοι οι τραπεζίτες έχουν τους πελάτες τους σε εταιρείες factoring, έτσι ώστε να μπορέσουν να ικανοποιήσουν άλλες χρηματοδοτικές ανάγκες των εν λόγω πελατών τους. Αυτό συμβαίνει ιδιαίτερα σε περίοδο στενότητας διαθεσίμων των τραπεζών. Επίσης δεν είναι ασυνήθιστες οι διαφημιστικές καταχωρήσεις εταιρειών factoring σε εξειδικευμένα περιοδικά, με τις οποίες καλούν τις τράπεζες να συνεργαστούν μαζί τους για την επίλυση των χρηματοδοτικών προβλημάτων των πελατών τους.

· Κάλυψη πιστωτικού κινδύνου

Μια βασική ιδιαιτερότητα που διαφοροποιεί το factoring από άλλες τραπεζικές εργασίες με τις οποίες τούτο παρουσιάζει κοινά σημεία (π.χ. προεξόφληση συναλλαγματικών, προκαταβολές έναντι φορτωτικών εγγράφων κ.λ.π.) είναι η υπηρεσία κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου.

Η εταιρεία factoring επωμίζεται τον κίνδυνο αφερεγγυότητας των πελατών (αγορασιών) του πωλητή, που έχει υπογράψει μαζί της σύμβαση factoring. Επομένως, εάν ο πελάτης - αγοραστής βρεθεί σε οικονομική αδυναμία να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, τότε την τιμολογιακή αξία την καλύπτει ο πρακτορας από δικά του διαθέσιμα.

Η αναγωγή του πιστωτικού κινδύνου γίνεται μέσω επίση-
 ομένα πλάστων δηλαδή μέχρι ένα ανώτατο ποσό (όριο) που καθο-
 ρίζεται στο αρμοδίω τμήμα της εταιρείας FACTORING αφού αξιολογη-
 σει προσεκτικά την οικονομική κατάσταση του κάθε αγοραστή. Τα
 όρια αυτά ισχύουν για κάποιο συγκεκριμένο χρονικό διάστημα
 (συνήθως 3-12 μήνες) και ανανεώνονται αφού επανελεγχθούν τα
 στοιχεία που συνδέονται τη φερεγγυότητα του αγοραστή. Επίσης
 μπορούν να αναπροσαρμοστούν προς τα πάνω ή προς τα κάτω
 ύστερα από αίτηση του πωλητή ή εφόσον το κρίνει σκόπιμο η
 εταιρεία factoring, αντίστοιχα.

Εδώ πρέπει να επισημανθεί ότι ο καθορισμός κάποιου ορίου
 πιστωτικού κινδύνου για έναν αγοραστή δε σημαίνει σε καμία
 περίπτωση και "υπογραφή επιταγής εν λευκώ". Δηλαδή ο πράκτο-
 ρας διατηρεί το δικαίωμα να περιορίσει ή και να καταργήσει
 εντελώς το όριο αυτό, αρκεί να ειδοποιήσει χωρίς καμιά καθυ-
 στέρηση τον πωλητή. Είναι αυτονόητο ότι οι φορτώσεις που
 έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία που ο πωλητής θα
 λάβει την ειδοποίηση για τον περιορισμό ή την κατάργηση του
 ορίου δεν παύουν να καλύπτονται από το προϋφιστάμενο όριο.
 Για τις υπό προετοιμασία όμως παραγγελίες που αφορούν τον
 ίδιο (τον αγοραστή) δεν υπάρχει πλέον καμιά κάλυψη αν το όριο
 έχει καταργηθεί (ή αν το νέο που έχει καθοριστεί είναι ανε-
 γαρτες) και κατά συνέπεια θα πρέπει ο πωλητής να αποφασίσει
 αν θα αποστείλει τα εμπορεύματα στον εν λόγω αγοραστή με τον
 ίδιο κίνδυνο ή θα πρέπει να επιδιώξει τη διαθεσή τους σε
 κάποιον άλλο πελάτη.

Βέβαια η χρήση της ευχέρειας αυτής του πράκτορα για περιορισμό ή κατάργηση ενός ορίου γίνεται μόνο όταν πληροφορηθεί δυσμενή ή αρνητικά στοιχεία για κάποιον αγοραστή π.χ. έκδοση ακάλυπτων επιταγών, διαμαρτύρηση συναλλαγματικών, παύση ή σοβαρή καθυστέρηση πληρωμών κτλ.

Για να κατανοήσουμε πλήρως την έννοια του πιστωτικού κινδύνου και επομένως και την έκταση της ευθύνης που αναλαμβάνει ο πράκτορας είναι αναγκαίες και οι εξής διευκρινήσεις

α) Ο πράκτορας καλύπτει μόνο τον κίνδυνο που απορρέει από την ενδεχόμενη αφερεγγυότητα των αγοραστών των εμπορευμάτων (με ορισμένες προϋποθέσεις και μέσα σε συγκεκριμένα όρια), αλλά δεν καλύπτει τον νομικό κίνδυνο. Αυτό σημαίνει ότι προϋπόθεση να αναλάβει τον πιστωτικό κίνδυνο ο πράκτορας είναι ότι η ασφαλιζόμενη απαίτηση πρέπει να είναι νομικά άψογη, δηλαδή να μην πάσχει από κανένα νομικό ελάττωμα. Κατά συνέπεια, εάν ο παραλήπτης του εμπορεύματος εγείρει ένσταση επικαλούμενος κακή εκτέλεση της παραγγελίας (πχ ελαττωματικότητα ή ποιότητα των εμπορευμάτων που παρέλαβε σοβαρά αποκλίνουσα από τις συμβαικές προδιαγραφές) ή καθυστέρηση στην αποστολή των εμπορευμάτων ή έχει ένσταση συμψηφισμού κ.τ.λ τότε καταρχήν αίρεται η υποχρέωση του πράκτορα να καταβάλει από ίδια διαθέσιμα το ισόποσο της αντίστοιχης απαίτησης. Γεννιέται βέβαια, τώρα το εύλογο ερώτημα: Τι θα γίνει εάν ο αγοραστής από σιρεψοδικία ή κακή πίστη και μόνο προβάλλει ενστάσεις που στη συνέχεια αποδεικνύονται τελείως αβάσιμες; Είναι ορθό να εξαρτάται η τόσο σημαντική για τους πελάτες της εταιρείας FACTORING

καλυψή του πιστωτικού κινδύνου από την ενδεχομενο αυθάρτητα ή στρεφόμενη συμπεριφορά του αγοραστή;

Οι Όμοιομορφοί Κανόνες Διεξαγωγής του διεθνούς factoring που έχουν υιοθετηθεί από το μέλη της μεγαλύτερης διεθνούς ενώσεως εταιρειών FACTOR F.C.I. (FACTOR CHAIN INTERNATIONAL) δίνουν μια ισορροπημένη λύση στο πρόβλημα αυτό, η οποία αποτελεί και τη χρυσή τομή μεταξύ των διαφορετικών συμφερόντων του πρακτόρα και του πελάτη του. Σε περίπτωση, δηλαδή, που κάποιος αγοραστής προβάλλει ένσταση δεν αιρείται οριστικά, αλλά απλώς αναστέλλεται για ένα εύλογο χρονικό διάστημα η υποχρέωση του πράκτορα να αναλάβει τον πιστωτικό κίνδυνο. Έτσι δίνεται η δυνατότητα στον πωλητή να αποδείξει το εβάζιμο της ένστασης (με τη διαδικασία της διαίτησας ή με δικαστική απόφαση) ή να προχωρήσει σε εξωδικο συμβιβασμό με τον οφειλέτη αγοραστή, οπότε η κάλυψη που παρέχει ο πράκτορας ισχύει για το ποσό του συμβιβασμού. Υπάρχουν όμως και εταιρείες, εκτός του παραπάνω δικτύου που ακολουθούν αντισφαίρη πολιτική για τον πελάτη τους, δηλαδή για αυτές η έγερση ένστασης οδηγεί αυτόματα στην άρση της προστασίας του πελάτη τους απέναντι στον πιστωτικό κίνδυνο.

- β) Ο πρακτόρας δεν προστατεύει τον πελάτη του από το λεγόμενο "κίνδυνο χώρας" ή αλλιώς "πολιτικό κίνδυνο". Αυτό σημαίνει ότι αν κάποιος πελάτης ενός εξαγωγέα με έδρα χώρα "πολιτικού κινδύνου" π.χ ΙΡΑΚ εξοφλήσει τη αξία ενός τιμολογίου κατεβάζοντας το αντίτιμό του στο εκχώριο νόμισμα, αλλά η Κεντρική Τραπεζα της χώρας αυτής, λόγω ανεπάρκειας των

συναλλαγματικών διαθεσίμων ή για άλλες αιτίες, δεν είναι σε θέση ή του έχει απαγορεύσει να μεταφέρει το ισοόσο του τιμολογίου σε ελεύθερο συνάλλαγμα στο εξωτερικό, τότε τη σχετική ζημία δε θα επωμισθεί ο πράκτορας αλλά ο πελάτης του εξαγωγέας. Εκτός, βέβαια, εάν αυτός έχει ασφαλιστεί απέναντι στον "κίνδυνο χώρας" με άλλον τρόπο π.χ. μέσω του ΟΑΕΠ (Οργανισμός Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων). Για τους παραπάνω λόγους το FACTORING, βασικά, δεν εφαρμόζεται για εξαγωγικές πωλήσεις στις λεγόμενες χώρες του Τρίτου Κόσμου.

- Πληροφορίες φερεγγυότητας νέων πελατών - Προστασία από τον πιστωτικό κίνδυνο

Ας υποθέσουμε ότι κάποιος πωλητής δέχεται μια ενδιαφέρουσα πρόταση συνεργασίας από κάποιο υποψήφιο πελάτη του με συμφέρουσες προϋποθέσεις (τιμή κ.τ.λ) αλλά με όρο πληρωμής "ανοικτός λογαριασμός - τρίμηνος διακανονισμός", χωρίς δηλαδή κανενός είδους εξασφάλιση για τον πωλητή. Επειδή οι πληροφορίες που συγκεντρώνει ο πωλητής από διάφορες πηγές (από την αγορά ή από τράπεζες) δεν είναι συνήθως τέτοιες ώστε να του παρέχουν τη βεβαιότητα ότι ο αγοραστής θα εξοφλεί έγκαιρα τις οφειλές του, αντιμετωπίζει ο πωλητής το εξής δίλλημα: ή να προχωρήσει στο κλείσιμο συμφωνίας με τους όρους του αγοραστή, αναλαμβάνοντας ο ίδιος τον κίνδυνο της ενδεχόμενης αφερεγγυότητας αυτού ή να χάσει τον υποψήφιο πελάτη.

Ο πελάτης εκτός από την παροχή πληροφοριών φερεγγυότητας προχωρεί ένα βήμα παραπάνω. Δηλαδή αν κρίνει επαρκή τη φερεγγυότητα του αγοραστή, προβαίνει στον καθορισμό κάποιου ορίου, μέσα στα πλαίσια του οποίου ο πωλητής μπορεί να διαθέσει εμπορεύματα "ανοικτα" στο νέο πελάτη του. Παράλληλα έχει την βεβαιότητα ότι θα εισπράξει οποιοδήποτε τις απαιτήσεις του είτε κανονικά είτε, στην περίπτωση που ο τελευταίος βρεθεί σε οικονομική αδυναμία, από τον πράκτορα. Έτσι, προσφέρεται διέξοδος στο δίλλημα του πωλητή.

Στο σημείο αυτό αναδεικνύεται η υπεροχή του FACTORING απέναντι στις συνήθεις τραπεζικές υπηρεσίες, αφού ο πράκτορας δεν αρκείται στην παροχή γενικής φύσης και χωρίς ευθύνη πληροφοριών, αλλά και αναλαμβάνει μέσα σε συγκεκριμένα πλαίσια τον πιστωτικό κίνδυνο. Είναι ευνόητο ότι εφόσον η φερεγγυότητα του αγοραστή δεν κριθεί επαρκής από τον πράκτορα, δε θα καθοριστούν κανένα όρια, οπότε εναπόκειται στην ελεύθερη επιλογή του πωλητή αν θα συνεργαστεί με το δικό του κίνδυνο με τον αγοραστή αυτόν ή αν θα αποφύγει οποιαδήποτε συνεργασία μαζί του, όπως η αρχή της εμπορικής σύμβασης επιβάλλει.

· Διαχείριση απαιτήσεων

Ο όρος "διαχείριση" περιλαμβάνει τα εξής στοιχεία ειδικότερες υπηρεσίες:

α) Λογιστική παρακολούθηση

Ο πράκτορας ενεργεί όλες τις λογιστικές εγγραφές καταχωρίσεις κτλ. που συνδέονται με τις εκχωρημένες σε αυτόν απαιτήσεις, πράγμα που έχει συνέπεια να αποσυμφωρηθεί ο φορτίος εργασίας του λογιστηρίου των πελατών του. Έτσι, ο

πελάτης μιας εταιρείας FACTORING με 70, ως υποθέσουμε, αγορα-
 στές - πελάτες δεν είναι υποχρεωμένος να τηρεί 70 υπομερίδες
 για την παρακολούθηση των πληρωμών, υπολοίπων, περιθωρίων από
 καθορισμένα όρια κτλ. των πελατών του αλλά μόνο ένα λογαρια-
 σμό, που δεν είναι άλλος από τον ανοικτό λογαριασμό με την
 εταιρεία FACTORING. Ανάλυση του λογαριασμού αυτού κατά αγορα-
 στή καθώς και όλα τα παραπάνω στοιχεία παρέχονται με τη
 μορφή μηχανογραφημένων καταστάσεων από τον πράκτορα σε τακτά
 χρονικά διαστήματα. Πάράλληλα οι πράκτορες χάρη στο πολύ
 προηγμένο μηχανογραφημένο σύστημα που χρησιμοποιούν είναι σε
 θέση να εφοδιάσουν τον πελάτη τους με διάφορα στατιστικά
 στοιχεία ("στατιστικά των πωλήσεων") που προσφέρουν αντικει-
 μενική βάση για την κατάλληλη διαμόρφωση της εμπορικής πολι-
 τικής μιας επιχείρησης. Η υπηρεσία αυτή της λογιστικής παρα-
 κολούθησης έχει ιδιαίτερη σημασία για τις ελληνικές μικρομε-
 σαίες επιχειρήσεις που, όπως έχουν αποδείξει σχετικές έρευνες
 αντιμετωπίζουν σοβαρά προβλήματα στην οργάνωση του λογιστη-
 ρίου τους και δεν είναι σε θέση να διατηρούν οργανωμένο λογι-
 στήριο που απαιτεί έμπειρο και επομένως υψηλόμισθο προσωπικό.
 Βεβαίως, θα πρέπει να σημειώσουμε ότι η υπηρεσία της μορφής
 αυτής χάνει διεθνώς έδαφος τα τελευταία χρόνια, γιατί οι
 εξελίξεις στον τομέα της πληροφορικής έχουν καταστήσει δυνατή
 την κάλυψη των αναγκών του λογιστηρίου των μικρομεσαίων
 επιχειρήσεων χρησιμοποιώντας προσωπικούς υπολογιστές
 (PERSONAL COMPUTERS) με χαμηλό κόστος και με τρόπο αξιόπιστο,
 πολύ περισσότερο αφού υπάρχει δυνατότητα απευθείας (ON-LINE)
 σύνδεσης μεταξύ της εταιρείας FACTORING και του πελάτη που

εξασφαλίζει την άμεση παρακολούθηση πληρωμής των τιμολογίων κτλ.

β) Είσπραξη

Η εργασία της είσπραξης απαιτήσεων διαφόρων κατηγοριών (συναλλαγματικών, φορτωτικών κτλ.) αποτελεί μια συνηθισμένη τραπεζική υπηρεσία. Η ιδιαιτερότητα του FACTORING συνίσταται στο ότι ο ρόλος του πράκτορα δεν περιορίζεται στη διαβίβαση σχετικών με την απαίτηση αξιολογίων ή παραστατικών εγγράφων στην τράπεζα του οφειλέτη και την αποστολή στον τελευταίο ειδοποιητηρίου ή οχλήσεων σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης πληρωμής. Επιπλέον, ο πράκτορας σε συνεννόηση πάντοτε με τον πελάτη του, που επιβαρύνεται και με τα σχετικά έξοδα, εξαντλεί όλα τα στάδια των εξώδικων και δικαστικών ενεργειών μέχρι την τελική είσπραξη της απαίτησης εκτιμώντας, βέβαια, τα δεδομένα και τις προοπτικές κάθε υποθέσης χωριστά. Το έργο αυτό αναθέτουν οι πράκτορες είτε σε ειδικά τμήματα τους στελεχωμένα με εξειδικευμένους δικηγόρους είτε σε θυγατρικές ή συνεργαζόμενες εταιρείες που έχουν αποκλειστικό αντικείμενο δραστηριότητας την είσπραξη καθυστερημένων απαιτήσεων και των οποίων η αμοιβή κλιμακώνεται ανάλογα με το ποσοστό είσπραξης που τελικά θα επιτύχουν (συνήθως 1-10%).

γ) Διεξαγωγή αλληλογραφίας και ρύθμιση θεμάτων που αναφύονται σχετικά με τις εκχωρούμενες στον πράκτορα απαιτήσεις.

Εάν προκύψει κάποιο πρόβλημα π.χ. λόγω καθυστερημένης άφιξης του εμπορεύματος στον τόπο προορισμού ή λόγω παραλαβής ελαττωματικών εμπορευμάτων, με τις σχετικές συνεννοήσεις, αλληλογραφία κτλ. θα επιφορτιστούν οι αρμόδιοι υπάλληλοι της εται-

ρείας FACTORING, στη βάση βέβαια προηγούμενων συνεννοήσεων με τον πελάτη τους.

Για να είναι σε θέση να προσφέρουν την υπηρεσία αυτή, οι εταιρείες FACTORING διαθέτουν, όπως είναι φυσικό, προσωπικό με γνώσεις και πείρα σε θέματα εμπορικών συνηθειών και πρακτικών κανόνων διαεισησίας κτλ.

· Παροχή συμβουλών MARKETING και υπόδειξη νέων πελατών

Η υπηρεσία της παροχής συμβουλών MARKETING που έχει ενισχθεί τα τελευταία χρόνια στη δέσμη των υπηρεσιών που προσφέρουν οι εταιρείες FACTORING είναι ιδιαίτερα σημαντική για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις (κυρίως τις εξαγωγικές) που δεν έχουν την πολυτέλεια να διαθέτουν οργανωμένο τμήμα MARKETING.

Οι εταιρείες FACTORING, λόγω της φύσης της δραστηριότητάς τους, έχουν καθολική εικόνα των διαφόρων επιχειρηματικών κλάδων, αλλά και διαθέτουν τμήματα MARKETING με εξειδικευμένα στελέχη, έτσι ώστε είναι σε θέση να παρέχουν χρήσιμες συμβουλές και πληροφορίες στους ενδιαφερομένους, εξαγωγείς κυρίως, σχετικά με την προβλεπόμενη ζήτηση των προϊόντων τους, τον υφιστάμενο ανταγωνισμό, τα κανάλια διάθεσης, τα κατάλληλα διαφημιστικά μέσα, τις τελωνειακές διαδικασίες που ισχύουν, τα συναλλακτικά ήθη κτλ. Κατά περίπτωση ορισμένες εταιρείες FACTORING κυρίως μέσω συγγενών εταιρειών, αναλαμβάνουν την εκπόνηση ερευνών αγοράς ή την κατάρτιση μελετών σκοπιμότητας. Τέλος (αλλά όχι και τελευταία σε σπουδαιότητα) πρέπει να αναφερθεί η δυνατότητα των εταιρειών FACTORING να υποδεικνύουν στους πελάτες ενδεχόμενους αγοραστές των προϊόντων τους,

δηλαδή επιχειρήσεις που έχουν εκδηλώσει ενδιαφέρον για τα προϊόντα της κατηγορίας που παράγει ή εμπορεύεται ο πελάτης τους. Βέβαια ανάλογες πληροφορίες δίνουν και επιμελητήρια, ο οργανισμός προώθησης εργασιών, τμήματα MARKETING τραπεζών κ.λπ. που εκδίδουν μάλιστα πολλές φορές και δελτία για τη ζήτηση προϊόντων από το εξωτερικό. Αλλά και εδώ η καθοριστική διαφορά του FACTORING είναι ότι οι πράκτορες δεν περιορίζονται στην υπόδειξη νέων πελατών, αλλά προχωρώντας ένα βήμα παραπέρα παρέχουν στον πελάτη τους και μια ποσοτική ένδειξη για τη φερεγγυότητά τους. Έτσι, ο συνεργαζόμενος με μια εταιρεία FACTORING πωλητής διαθέτει μια συγκεκριμένη βάση διαπραγμάτευσης με τους νέους πελάτες του, γνωρίζει δηλαδή μέχρι ποιο σημείο μπορεί να αποδεχτεί παραγγελίες από αυτούς με βραχυπρόθεσμη προθεσμία πληρωμής, χωρίς να ζητήσει κάποιου είδους εξασφάλιση (π.χ. ενέγγυο πίστωση ή έστω μεταχρονολογημένη επιταγή), αφού τον κίνδυνο αδυναμίας να πληρωθούν τα τιμολόγια τον καλύπτει ο πράκτορας.

Ολοκληρώνοντας το κεφάλαιο αυτό θα μπορούσαμε να επισημάνουμε ότι οι διάφορες υπηρεσίες FACTORING προσφέρονται μεμονομένα από ορισμένους ασφαλιστικούς και τραπεζικούς οργανισμούς. Αυτό όμως που συνιστά την ιδιαιτερότητα του FACTORING είναι η προσφορά όλων αυτών των υπηρεσιών από ένα μόνο φορέα.

ΚΟΣΤΟΣ ΤΟΥ FACTORING

Το συνολικό κόστος του FULL SERVICE FACTORING για τον πελάτη (που αντιστοιχεί στα έσοδα του FACTOR) διακρίνεται σε τρεις βασικές κατηγορίες:

- α) το χρηματοδοτικό κόστος (τόκοι + προμήθεια χρημ. χρήσης)
- β) τη προμήθεια (SERVICE CHARGE COMMISSION + ADMINISTRATION CHARGE)
- γ) τα εφάπαξ δικαιώματα και έξοδα

α) Χρηματοδοτικό κόστος

Οι τόκοι υπολογίζονται με βάση κυμαινόμενο επιτόκιο (συνήθως), οι βασικές συνιστώσες του οποίου είναι οι εξής:

- α1) το κόστος άντλησης των κεφαλαίων που διατίθεται στον πελάτη. Για χρηματοδοτήσεις σε συναλλάγμα, το κόστος αυτό συμπίπτει με το LIBOR (δηλ. το επιτόκιο διατραπεζικών καταθέσεων στη Ευρωζώνη του Λονδίνου) αντιστοιχίας προθεσμίας με εκείνη της χρηματοδότησης (συνήθως τρίμηνης) και για το νόμισμα της χρηματοδότησης. Στην περίπτωση του DOMESTIC FACTORING εφαρμόζεται το αντίστοιχο επιτόκιο της εγχώριας διατραπεζικής αγοράς.

α2) Η δεύτερη συνιστώσα του επιτοκίου είναι το λεγόμενο SPREAD (περιθώριο) που αντιπροσωπεύει το ακαθάριστο όφελος των Τραπεζών και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων και αναφέρεται στα εξής επί μέρους στοιχεία:

- 1) το λειτουργικό κόστος, ένα ποσοστό δηλ. που καλύπτει λειτουργικά έξοδα, το σχετικό με τις παρεχόμενες υπηρεσίες

που για τον καθορισμό της διάρκειάς της έχουν ληφθεί υπόψη τα δεδομένα της εμπειρίας, (π.χ. στην τρίμηνη προθεσμία των τιμολογίων προστίθεται και 14 μέρες που αντιστοιχούν στις συνήθεις καθυστερήσεις πληρωμών και την για διαδικαστικούς λόγους χρονική υστέρηση μεταξύ είσπραξης του τιμολογίου και πίστωσης του λογαριασμού).

Είναι ευνόητο ότι εάν η πραγματική μέση προθεσμία πλήρωμης αποκλίνει από την παραπάνω προκαθορισμένη τότε ο πελάτης εισπράττει ή καταβάλλει, ανάλογα με την περίπτωση, τη διαφορά.

Στη πράξη εφαρμόζεται συνήθως η μέθοδος του ανοικτού λογαριασμού.

β) Η προμήθεια που υπολογίζεται ως ποσοστό % στο μικτό ποσό κάθε τιμολογίου αναλαμβάνει:

β1) στη "διαχειριστική" προμήθεια που καλύπτει το λειτουργικό κόστος συνεργασίας με το συγκεκριμένο πελάτη.

Οι κύριοι παράγοντες από τους οποίους εξαρτάται το διαχειριστικό κόστος και η αντίστοιχη προμήθεια είναι

ο συνολικός κύκλος εργασιών του πελάτη δηλ. το συνολικό ποσό των τιμολογίων που διαχειρίζεται για κάθε πελάτη του ο FACTOR και αποτελεί τη βάση υπολογισμού των προμηθειών του.

- το μέσο ύψος των εκχωρούμενων στον FACTOR τιμολογιακών απαιτήσεων. Το στοιχείο αυτό είναι καθοριστικής, θα λέγαμε σημασίας αφού είναι εύλογο ότι μια επιχείρηση με μέσο ποσό τιμολογίου κατώτερο από κάποιο όριο (π.χ. 60.000) είναι ασύμφορο να συνεργάζεται με μια εταιρεία FACTORING. Και αυτό γιατί, όπως γίνεται πάντοτε κατά την τιμολόγηση των τραπεζικών κ.λ.π. υπηρεσιών καθορίζεται ένα ελάχιστο ποσό

προμηθείας (π.χ. 2.000) που είναι ανεξάρτητο από το ύψος του αντιστοιχούν τιμολογίου. Επομένως για τιμολογία π.χ. 40.000 η προμήθεια των 2.000 δρχ. αντιπροσωπεύει ποσοστό 5% δηλαδή ένα απογορευτικό κόστος.

Πέρα απ' αυτό είναι τελείως διαφορετικό το κόστος διαχείρισης 100 τιμολογίων μεσου ποσού 1.000.000 ανά τιμολογίο από το κόστος διαχείρισης 1.000 τιμολογίων των 100.000 (και στις δυο περιπτώσεις ο τζίρος είναι 100 εκατ.)

Ο αριθμός των πελατών τόσο των υφισταμένων όσο και των νέων που, με βάση απολογιστικά στοιχεία, αποκτά κάθε χρόνο ο πωλητής πελάτης της εταιρείας FACTORING. Μεγάλος αριθμός πελατών σημαίνει αντίστοιχο αριθμό υπολογαριασμών.

Το μέσο ποσοστό τιμολογίων (σε σύγκριση με το σύνολο) τα οποία δεν είχαν κατά τα τρία τελευταία π.χ. χρόνια, απόλυτα ομαλή εξέλιξη δηλ. εγέρθηκαν ενστάσεις από την πλευρά των αγοραστών, επιστραφθηκαν εμπορεύματα, εκδόθηκαν πιστωτικά σημειώματα, υπήρξαν καθυστερήσεις στην εξόφληση κ.λ.π. Όλα αυτά τα γεγονότα προκαλούν πρόσθετη απασχόληση και επομένως επιπλέον κόστος στον Factor, λόγω ανάγκης για διεξαγωγή αλληλογραφίας, συνεννοήσεων με πελάτη και οφειλέτες κ.λ.π. Έδω, βέβαια, έχει σημασία και η ικανότητα του πωλητή να παράγει προϊόντα σύμφωνα με τις προδιαγραφές και να ανταποκρίνεται στις προθεσμίες παραδοσης των εμπορευμάτων και γενικά στις συμβατικές υποχρεώσεις. Επομένως η συμβατική συνέπεια του πελάτη είναι ένας παράγοντας που άμεσα συντελεί στη μείωση του διαχειριστικού κόστους του Factor.

Συνοψίζοντας τα παραπάνω μπορούμε να συμπεράνουμε ότι το μέσο διαχειριστικό κόστος ανά τιμολόγιο είναι τόσο μικρότερο (και επομένως τόσο χαμηλότερη η διαχειρηστική προμήθεια) όσο:

- μεγαλύτερος είναι ο κύκλος εργασιών του πελάτη και υψηλότερο το μέσο ποσό των τιμολογιακών απαιτήσεων του
- μικρότερος είναι ο αριθμός των πελατών
- μικρότερο είναι το ποσοστό των απαιτήσεων που προσβάλλονται με ενστάσεις ή των οποίων καθυστερεί η εξόφληση ή εν πάση περιπτώσει παρουσιάζεται κάποια αρυθμία στην διαδικασία είσπραξης του.

Η διαχειριστική προμήθεια υπολογίζεται πάνω στο μικτό τιμολογιακό ποσό και συνήθως ανέρχεται σε 0,5-1%.

β2) στην προμήθεια "ασφάλισης", που υπολογίζεται με τον ίδιο τρόπο και αντιστοιχεί, κατά κανόνα, στο 0,5 έως 1% στο ποσό του τιμολογίου.

Οι βασικοί παράμετροι από τις οποίες εξαρτάται το ύψος είναι:

- η φερεγγυότητα των πελατών του πωλητή - αγοραστών των εμπορευμάτων.
- η ευρεία κατανομή των κινδύνων, ή με άλλη διατύπωση, ο βαθμός συγκέντρωσης κινδύνων σε ένα μεμονωμένο πελάτη.

γ) τα εφάπαξ δικαιώματα (FEES) καταβάλλονται, κυρίως, κατά τον πωλητή, μετά από αίτηση του τελευταίου. Το ύψος των δικαιωμάτων αυτών εξαρτάται από τον τόπο εγκατάστασης του οφειλέτη (εσωτερικό ή εξωτερικό) και από το επείγον ή όχι του αιτήματος.

Με FEES επιβαρύνεται ο πελάτης, του Factor και κατά την ανανέωση των παραπάνω ορίων, επομένως η συχνότητα ανανέωσης (κάθε τρίμηνο ή εξαμήνο κ.λ.π.) είναι ένας παράγοντας κόστους που πρέπει να συνεκτιμείται.

Είναι ευνοητό ότι ο πελάτης κατά την εκτίμηση του κόστους του FACTORING και προκειμένου να κρίνει τη σκοπιμότητα συνεργασίας του με προμηθευτές (προμηθευτές εισπραχθέντων συναλλαγματικών ή φορτωτικών, εκτέλεσης ενέγγυων πιστώσεων, ασφάλισης απαιτήσεων στον Κρατικό Οργανισμό Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων προκειμένου για διεθνές FACTORING κ.λ.π.) από το οποίο απαλλάσσεται λόγω της συνεργασίας του μ'ένα FACTOR, όσο (και κυρίως αυτό) το όφελος που αποκομίζεται λόγω αξιοποίησης των επιπτώσεων προνομίων που ισχύουν στον κλάδο.

1.5.1 ΠΟΥ ΣΥΜΦΕΡΕΙ ΤΟ FACTORING

Το FACTORING συμφέρει κυρίως στις μεσαίες αλλά και μικρές επιχειρήσεις όταν:

1. Δεν μπορούν να επιτύχουν εκπτώσεις των τιμών.
2. Έχουν ραγδαίες αυξήσεις πωλήσεων 20 - 30%.
3. Ο ισολογισμός της επιχείρησης είναι τέτοιος που δεν μπορεί να τύχει δανεισμού (χρηματοδότησης), δεν εμφανίζει διαθέσιμες εμπράγματα ασφάλειες.
4. Χάνουν κάθε χρόνο μεγάλο όγκο απαιτήσεων λόγω αφερεγγυότητας των πελατών (κακοπληρωιές).
5. Πρόκειται να εξοφλήσει ένα συνέταιρο ή τους κληρονόμους.
6. Πρέπει να προσλαμβάνει συνεχώς προσωπικό για θέματα όχλησης είσπραξης των απαιτήσεων και εποπτείας.
7. Θέλει να απαλλαγεί από τη συλλογή και επεξεργασία στατιστικών στοιχείων.

1.6 ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΤΟΥ FACTORING

ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ

Πλεονεκτήματα για τον πωλητή

- α) Πληρέστερη κάλυψη των αναγκών του σε ρευστότητα:

Το FACTORING είναι ένας μηχανισμός μετατροπής των τιμολογιακών απαιτήσεων του πωλητή σε μετρητά. Η υπηρεσία αυτή είναι ιδιαίτερα σημαντική για τις νέες επιχειρήσεις, που διαθέτουν ένα δυναμικό και ανταγωνιστικό προϊόν αλλά τα ίδια χρηματικά τους μέσα είναι ανεπαρκή για να ανταποκριθούν στις διαρκώς αυξανόμενες ανάγκες τους σε κεφάλαιο κίνησης, που απορρέουν από τον ταχύτατα ανερχόμενο κύκλο εργασιών τους.

Η πρόσβαση των επιχειρήσεων αυτών στο παραδοσιακό τραπεζικό σύστημα είναι δύσκολη και χρηματοδοτικά όρια που τυχόν θα καθορίσουν οι Τράπεζες είναι συνήθως πολύ κατώτερα από τα επίπεδα εκείνα που θα επέτρεπαν την άμεση εξυπηρέτηση των αναγκών τους.

Το πρόβλημα αυτό, η επίλυση του οποίου αποτελεί και αίτημα που τίθεται πιεστικά από τους φορείς των επιχειρηματικών συμφερόντων έχει τις ρίζες στην εφαρμογή από τις πληροφόριες Τραπεζών, στα πλαίσια της αντιμετώπισης των χρηματοδοτικών αιτημάτων των πελατών τους, των λεγόμενων τραπεζικών κριτηρίων που συνίσταται, κυρίως στην αξιολόγηση της πιστωληπτικής ικανότητας της πελατείας με βάση απολογιστικά οικονομικά στοιχεία δηλ. οικονομικά δεδομένα που ανάγονται στο παρελθόν. Πέρα απ'αυτό οι Τράπεζες δεν είναι συνήθως πρόθυμες να αναπροσαρμόζουν σε συχνά χρονικά διαστήματα τις χρηματοδοτικές γραμμές των πιστούχων τους δηλ. να τις εναρμονίζουν με τις ανάγκες του συνεχώς επεκτεινόμενου κύκλου εργασιών τους (όπως είναι γνωστό οι Τράπεζες προβαίνουν συνήθως σε ανανέωση ή αύξηση των πιστωληπτικών ορίων των πελατών τους στο τέλος κάθε έτους, μετά την εξέταση διαφόρων οικονομικών καταστάσεων και στοιχείων που προσκομίζουν οι εν λόγω όπως Ισολογισμός, Ταμειακό Πρόγραμμα κ.λ.π.)

Αντίθετα με την παραπάνω επιβαλλόμενη, από τις αρχές της επιχειρηματικής σύνεσης, πολιτικής των Τραπεζών, οι εταιρείες FACTORING λαμβάνουν, κυρίως υπόψη τους τη φερεγγυότητα των πελατών του πωλητή και δυναμικά οικονομικά χαρακτηριστικά όπως ανταγωνιστικότητα προϊόντος, ποιότητα παραγωγής, επιχει-

ρηματικό ήθος και ικανότητα κλπ.

Αυτή συνήθως η μεταφορά του κέντρου βάρους κατά την επεξεργασία των χρηματοδοτικών αιτημάτων των πελατών τους από τα παραδοσιακά τραπεζικά κριτήρια στην πιστοληπτική ικανότητα των αγοραστών (πελατών του πιστούχου) καθιστά δυνατή τη διαρκή στήριξη της ανοδικής πορείας του τζίρου των πελατών τους, αφού το όριο που καθορίζεται με μια πολύ απλή διαδικασία και μέσα σε πολύ σύντομο διάστημα (συνήθως 1-3 μέρες) ανά αγοραστή, εντάσσεται αυτόματα στο συνολικό ύψος χρηματοδότησης των εν λόγω. Εδώ λοιπόν προβάλλει ανάγλυφη μία βασική διαφορά του FACTORING από τις αντίστοιχες τραπεζικές εργασίες. Ενώ, δηλαδή η αναπροσαρμογή των ορίων των πελατών τους από τις Τράπεζες γίνεται σε αραιά, συνήθως ετήσια, διαστήματα στην περίπτωση του FACTORING, η αναπροσαρμογή αυτή αποτελεί μία τρέχουσα διαδικασία που πραγματοποιείται με ένα πολύ ευέλικτο τρόπο. Επίσης το FACTORING συμβάλλει στην πληρέστερη κάλυψη των αναγκών της πελατείας του σε ρευστότητα και μ'ένα άλλο τρόπο και συγκεκριμένα με τη διατήρηση ανέπαφων των καθορισμένων από τις Τράπεζες πιστοληπτικών ορίων τους, αφού τα κεφάλαια που αντλεί μέσω του γνήσιου FACTORING ο πωλητής δε συμψηφίζονται με τα εν λόγω όρια. Έτσι τα όρια αυτά μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη άλλων αναγκών τους, όπως π.χ. δημιουργία αποθεμάτων για την ταχύτερη αντιμετώπιση των παραγγελιών των πελατών ή την αξιοποίηση κάποιας ευνοϊκής εξέλιξης στις τιμές (γι'αυτό το λόγο, όπως είδαμε, οι Τράπεζες συνεργάζονται συχνά με εταιρείες FACTORING, στις οποίες και συστήνουν δικούς τους πελάτες).

Συμπληρωματικά μπορούμε να πούμε ότι το FACTORING συμπληρώνοντας, αλλά και εν μέρει ανταγωνιζόμενοι, την τραπεζική χρηματοδότηση διευρύνει σημαντικά τις δυνατότητες ανίληψης χρηματοδοτικών πόρων, κυρίως από την πλευρά των νέων επιχειρήσεων που χαρακτηρίζονται από ανεπαρκή κεφάλαια αλλά και αξιολογές αναπτυξιακές προοπτικές.

β) Προστασία από κίνδυνο ζημιών λόγω επισφαλών απαιτήσεων

Η ιδιότητα του FACTORING να παρέχει προστασία στον πωλητή από τον κίνδυνο της αφερεγγυότητας των πελατών τους (μέσω σε συγκεκριμένα βέβαια, όρια και με ορισμένες προϋποθέσεις) είναι ιδιαίτερα σημαντική για εκείνες τις επιχειρήσεις που, σύμφωνα με τις υφιστάμενες εμπορικές συνήθειες, διαθέτουν τα προϊόντα τους επί πιστώσει σ'ένα συγκεκριμένο κλάδο, που είναι ευαίσθητος στις διακυμάνσεις της οικονομικής συγκυρίας (όπως π.χ. είναι ο νευραλγικός για τις ελληνικές εξαγωγές κλάδος των ετοιμών ενδυμάτων).

Ζωηρή ζήτηση γι'αυτήν την υπηρεσία παρατηρείται σε περίοδο οικονομικής ύφεσης, αφού η ραγδαία υποτίμηση της αξίας ενός τόσο σημαντικού στοιχείου του ενεργητικού μιας επιχείρησης όπως εκείνου που αντιπροσωπεύουν οι απαιτήσεις της έναντι των πελατών της, μπορεί να κλονίσει ακόμη και μία υγιή επιχείρηση και να απειλήσει την ύπαρξή της.

Μη ξεχνάμε ότι το FACTORING πυροδοτήθηκε σε φάσεις οικονομικής ύφεσης όπως π.χ. στις δύο πετρελαϊκές κρίσεις, ενώ την πρώτη περίοδο άνθησης το μοντέρνο FACTORING γνώρισε στις Η.Π.Α την περίοδο της Μεγάλης Υφεσης της δεκαετίας του '30.

γ) Αξιοποίηση εκπτώσεων

Το σοβαρότερο αντί πλεονέκτημα, που η αξιοποίησή του μπορεί να συμβάλλει αποφασιστικά στη βελτίωση της αποδοτικότητας μιας επιχειρηματικής μονάδας, είναι ένας από τους κυριότερους λόγους που ωθεί μία επιχείρηση να συνεργαστεί με μία εταιρεία FACTORING. Το κίνητρο, μάλιστα, αυτό είναι τόσο ισχυρότερο όσο υψηλότερα είναι και τα καθιερωμένα ποσοστά εκπτώσεων.

Όπως γίνεται εύκολα αντιληπτό η δυνατότητα άντλησης οφέλους από τις παρεχόμενες εμπορικές εκπτώσεις σε περίπτωση εξόφλησης των τιμολογίων τοις μετρητοίς συνδέεται άμεσα με τη βελτίωση της ρευστότητας μιας επιχείρησης, που εξασφαλίζεται χάρη στη συνεργασία της με ένα FACTOR (άμεση είσπραξη τιμολογίων).

Το πλεονέκτημα αυτό μπορεί να αξιοποιηθεί με δύο τρόπους δηλαδή: έκπτωσης, στους αγοραστές των προϊόντων του να εξοφλήσουν "τοις μετρητοίς" τα τιμολόγια τους.

Το σχετικό όφελος του πωλητή υπολογίζεται με τον τρόπο που περιγράφηκε παραπάνω.

δ) Δυνατότητα μαζικών αγορών

Εκτός από το παραπάνω πρέπει να ληφθεί υπόψη και η δυνατότητα που εξασφαλίζει το FACTORING στον πωλητή, να προμηθευτεί, χάρη στη βελτιωμένη ρευστότητά του, μαζικά πρώτες ύλες κλπ, επιτυγχάνοντας έτσι χαμηλότερες τιμές και επομένως και μεγαλύτερα περιθώρια κέρδους.

ε) Λογιστική ενήμερότητα του πωλητή - Εξοικονόμηση κόστους λειτουργίας του Λογιστηρίου - μετατροπή παγίων εξόδων σε

μεταβλητά.

Η συνεργασία μιας επιχείρησης με εταιρεία FACTORING στον τομέα της διαχείρισης των απαιτήσεών της παρέχει της δυνατότητα:

- να έχει μία πλήρως ενημερωμένη εικόνα του συνόλου των συναλλαγών του με τους πελάτες του χάρη στις μηχανογραφημένες καταστάσεις που περιοδικά του διαβιβάζει ο FACTOR και που αναφέρονται σε ένα ευρύ φάσμα στοιχείων κατάλληλα επεξεργασμένων και ταξινομημένων όπως π.χ. εξοφληθέντα και απλήρωτα τιμολόγια, υπόλοιπα οφειλών, περιθώρια από εγκεκριμένα όρια κατά αγοραστή, τιμολόγια με εκκρεμότητες (π.χ υποβολή ένστασης) κλπ.

- να ακολουθεί μία ευέλικτη και προσαρμοσμένη στα εκάστοτε δεδομένα πολιτική πωλήσεων με βάση τρέχοντα και επεξεργασμένα στοιχεία (στατιστική πωλήσεων), που τον εφοδιάζει, σύμφωνα με ειδική συμφωνία, ο FACTOR. Τέτοια στοιχεία μπορεί να είναι π.χ. η διαχρονική εξέλιξη των πωλήσεων κατά διανομέα, περιοχή είδος εμπορεύματος κλπ.

- να επιλύει, χάρη στην επαγγελματική μεσολάβηση του FACTOR και με το μικρότερο δυνατό κόστος και απασχόληση, τυχόν προβλήματα που δημιουργούνται στις εμπορικές σχέσεις του με τους πελάτες του (π.χ. λόγω καθυστερημένης άφιξης των εμπορευμάτων ενδεχόμενης ελαττωματικότητάς τους κλπ.) με βάση, βέβαια, οδηγίες που δίνει ο ίδιος, αφού αυτός φέρει και την ευθύνη απέναντι στους πελάτες του.

Ακόμη ο πωλητής είναι βέβαιος ότι αποστέλλονται κανονικά οι απαιτούμενες οχλήσεις στους πελάτες τους που καθυστερούν

την πλήρωμη, αφού οι σχετικές επιστολές καταρτίζονται αυτομό-
τα από το Ε/Υ του FACTOR.

Η ανάθεση στον FACTOR, εξάλλου, της λογιστικής παρακο-
λουήσης των εκχωρούμενων απαιτήσεων τον οπασλλάσει τον πωλητή
πιο σημαντικό κόστος που συνδέεται με τη λειτουργία του
λογιστηρίου του, π.χ. λόγω μείωσης του απασχολούμενου προσω-
πικού αλλά και των γενικών εξόδων (γραφική ύλη, τηλεφωνικά
εξόδο κλπ.)

Επίσης η ανάληψη από τον FACTOR της διαχείρισης των
απαιτήσεων του πελάτη σημαίνει υποκατάσταση δαπανών μεθοδο-
σίας προσωπικού δηλαδή πάγιου κόστους από την καταβαλλόμενη
στον FACTOR διαχειριστική προμήθεια (ένα ποσοστό στο ποσό των
τιμολογίων) δηλαδή ένα μεταβαλλόμενο ανάλογο με τον κύκλο
εργασιών κόστος.

σι) Βελτίωση των διαρθρωτικών σχέσεων του Ισολογισμού

Τα χρήματα που αντλεί ο πελάτης με την προεξόφληση των
τιμολογίων του από την εταιρεία FACTORING δε θεωρούνται απο-
νομική άποψη αλλ'ούτε είναι και ουσιαστικό "χρηματοδότηση"
αφού λείπει, στην περίπτωση του "γνήσιου" FACTORING, το
βασικό στοιχείο της εργασίας αυτής, που είναι η υποχρέωση του
"χρηματοδοτούμενου" να επιστρέψει τα χορηγούμενα ποσά. Αυτό
σημαίνει ότι το προϊόν της προεξόφλησης των τιμολογίων δεν
εμφανίζεται ως υποχρέωση της επιχείρησης στο παθητικό του
Ισολογισμού. Δηλ. το FACTORING είναι μία εξωισολογιστική
εργασία (OFF BALANCE SHEET TRANSACTION).

Πρέπει να σημειώσουμε ότι η βελτίωση της εικόνας του
Ισολογισμού τους είναι κάτι που ενδιαφέρει ζωηρά πολλούς

επιχειρήσεις αφού έχει σαν αποτέλεσμα και τη βελτίωση της πιστοληπτικής ικανότητας τους και άρα, έμμεσα, μέσω καθορισμού από τις Τράπεζες υψηλότερων χρηματοδοτικών ορίων και της ρευστότητάς τους.

ζ) Επέκταση των πωλήσεων - Το FACTORING ως όργανο MARKETING

Ενας βασικός τρόπος για να προωθήσει μία οικονομική μονάδα τον κεντρικό στόχο της (μεγιστοποίησης των κερδών) είναι να επεκτείνει τις πωλήσεις της δηλαδή να αυξήσει τη σχέση πωλήσεις/ίδια κεφάλαια. Η αύξηση όμως, του κύκλου εργασιών της είναι συνάρτηση της ανταγωνιστικότητάς της. Ένα σημαντικό στοιχείο ανταγωνιστικότητας σε μία ελεύθερη οικονομία είναι οι προσφερόμενοι στην πελατεία όροι πληρωμής π.χ. πίστωση σε ανοικτό λογαριασμό, άνοιγμα ενέγγυας πίστωσης αποδοχή συναλλαγματικής έναντι φορτωτικών της μετρητοίς.

Η συνεργασία μιας επιχείρησης με μία εταιρεία FACTORING της επιτρέπει να παρέχει στους πελάτες της τον πιο ευνοϊκό από τους παραπάνω τρόπους πληρωμής των πωλούμενων εμπορευμάτων δηλ. την πίστωση σε ανοικτό λογαριασμό, χωρίς όμως να εκτίθεται η ίδια σε πιστωτικό κίνδυνο αφού ο FACTOR έχει ασφαλίσει την απαίτησή της. Έχουμε δηλ. ένα συνδυασμό της εξασφάλισης της πληρωμής (δηλ. μια υπηρεσία υπέρ του πωλητή ανάλογη εκείνης που παρέχει η ενέγγυα πίστωση) με τη χορήγηση στον αγοραστή προθεσμίας εξόφλησης του τιμολογίου του.

Χωρίς τη στήριξη του θεσμού του FACTORING ο πωλητής θα ήταν, κατά κανόνα, υποχρεωμένος, για να μην επωμιστεί τον πιστωτικό κίνδυνο, να αξιώσει από τον υποψήφιο πελάτη άνοιγμα ενέγγυας πίστωσης ή έκδοση εγγυητικής επιστολής ή έστω

απόδοσή συναλλαγματικής ή εκδότη μεταχρονολογημένης επιτοχής, ακόμη και πλήρωσή "τοίς μετρητοίς". Τότε, όμως είναι πιθανό ότι ο εν λόγω δυνητικός πελάτης θα προσφευγε στον ανταγωνισμό. Η μόνη εναλλακτική δυνατότητα για να μη χαθεί ο πελάτης αυτός θα ήταν η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου από τον ίδιο τον πωλητή, είναι, όμως γνωστό ότι οι αρχές της επιχειρηματικής συνεπείας επιβάλλουν να μη υπερβαίνει η έκθεση σε τέτοιου είδους κινδύνους ορισμένα εύλογα όρια που προσδιορίζονται από ορισμένους παράγοντες, όπως π.χ. το ύψος των ιδίων κεφαλαίων.

Δεν πρέπει, εξάλλου, να μας διαφεύγει από την προσοχή ότι σπάνια οι ελληνικές επιχειρήσεις διαθέτουν εξειδικευμένα στελέχη (CREDIT CONTROLLERS) που είναι σε θέση να εκτιμήσουν με επαγγελματικό τρόπο την πιστοληπτική ικανότητα μιας επιχειρηματικής μονάδας, και συγκεκριμένα, στην περίπτωση που εξετάζουμε, του αγοραστή οφειλέτη.

Ένας άλλος τρόπος με τον οποίο ο FACTOR συντελεί στην προώθηση των πωλήσεων του πελάτη του, ιδίως όταν πρόκειται για δυναμική επιχείρηση με ανταγωνιστικό προϊόν, είναι η υποβοήθηση νέων δυνητικών πελατών. Αυτή η υπηρεσία έχει ξεχωριστό ενδιαφέρον για τους εξαγωγείς και βέβαια παρέχεται, και από άλλους φορείς όπως επιχειρητήρια κλπ. Η διαφορά στην περίπτωση του FACTORING που συνιστά το βασικό στοιχείο υπεροχής του και το έχει αναδείξει σε πρώτης τάξης μέσο MARKETING είναι, όπως ήδη τονίσαμε, ότι ο FACTOR πλατύνει το στοιχείο των δυνητικών πελατών με ποσοτικές ενδείξεις για την πιστοληπτική τους ικανότητα που αποτελούν ταυτόχρονα και τα ανώτατα όρια μέσα στα οποία μπορεί ο πωλητής να προχωρήσει

άρεσα σε γλείψιμο συμβαίνας για πωλήσεις "επί πιστώσει" χωρίς ο ίδιος να αναλαμβάνει κινδύνους.

η) Δυνατότητα προγραμματισμού χρηματικών εισροών

Η προξοφήση των τιμολογίων σε συγκεκριμένες ημερομηνίες και ο καθορισμός συγκεκριμένων χρονικών σημείων για την καταβολή του αντίτιμου τιμολογίων, που δεν θα εξοφληθούν από τους πελάτες, εξασφαλίζει μια βασική προϋπόθεση καταρτίσεως ενός ταρτακού προγράμματος με ελαχιστοποιημένες αποκλίσεις από τα πραγματικά στοιχεία. Έτσι αποδραμεύονται άτοκα ρευστά διαθέσιμα και χρηματοδοτικοί πόροι που θα ήταν απαραίτητα για την κάλυψη των κενών που θα προέκυπταν από τη χρονική σιέρηση στην πραγματοποίηση των εισπράξεων. Από την άλλη μεριά με τη δυνατότητα προγραμματισμού των εισροών της βελτιώνεται ουσιαστικά η ικανότητα μιας επιχείρησης που ανταποκρίνεται έγκαιρα στις υποχρεώσεις της που είναι μια "εκ των ων ουκ άνευ" προϋπόθεση για τη διατήρηση του κύρους της στην αγορά.

β) Απλή τεκμηρίωση (DOCUMENTATION) και διαδικασία

Τα υποβαλλόμενα στον FACTOR από τον πελάτη του δικαιολογητικά για τη λήψη προκαταβολών και την ενεργοποίηση της ασφαλιστικής κάλυψης είναι κατά κανόνα, ένα αντίγραφο τιμολογίου ως παραστατικό για την εκχωρούμενη απαίτηση και κατά περίπτωση, ένα αντίγραφο της σχετικής φορτωτικής ώστε να αποδεικνύεται ότι ο πωλητής έχει εκπληρώσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του. Αντίθετα, στην περίπτωση π.χ. κατάθεσης μίας ενέγγυας πίστωσης απαιτείται, συνήθως, η προσκόμιση αλόκληρης σειράς φορτωτικών εγγράφων, που θα πρέπει να ανταποκρίνονται στους εντοπιε παθητικούς όρους της ενέγγυας πίστωσης.

Πρέπει να σημειωθεί ότι οι επαναστατικές εξελίξεις στον τομέα της πληροφορικής έχουν οδηγήσει στην ηλεκτρονική αυτοματοποίηση των συναλλαγών μεταξύ του FACTOR και του πελάτη τους και επομένως και αυτής, πράγμα που ιδιαίτερα ενδιαφέρει τις επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε ένα ανταγωνιστικό περιβάλλον.

ι) Αφοσίωση του επιχειρηματία στα κύρια καθήκοντα του

Η απαλλαγή ενός επιχειρηματία από το βάρος της απασχόλησης με διαδικαστικά θέματα, την αξιολόγηση της φερεγγυότητας και την παρακολούθηση της οικονομικής κατάστασης των πελατών κ.λ.π. του επιτρέπει να επιδοθεί απερίσπαστος στην κύρια αποστολή του για την εκτέλεση της οποίας είναι και ο καταλληλότερος δηλαδή την προσέλκυση πελατών τη βελτίωση του προϊόντος του, την ανάπτυξη της προσφοράς του και τον εντοπισμό νέων ευκαιριών επιχειρηματικής δράσης.

Συνοψίζοντας τα παραπάνω, μπορούμε να πούμε ότι ο θεσμός FACTORING με τις πολυσχιδείς υπηρεσίες που προσφέρει στον πελάτη συντελεί αποφασιστικά στην προώθηση των στόχων μιας επιχείρησης, εφόσον, βέβαια, αυτή διαθέτει τις βασικές προϋποθέσεις για μια επιτυχή επιχειρηματική δραστηριότητα δηλαδή ικανό και δυναμικό μάνατζμεντ από τη μία μεριά και ανταγωνιστικό προϊόν από την άλλη.

Στην ανάλυση που προηγήθηκε, έγινε προσπάθεια να υπογραμμιστεί ο δυναμικός - αναπτυξιακός χαρακτήρας του FACTORING, η συνθετότητα των αναγκών που καλύπτει αλλά και ο ενεργός - συμβουλευτικός και όχι παθητικός ρόλος του FACTOR.

Τέλος, πιστεύουμε ότι έγινε σαφές ότι η αποτελεσματική αξιοποίηση όλων των πλεονεκτημάτων του FACTORING είναι δυνατή μόνο από δυναμικά αναπτυσσόμενες επιχειρηματικές μονάδες για την εξυπηρέτηση των αναγκών των οποίων έχει ειδικότερα σχεδιαστεί το εργαλείο αυτό.

Πλεονεκτήματα για την Ελληνική Οικονομία

Χρησιμοποίηση των χρηματοδοτήσεων για το σκοπό για τον οποίο χορηγούνται, δηλαδή αποφυγή διαρροής πιστώσεων σε ανεπιθύμητους (μη παραγωγικούς) σκοπούς, πράγμα που αποτελεί ένα μόνιμο πρόβλημα του ελληνικού πιστωτικού συστήματος και οδηγεί σε μόνιμες στρεβλώσεις.

Εξυγίανση του κυκλώματος συναλλαγών με την υποκατάσταση των μεταχρονολογημένων επιταγών από την πίστωση σε ανοικτό λογαριασμό, πράγμα που η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου από τον FACTOR καθιστά δυνατό.

Πρωώθηση εξαγωγών σε χώρες όπου λειτουργεί ο θεσμός FACTORING.

Εξυγίανση του χαρτοφυλακίου των απαιτήσεων των ελληνικών επιχειρήσεων, χάρη στις πληροφορίες φερεγγυότητας που παρέχει ο FACTOR και ορθολογικοποίηση της λειτουργίας των, λόγω αλλαγής τους από μια σειρά χρονοβόρες και κοστογόνες διαδικασίες, που εκτελούνται κατά πολύ αποτελεσματικότερο τρόπο από τις εταιρείες FACTORING.

Τα ονекτήματα για τις τράπεζες

α) Προσφορά μιας νέας, ευελιχτής και δυναμικής μορφής υπηρεσιών που επιτρέπει στις τράπεζες να έλθουν σε επαφή με νέες κατηγορίες πελατών.

β) Ανάθεση στις τράπεζες πρόσθετων εργασιών από τους πελάτες που κάνουν χρήση του θεσμού του FACTORING.

γ) Εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων των τραπεζών, λόγω αύξησης του ποσοστού των χρηματοδοτήσεων τους που στήριζεται σε σωστά τραπεζικά κριτήρια (έλεγχο φερεγγυότητας και όχι εμπράγματα εξασφαλίσεις) και κατευθύνονται αποδεδειγμένα σε παραγωγικές δραστηριότητες.

δ) Αξιοποίηση του Αρχείου Πληροφοριών τους (αντιολλαγή πληροφοριών στη βάση αμοιβαιότητας).

ε) Μείωση του λειτουργικού κόστους των τραπεζών, δεδομένου ότι με την εξάπλωση του νέου αυτού θεσμού τα διάφορα οξείγραφα και αποδεικτικά οφειλών (συναλλαγματικές, γραμμάτια, φορτωτικά έγγραφα) αντικαθίστανται σταδιακά με τηρολόγια και έτσι περιορίζεται αντίστοιχα το κόστος των τραπεζών, επειδή μειώνεται η απασχόληση του προσωπικού τους για λεπτομερειακούς ελέγχους κλπ.

Μειονεκτήματα

Μειονεκτήματα για τον πωλητή

α) Υποχρέωση εκχώρησης συνόλου απαιτήσεων του προμηθευτή στον FACTOR

Ο προμηθευτής δεν έχει την ευχέρεια να επιλέξει αυθαίρετα τις απαιτήσεις που θα εκχωρήσει ("πωλήσει") στον FACTOR, δηλαδή δεν έχει τη δυνατότητα να μεταφέρει σε αυτόν τους

"κακούς" κινδύνους (απαιτήσεις κατά πελατών των οποίων αμφισβητείται η φερεγγυότητα) και να κρατήσεις να διαθέσει με άλλο τρόπο τους "καλούς" κινδύνους (φερέγγυοι πελάτες).

Επίσης είναι υποχρεωμένος να εκχωρήσει στον FACTOR όχι μόνο τις υφιστάμενες κατά τη στιγμή της υπογραφής της σχετικής σύμβασης απαιτήσεις αλλά και αυτές που θα προκύψουν μεταγενέστερα.

β) Υψηλό κόστος

Κατά το πρώτο στάδιο εφαρμογής του θεσμού στην Ευρώπη είχε θεωρηθεί το FACTORING σαν ένα δαπανηρό μέσο. Με την ένταξη, όμως, του ανταγωνισμού τα τελευταία χρόνια αλλά και την εφαρμογή από τις εταιρείες FACTORING ορθολογικών μεθόδων διεκπεραίωσης των εργασιών τους, έχουν συμπιεστεί τα εισπαιτόμενα από τις εταιρείες FACTORING δικαιώματα. Είναι βέβαια αυτονόητο ότι ο προμηθευτής θα πρέπει να συνεκτιμήσει, κατά τη σύγκριση του FACTORING με εναλλακτικούς θεσμούς από πλευράς κόστους, τα έξοδα που εξοικονομεί λόγω των υπηρεσιών που του προσφέρει ο FACTOR αλλά και τα σημαντικά πλεονεκτήματα του FACTORING, ορισμένα από τα οποία είναι δύσκολο να αποτιμηθούν σε χρήμα.

γ) Παρέμβαση τρίτου FACTOR στις σχέσεις δύο εμπορικών εταιρειών (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 μεταξύ τους συναλλαγές, πράγμα που ενδέχεται να δυσαρεστήσει τον αγοραστή

που πιθανώς να ενδιαφέρεται ιδιαίτερα για τη διατήρηση του εμπιστευτικού χαρακτήρα των εμπορικών του σχέσεων. Το εθνικό ρημά αυτό που διατυπώνεται σε βάρος του FACTORING αποδυναμώνεται σε μεγάλο βαθμό αν ληφθούν υπόψη τα εξής:

Ο προμηθευτής που αποφασίζει να συνεργαστεί με μια εταιρεία FACTORING μπορεί να προλάβει ενδεχόμενη δυσαρέσκεια των πελατών (οι κατά των οποίων απαιτήσεις θα εκχωρηθούν στο FACTOR), εάν χρεωστεί το θέμα με επιδεξιότητα, π.χ. αποστέλλει μία εγκύκλιο στους εν λόγω πελάτες, με την οποία θα τους ανακοινώσει την εκχώρηση των αντίστοιχων απαιτήσεων στον FACTOR και θα εξηγεί τους λόγους, που τον οδήγησαν στην ενέργεια του αυτή καθώς και τα οφέλη που θα προκύψουν στην μεταξύ τους εργασία.

Τα οφέλη αυτά δεν είναι ασήμαντα και συνίσταται κυρίως, αφενός στην δυνατότητα που παρέχεται στον προμηθευτή (χαλαρή στη λόγω FACTORING βελτιωμένη ρευστότητα του) να διεκδικεί μεγαλύτερες προθεσμίες εξόφλησης των τιμολογίων του από τον αγοραστή και αφετέρου στην τακτική και εμπρόθεσμη εκτέλεση των παραγγελιών του παραλήπτη των εμπορευμάτων που καθίσταται δυνατή χάρη στη ταρτοική άγνοια του προμηθευτή.

Ο FACTOR αναλαμβάνει μεν τη διαχείριση και την είσπραξη των απαιτήσεων του προμηθευτή, δεν επεμβαίνει, όμως σε τυχόν αντιδικίες στους σχετικό με την ποσότητα, ποότητα, ιδιότητες κ.λ.π. του παραδοθέντος εμπορεύματος, περιορίζεται δηλαδή σε καθαρά μισολοβητικό ρόλο και δεν αναμειγνύεται στις μεταξύ των εμπορικών εταιρών σχέσεις.

1.7

ΕΙΔΗ FACTORING

Όπως έχουμε προαναφέρει το περιεχόμενο του θεσμού του FACTORING αντιστοιχεί σ'ένα τρίπτυχο λειτουργιών (χρηματοδοτική, ασφαλιστική, διαχειριστική). Όταν ένας πελάτης συνεργάζεται με τον πράκτορα σ'ολόκληρο το φάσμα των λειτουργιών αυτών, τότε γίνεται λόγος για το "γνήσιο" FACTORING ή FULL SERVICE FACTORING. Επειδή όμως ο θεσμός αυτός διακρίνεται για την ευελιξία του, δίνει την ευχέρεια σ'έναν πελάτη να επιλέξει από την γκάμα των υπηρεσιών που του προσφέρει εκείνες που ανταποκρίνονται στις συγκεκριμένες ανάγκες του. Από το συνδυασμό υπηρεσιών που επιλέγεται κάθε φορά προκύπτουν διάφορα είδη FACTORING.

Εκτός από το παραπάνω (εύρος παρεχόμενων υπηρεσιών) άλλα κριτήρια που με βάση αυτά διακρίνουμε τα είδη FACTORING είναι η κοινοποίηση ή μη της υπέρ του πράκτορα εκχώρησης προς τον τρίτο οφειλέτη και το γεωγραφικό κριτήριο. Τα βασικά είδη FACTORING (εκτός από το γνήσιο) είναι τα εξής.

α) FACTORING με δικαίωμα αναγωγής (RECOURSE FACTORING):

Η διαφορά του από το γνήσιο (αποκαλούμενο και FULL SERVICE η NON - RECOURSE FACTORING) συνίσταται στο ότι στη μορφή αυτή ο πράκτορας δεν καλύπτει τον πιστωτικό κίνδυνο που εξακολουθεί να επιβαρύνει τον πωλητή, απουσιάζει δηλαδή η ασφαλιστική λειτουργία του θεσμού.

Η μορφή αυτή αναπτύχθηκε στην Ευρώπη. Αντίθετα στην Αμερική το κλασικό FACTORING είναι συνυφασμένο με την αγορά, κυρίως κλωστοϋφαντουργικών προϊόντων και είναι γνωστό με τον όρο OLD - LINE FACTORING, ενώ η προεξόφληση τιμολογίων με

δικαίωμα αναγωγής που εφάρμοστηκε ευρύτατα στις Η.Π.Α τις τελευταίες δεκαετίες ονομάζεται INVOICE DISCOUNTING. Μια χαρακτηριστική διαφορά του INVOICE DISCOUNTING από το RECEIVABLE FACTORING είναι ότι στο πρώτο εκχωρούνται οι απαιτήσεις υπέρ του πρακτορά, αλλά χωρίς να γίνεται αναγγελία της εκχώρησης στους οφειλτές, εκτός εάν υπάρχει δυσμενής εξέλιξη των εργασιών του πωλητή.

β) Χρηματοδοτικό FACTORING (BULK INHOUSE FACTORING):

Πρόκειται για το απίγως χρηματοδοτικό FACTORING, δηλαδή η μόνη υπηρεσία για την οποία ενδιαφέρεται ο πελάτης είναι η χρηματοδοτική. Μια παραλλαγή της μορφής αυτής είναι το AGENCY FACTORING. Εδώ ο πρακτοράς αγοράζει τις απαιτήσεις του πελάτη χωρίς δικαίωμα αναγωγής, αλλά διαδίδει με το σύστημα FACON τη λογιστική παρακολούθηση και γενικά τη διαχείριση τους στον εκχωρητή των απαιτήσεων αυτών, δηλαδή στον πωλητή των εμπορευμάτων.

γ) FACTORING χωρίς χρηματοδότηση (MATURITY FACTORING):

Παρέχονται όλες οι υπηρεσίες εκτός από τη χρηματοδότηση. Ο πελάτης ενδιαφέρεται για την εξασφάλισή του από τον πιστωτικό κίνδυνο και τη διαχείριση των απαιτήσεων του. Η μορφή αυτή συνδυάζεται με χρηματοδότηση από τράπεζες, δηλαδή ο πελάτης εκχωρεί στην τράπεζα την ιδιοκτησία του από τη συμβουλή του MATURITY FACTORING και δίνει στην εταιρεία FACTORING την εντολή να μεταφέρει το προϊόν εμπορευμάτων εκχωρημένων σύμφωνα με τις απαιτήσεις σε πίστωση της τράπεζας. Έτσι, η χρηματοδότηση της τράπεζας ασφαλίζεται με εκχώρηση δικαιωμάτων κατά μιας χρηματοπιστωτικής εταιρείας υψηλής

φερεγγυότητας και όχι κατά μιας πλειάδας ιδιωτικών επιχειρήσεων η εξακριβωση της οικονομικής κατάστασης των οποίων είναι δυσχερής και κοστογόνος.

δ) Εμπιστευτικό FACTORING (CONFIDENTIAL UNDISCLOSED FACTORING)

Εδώ ο πωλητής εκχωρεί με βάση τη σύμβαση FACTORING τις απαιτήσεις του στον πράκτορα, η εκχώρηση όμως αυτή, σε αντίθεση με την κανονική περίπτωση του "ανοικτού" FACTORING, δεν γνωστοποιείται στον αγοραστή, γιατί αυτός με σχετική ρήτρα έχει επιβάλλει στον πωλητή απαγόρευση εκχώρησης των καί' αυτού (του αγοραστή) απαιτήσεων.

Η αιτία που γίνονταν την ανάγκη δημιουργίας αυτού του είδους FACTORING είναι ότι οι μεγάλες εμπορικές επιχειρήσεις του εξωτερικού (κυρίως αλυσίδες πολυκαταστημάτων) έχουν ενσωματώσει στους τυποποιημένους ΓΕΝΙΚΟΥΣ ΟΡΟΥΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ με τον κλάδο τους (που αναγκαστικά αποδέχονται οι συναλλασσόμενοι μαζί του) και ρήτρα που αναφέρεται στον αποκλεισμό του δικαιώματος των προμηθευτών τους να εκχωρήσουν τις σχετικές απαιτήσεις τους προς τρίτους, και επομένως και προς τράπεζες ή εταιρείες FACTORING. Στην προσπάθειά τους να βρεθεί μια διέξοδος που από τη μια μεριά θα επιτρέπει τη χρηματοδότηση των προμηθευτών των μεγάλων αυτών επιχειρήσεων, αλλά από την άλλη δε θα συνεπάγεται παραβίαση της παραπάνω ρήτρας, δημιουργήθηκε το "εμπιστευτικό" FACTORING. Εξυποκούεται ότι, επειδή το είδος αυτό περικλύει υψηλό ποσοστό κινδύνου (αφού ο αγοραστής κοιτάλλει απευθείας τις απαιτήσεις του στον πωλητή), εφαρμόζεται μόνο όταν πρόκειται για πελάτες υψηλής φερεγγυότητας.

Αξίζει να προστεθεί ότι η πρακτική στις χώρες του εξωτερικού

ρικού έχει επινοήσει ένα ενδιάμεσο σχήμα που ονομάζεται "ημιανοικτό" FACTORING και αποτελεί μια μέση λύση μεταξύ του "ανοικτού" και του εμπιστευτικού" FACTORING, με την έννοια ότι μειώνει τον κίνδυνο στον οποίο είναι εκτεθειμένος ο πράκτορας, με παράλληλη συμμόρφωση του πωλητή στην παραπάνω ρήτρα περί ανεκχώρητου. Συγκεκριμένα, με βάση όρο που εντάσσεται στο συμβόλαιο πώλησης (SALES CONTRACT), υποχρεώνεται ο αγοραστής να εμβάζει το ισόποσο των εξοφλούμενων τιμολογίων του προμηθευτή σε καθορισμένο λογαριασμό που είναι ο ανοικτός λογαριασμός του προμηθευτή με την εταιρεία FACTORING.

ε) Εγχώριο FACTORING (DOMESTIC FACTORING):

Αφορά πωλήσεις στο εσωτερικό μιας χώρας.

σι) Διεθνές FACTORING (INTERNATIONAL FACTORING):

Αναφέρεται σε απαιτήσεις από εξαγωγικές πωλήσεις (αποκαλείται και "εξαγωγικό" FACTORING).

1.8 ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΟΥ FACTORING

Οι αναλύσεις που εκτέθηκαν στα παραπάνω έχουν προετοιμάσει το έδαφος για την οριοθέτηση του πεδίου εφαρμογής του FACTORING και ιδιαίτερα την περιγραφή των βασικών στοιχείων που συνθέτουν τη φυσιογνωμία του χαρακτηριστικού πελάτη μιας εταιρείας FACTORING:

1) Ισχέως αναπτυσσόμενες επιχειρήσεις, μεσαίου μεγέθους, με

ικανοποιητική αποδοτικότητα και δυναμικό μόνιζμενι ταμειακά προβλήματα, που δεν οφείλονται, όμως σε μόνιμη οικονομική αδυναμία (π.χ. υψηλό λειτουργικό κόστος, χαμηλή παραγωγικότητα).

2) παραγωγή και εμπορία προϊόντος ανταγωνιστικού με σημαντικά περιθώρια αύξησης των πωλήσεων του, εφόσον εφαρμοστεί ή κατάλληλη πολιτική μάρκετινγκ και υπάρξει ανάλογη χρηματοδοτική στήριξη. Το προϊόν πρέπει να είναι τυποποιημένο καταναλωτικό, ή ελαφρώς επενδυτικό, να μην σφηνει λόγω της φύσης του αλλά και της παραγωγικής ικανότητας του πωλητή, σημαντικά περιθώρια για προβολή ενστάσεων εκ μέρους των αγοραστών και να μην υπόκειται σε αλλοιώσεις κλπ. Επίσης πρέπει οι όροι πώλησης και πληρωμής να είναι οι συνήθεις και το προϊόν να ανήκει στην κατηγορία εκείνων "που τα πουλάς και τα ξεχνάς" (μη παροχή εγγύησης).

Όσον αφορά την παροχή υπηρεσιών, πρέπει να είναι τέτοιας φύσης ώστε μετά την εκτέλεση της σχετικής εργασίας (παροχή της υπηρεσίας) να μην είναι δυνατή η έγερση ενστάσεων ή αμφισβητήσεων.

3) ευρύς κύκλος εμπορικής πελατείας, που παρουσιάζει σχετική σταθερότητα και χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων ικανοποιητικής ποιότητας (μικρο ποσοστό κητώσεων) και ευρείας κατανομής κινδύνων, δηλ. μη συγκεντρωση μεγάλου μέρους των συνολικών απαιτήσεων σε έναν μόνο οφειλέτη.

4) παροχή εκ μέρους των προμηθευτών τους, στον πωλητή (πελάτη της εταιρίας FACTORING) υψηλού ποσοστού εκπτώσεων, που αναγόμενα σε ετήσια βάση αντιπροσωπεύει ποσοστό αισθητά ανώτερο

του τραπεζικού επιτοκίου.

Δεν πρέπει να μας διαφεύγει ότι παραπάνω σκιαγραφήθηκε ο "ιδανικός" πελάτης μιας εταιρίας FACTORING και ότι είναι απίθανο να συνυπάρχουν σε μία επιχείρηση όλα αυτά τα χαρακτηριστικά. Δηλαδή δεν μπορεί να θεωρηθεί ως ανεπιθύμητος πελάτης μια επιχείρηση που φαίνεται να έχει εξαντλήσει τα όρια περαιτέρω πραγματικής αυξήσεως των πωλήσεών της, αλλά είναι σοβαρή και οικονομικά εύρωστη και ανταποκρίνεται στις υπόλοιπες προϋποθέσεις, ούτε μπορεί να αποκλεισθεί σαν πελάτης μία επιχείρηση οργανωμένη και με ευρεία οικονομική επιφάνεια επειδή παρέχει εγγυήσεις για την καλή λειτουργία των προϊόντων που πωλεί. Οι κλάδοι, τώρα, τους οποίους κυρίως, αφορά το FACTORING είναι:

Κλωστοϋφαντουργικά και είδη ένδυσης, υποδήματα, τρόφιμα, δέρματα, οινοπνευματώδη, ηλεκτρονικά μέσα αναπαραγωγής ήχου, χημικά, είδη από μέταλλο, οικιακές συσκευές, είδη από ξύλο, οικοδομικά υλικά, φωτογραφικά είδη, ηλεκτρονικά, ρολόγια, οπτικά, εξοπλισμός χώρων, καλλυντικά, προϊόντα χάρτου, αθλητικά είδη, εργαλεία, πλαστικά, εξαρτήματα αυτοκινήτου, είδη χόμπυ, εκτυπωτικά, συσκευασίες κλπ.

Για την ολοκλήρωση του θέματος του κεφαλαίου αυτού θα πρέπει να αναφερθούμε στις περιπτώσεις που δεν προσφέρεται η εφαρμογή του FACTORING. Συγκεκριμένα στη διαδικασία FACTORING δεν μπορούν να εντοχθούν απαιτήσεις που προέρχονται από:

- πωλήσεις επενδυτικών αγαθών, με προθεσμία πληρωμής πάνω από 6 μήνες.

- πωλήσεις προς τελικούς καταναλωτές (ιδιώτες).

πωλήσεις προς συνεταιριστικές επιχειρήσεις.

· πωλήσεις προς θυγατρικές επιχειρήσεις ή επιχειρήσεις στις οποίες ο πωλητής έχει ενδιαφέρον οιασδήποτε μορφής π.χ. συμμετοχή στο Δ.Σ. κλπ. Το εμπόδιο, βεβαίως, αυτό μπορεί να παρακαμφθεί με τη μέθοδο του BACK TO BACK FACTORING που είναι όμως, πολύπλοκη και δαπανηρή και αποφεύγεται στην πράξη.

· πωλήσεις νωπών ή υπερβολικά ευαίσθητων ή υποκειμένων σε αλλοιώσεις προϊόντων.

· πωλήσεις μη οριστικές δηλ. "επί παρακαταθήκη" ή "υπό διαπραγμάτευση"

· πωλήσεις για προϊόντα για τα οποία αναλαμβάνεται από τον πωλητή εγγύηση, δηλ. υποχρεώσεις εκτεινόμενες πέρα από το χρονικό σημείο της πώλησης.

· πληρωμές "έναντι λογαριασμού" ή "σύμφωνα με την προοδο της εργασίας". Αυτό σημαίνει ότι ορισμένοι κλάδοι, όπως ο κλάδος των οικοδομών και των τεχνικών έργων δεν προσφέρονται για FACTORING

Στα ανωτέρω, τέλος θα πρέπει να προστεθούν και οι εξής περιπτώσεις για τις οποίες δεν είναι κατάλληλο το FACTORING:

· βραχυπρόθεσμη συνεργασία περιστατικής φύσης, για να αντιμετωπιστεί κάποια έκτακτη ανάγκη μιας επιχείρησης.

· ανάγκες μεσομακροπρόθεσμης χρηματοδότησης που αφορούν π.χ αγορά μηχανικού εξοπλισμού ή δημιουργία κεφαλαίου κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα. Το FACTORING έχει σχεδιαστεί για την αντιμετώπιση αναγκών σε κεφάλαια κίνησης, (αγορά πρώτων και βοηθητικών υλών ή ημικατεργασμένων προϊόντων, πληρωμή εργατικών ή γενικών εξόδων κλπ.) που είναι από τη φύση τους

βραχυπρόθεσμες.

Εισπράξη απαιτήσεων που έχουν περιπέσει σε καθυστέρηση και γενικά είναι προβληματικές. Πολλές φορές, βέβαια, οι εταιρίες FACTORING διαθέτουν ιδιαίτερα ιμήματα ή θυγατρικές εταιρίες που ασχολούνται με την εισπράξη απαιτήσεων τέτοιου είδους αλλά η εργασία αυτή δεν συγκαταλέγεται στα αντικείμενα μιας ούμβρασης FACTORING.

επιχειρήσεις με πολλά τιμολόγια μικρης αξίας

απαιτήσεις απο πωλήσεις σε χώρες πολιτικού κινδύνου (βέβαια εδώ είναι δυνατή η παράκαμψη αυτού του εμποδίου με ασφάλιση στον Κρατικό Οργανισμό Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων και εκχώρηση των σχετικών ασφαλιστικών δικαιωμάτων του πωλητή υπέρ της εταιρίας FACTORING.

1.9

ΔΙΕΘΝΕΣ FACTORING

Το Διεθνές FACTORING καλύπτει τη διεθνή δραστηριότητα των επιχειρήσεων, δηλαδή αναφέρεται στην πώληση εμπορευμάτων και υπηρεσιών σε διασυνοριακή βάση.

Λόγω της γεωγραφικής διάρθρωσης αλλά και των διαφορετικών ομάδων προϊόντων κατανομής των ελληνικών εξαγωγών, εφόσον και των ιδιαίτερων προβλημάτων που συνδέονται με την εξαγωγή (π.χ. ελλ..) που αναγκάζει τη ελληνική προσπάθεια στη χώρα προορισμού να αναζητήσει με όλο το Διεθνές FACTORING μια ασφαλή και αποτελεσματικότερη εργασία, τρέχουν πλέον επάνω στα επιπέδα των επιχειρήσεων που προσφέρουν, δηλαδή

κάλυψη πιστωτικού κινδύνου και έλεγχος φερεγγυότητας πελατών. Η υπηρεσία αυτή έχει ιδιαίτερη σημασία λόγω της οικονομικής αστάθειας που χαρακτηρίζει πολλούς κλάδους διεθνώς, αλλά και της αδυναμίας των εξαγωγών αν εκτιμήσουν την οικονομική κατάσταση και παρακολουθήσουν την πορεία των εργασιών των πελατών τους.

- λογιστική παρακολούθηση και στατιστική κάλυψη πωλήσεων.

Η εργασία αυτή, προκειμένου για εξαγωγικές απαιτήσεις που είναι διατυπωμένες σε ξένα νομίσματα, είναι περισσότερο χρονοβόρα και πολύπλοκη σε σχέση με την απαιτούμενη για τις απαιτήσεις από πωλήσεις εσωτερικού.

- προεξόφληση τιμολογίων

είσπραξη απαιτήσεων, στην ανάγκη με προσφυγή στη διαδικασία της αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος του οφειλέτη. Η είσπραξη απαιτήσεων που παρουσιάζουν ανώμαλη εξέλιξη προϋποθέτει σε βάθος γνώση του νομικού καθ-ουσιώτος της χώρας του οφειλέτη, των εμπορικών συνηθειών και των συναλλακτικών ήθων που μόνο το αρμόδιο Τμήμα του IMPORT FACTORING μπορεί να διαθέτει. Ας σημειωθεί ότι το έργο του ελέγχου φερεγγυότητας των πελατών και είσπραξης καθυστηρημένων απαιτήσεων δεν είναι σκόπιμο να ανατεθεί σε πράκτορες (AGENTS) των εξαγωγών, δεδομένου ότι, τοίχο δεν συμβιβάζεται (συγκρούση συμφερόντων) με την προώθηση εμπορείας και την αύξηση των πωλήσεων, το υψος των οποίων καθορίζει και την προ βή (προμήθεια) του πράκτορα.

Πολλοί χό-οι, θελών και προσέ-ξων σε θέματα HARFORING και, στή η υπηρεσία, όπως και οι προηγούμενες, σε υθύνει.

επιχειρηματίας, η επιθυμία να επηρεάσει τον ανταγωνισμό, να επηρεάσει το βόρφο, του κώδικα, ενόψει της προώθησης του **MARKETING** αλλά και δεν έχουν μεγάλη επίρροη επί των επιχειρηματικών αποτελεσμάτων.

Οι επιχειρηματίες κινούνται κυρίως η δυνατότητα άσκησης της εμπορικής εξαγωγικής πολιτικής, δηλαδή προσφοράς ανταγωνιστικών όρων συνεργασίας στην πελατεία χάρη στην πιστωτική κάλυψη του **FACTOR**) σε συνδυασμό με τις συνθήκες που επικρατούν στο διεθνές εμπόριο μετά τις πετρελαϊκές κρίσεις και την εγκατάλειψη των σταθερών συναλλαγματικών ισοτιμιών αλλά και φιλελευθεροποίησης των διεθνών συναλλαγών (αυξανόμενοι συναλλαγματικοί κίνδυνοι, διεθνής οικονομική αστάθεια, όξυνση ανταγωνισμού) εξηγούν τον ταχύτερο ρυθμό ανάπτυξης της μορφής αυτής του **FACTORING** σε σχέση με τις εργασίες **FACTORING** συνολικά.

Για τα πλεονεκτήματα που παρέχει το Διεθνές **FACTORING** στον εξαγωγέα αναφορικά με την προώθηση των πωλήσεών του.

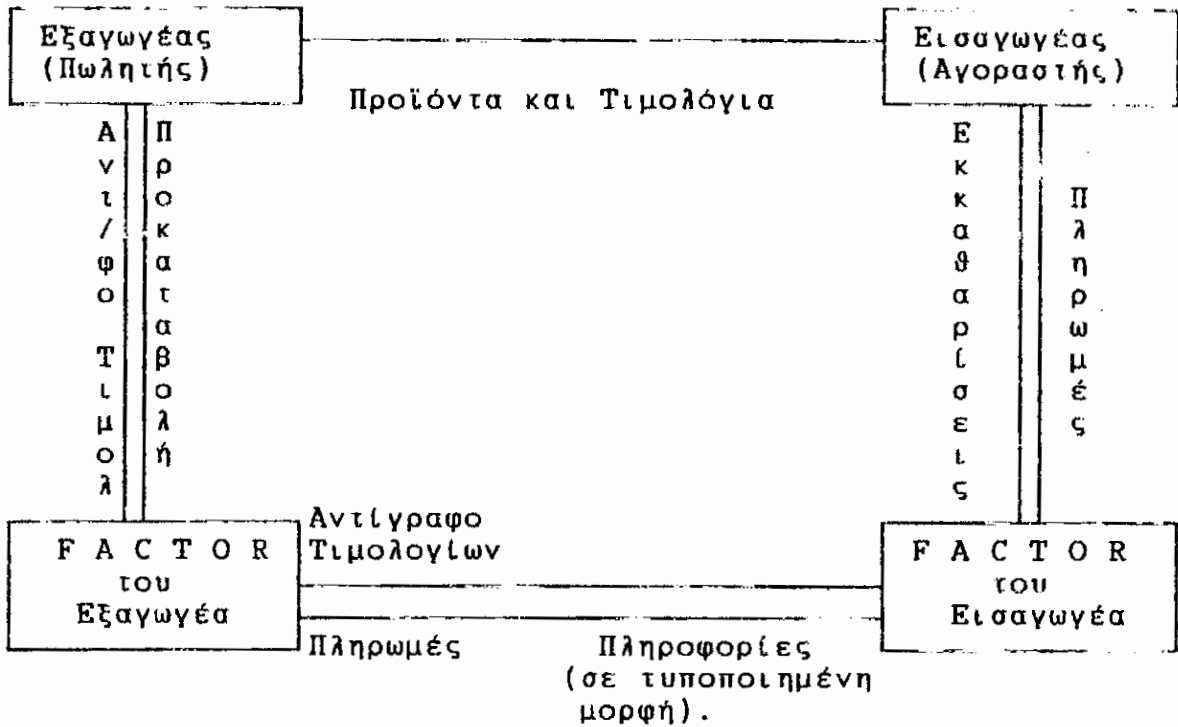
1.9.1 ΜΟΡΦΕΣ ΔΙΕΘΝΟΥΣ FACTORING

α) TWO - FACTOR - SYSTEM:

Είναι η κλασική μορφή του Διεθνούς FACTORING. Κύριο χαρακτηριστικό αυτής της μορφής Διεθνούς FACTORING είναι η συνεργασία του EXPORT FACTOR σε κάθε χώρα εισαγωγής με ένα IMPORT FACTOR, του οποίου ο ρόλος είναι νευραλγικός. Συγκεκριμένα ο δεύτερος αναλαμβάνει τον έλεγχο της φερεγγυότητας των πελατών του εξαγωγέα και την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου εκδίδοντας εγγυητικές επιστολές υπέρ του EXPORT FACTOR για λογαριασμό των οφειλετών, των οποίων την οικονομική κατάσταση είναι ο εν λόγω (ο IMPORT FACTOR) σε θέση να εκτιμήσει κατά πολύ εφάρμοτερο τρόπο απ' ό,τι έχει στη διάθεσή του πολύ περισσότερο στοιχεία για τη συνέπεια των παραληπτών των μισοπρασιμάτων στις πληρωμές τους και γενικά γνωρίζει σε βάθος τις συνθήκες του αντίστοιχου κλάδου.

ΧΩΡΑ
ΕΞΑΓΩΓΗΣ

ΧΩΡΑ
ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ



Παρακάτω περιγράφονται τα βασικά στάδια της εφαρμοζόμενης διαδικασίας:

- υποβολή αιτήσεως που συνοδεύεται με όλα, τα απαραίτητα, κατά περίπτωση δικαιολογητικά (Ισολογισμό, ισοζύγια κλπ.), καθώς και από κατάσταση με τα οποία απαιτήσεις πρόκειται να προεξοφληθούν ή και να ασφαλιστούν (π.χ. επωνυμία, διεύθυνση, αριθμός τιμολογίων κατά μήνα και μέση αξία τους, είδος εμπορεύματος κλπ. και βεβαίως το όριο χρηματοδότησης ή και ανάληψης κινδύνων κατά αγοραστή).
- έλεγχος φερεγγυότητας των πελατών του εξαγωγέα από τον IMPORT FACTOR για την κάλυψη κινδύνων μέχρι ένα ανώτατο ποσό κατά οφειλέτη.

- αποστολή εμπορευμάτων από εξαγωγέα προς τον παραλήπτη, που συνοδεύονται από αντίστοιχα τιμολόγια με τη ρήτρα της εκχώρησης (και τυχόν άλλα έγγραφα).
- διαβίβαση στον EXPORT FACTOR από τον εξαγωγέα του αντιγράφου του τιμολογίου (κατά κανόνα).
- έλεγχος της συνδρομής των συμφωνημένων προϋποθέσεων χρηματοδότησης - κάλυψης κινδύνων και ύπαρξης περιθωρίων από τα καθορισμένα όρια.
- πίστωση του ανοικτού λογαριασμού μεταξύ εξαγωγέα και EXPORT FACTOR με το καθορισμένο ποσοστό χρηματοδότησης και μεταφορά του περιθωρίου (συνήθως 10 - 20%) σε δεσμευμένο λογαριασμό.
- αποστολή αντιγράφου τιμολογίου στον IMPORT FACTOR (στη χώρα εισαγωγής) προς είσπραξη κατά τη λήξη του από τον παραλήπτη του εμπορεύματος.
- εξόφληση από τον παραλήπτη της αξίας του τιμολογίου κατά τη λήξη του (κανονική περίπτωση) και έμβασμα του εισπραχθέντος ποσού στον EXPORT FACTOR.
- οχλήσεις εξώδικες στον παραλήπτη σε περίπτωση μη έγκαιρης καταβολής του τιμήματος των αγορασθέντων εμπορευμάτων και ενδεχόμενα έναρξη δικαστικών μέτρων εναντίον του.
- έμβασμα στον EXPORT FACTOR σε βάρος του IMPORT FACTOR του ποσού του τιμολογίου στην καθορισμένη ημερομηνία (συνήθως 90 - 100 ημέρες μετά τη λήξη) εφόσον τελικά, ο οφειλέτης παρά τις πιέσεις κλπ. και παρά το γεγονός ότι δεν έχει προβάλλει κάποια ένσταση, δεν έχει εξοφλήσει μέχρι τότε την οφειλή του.

β) Άμεσο EXPORT FACTORING:

Στην μορφή αυτή του Άμεσους FACTORING δεν μεσολαβεί IMPORT FACTOR, αλλά ο εξαγωγέας ασφαλίζει συνήθως τις απαιτήσεις σε κάποιο κρατικό ασφαλιστικό οργανισμό (δεν αποκλείεται και ο ιδιωτικό) με ίδια συμμετοχή 10 - 20%, κατά κανόνα, και εκχωρεί τα δικαιώματά του που απορρέουν από το σχετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο σε μια εταιρεία FACTORING, που αναλαμβάνει τη χρηματοδότηση, την κάλυψη του 100% του κινδύνου κ.λ.π. (σχετικά με τις διαφορές πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα της ασφαλιστικής κάλυψης της παρεχόμενης από έναν Οργανισμό Ασφαλίσης Εξαγωγικών Πιστώσεων, π.χ. στην Ελλάδα Ο.Α.Ε.Π., και από μία Εταιρεία FACTORING.

Στην πράξη, το άμεσο EXPORT FACTORING χρησιμοποιείται όταν ο εξαγωγέας έχει τη δυνατότητα ασφάλισης των απαιτήσεων με πολύ ευνοϊκούς όρους σε κρατικό οργανισμό ή όταν ο EXPORT FACTOR δεν δέχεται να καλύψει τις απαιτήσεις αυτές.

Όσον αφορά τη λοιπή διαδικασία ισχύουν ανάλογα τα αναφερθέντα για το TWO FACTOR SYSTEM.

γ) Άμεσο IMPORT FACTORING:

Εδώ ο εξαγωγέας σκυνεργάζεται απευθείας χωρίς τη μεσολάβηση EXPORT FACTOR με έναν IMPORT FACTOR σε κάθε χώρα όπου υπάρχουν πελάτες του. Είναι ευνόητο ότι η συνεργασία με πολλούς EXPORT FACTORS συνεπάγεται πρόσθετο χρόνο απασχόλησης αφού απαιτούνται ιδιαίτερες συμφωνίες με τον καθένα, διαφορετικές, ενδεχομένα, διαδικασίες σε κάθε χώρα κλπ. Επίσης μπορεί να προκύψουν δυσκολίες στη χρηματοδότηση εάν στις χώρες

εισαγωγών υπάρχουν πιστωτικοί ή συναλλαγματικοί περιορισμοί.

Είναι προφανές ότι στην πολύπλοκη διαδικασία του IMPORT FACTORING θα προσφύγει ο εξαγωγέας που πρώτιστα ενδιαφέρεται για την προστασία του από τον κίνδυνο οικονομικής αδυναμίας ορισμένων πελατών του και δεν βρίσκει EXPORT FACTOR πρόθυμο να τον αναλάβει.

δ) BACK TO BACK FACTORING

Μερικές εξαγωγικές επιχειρήσεις δεν διαθέτουν τα προϊόντα τους απευθείας σε τρίτους αγοραστές, αλλά έχουν ιδρύσει σε διάφορες χώρες θυγατρικές εταιρείες, μέσω των οποίων διοικηθούν τα εμπορεύματα τους. Όπως, όμως, έχουμε προαναφέρει οι απαιτήσεις κατά θυγατρικών εταιρειών δεν μπορούν να αποτελέσουν αντικείμενο "πώλησης" στα πλαίσια του FACTORING. Πώς εξυπηρετούνται λοιπόν από πλευράς FACTORING οι πωλήσεις μιας εταιρείας σε μια θυγατρική της στο εξωτερικό;

Για την κάλυψη του κενού αυτού η πρακτική έχει επινοήσει το BACK TO BACK FACTORING που αποτελεί ένα συνδυασμό μεταξύ του TWO - FACTOR SYSTEM ενός κανονικού FACTORING στο εσωτερικό μιας χώρας.

Οι κυριώτερες φάσεις του BACK - TO - BACK FACTORING είναι:

- Μητρική εταιρεία πωλεί τις εξαγωγικές απαιτήσεις της σε έναν EXPORT FACTOR.
- Ο εισαγωγέας (θυγατρική εταιρεία) συνάπτει σύμβαση FACTORING με έναν FACTOR της χώρας όπου έχει την έδρα του (χώρα εισαγωγής). Στα πλαίσια της σύμβασης αυτής ο πρώτος εκχωρεί στο δεύτερο τις απαιτήσεις του που προέρχονται από

την πώληση των εισαγόμενων εμπορευμάτων σε αγοραστές της χώρας εισαγωγής.

Ο FACTOR εσωτερικού, με βάση την παραπάνω εκχώρηση, αναλαμβάνει εγγύηση υπέρ του EXPORT FACTOR για ένα ορισμένο ποσό που αντιστοιχεί σε ένα μέρος των εκχωρηθεισών υπέρ αυτού (δηλαδή του FACTOR εσωτερικού) απαιτήσεων. Για το υπολοιπο ποσό μπορεί, εφόσον υπάρξει σχετική συμφωνία με τον εισαγωγέα, να χορηγήσει ανάλογη χρηματοδότηση.

Ο EXPORT FACTOR, στηριζόμενος στην εγγύηση του FACTOR της χώρας εισαγωγής, χορηγεί προκαταβολή στον εξαγωγέα.

Ο οφειλέτης (τελικός παραλήπτης του εμπορεύματος) εξοφλεί το σχετικό τιμολόγιο προς τον FACTOR της χώρας του. Ο τελευταίος εμβάζει στον EXPORT FACTOR το ποσό της προκαταβολής που έχει ο εν λόγω χορηγήσει στον εξαγωγέα και το υπόλοιπο το αποδίδει στον εισαγωγέα (αφού παρακρατήσει τυχόν χρηματοδότησή του).

Για να γίνει πιο κατανοητό το παραπάνω κάπως πολύπλοκο σχήμα συνεργασίας, παραθέτουμε σχετικό, αριθμητικό, παράδειγμα.

Δ Ε Λ Ο Μ Ε Ν Α

- Απαιτήσεις της μητρικής εταιρείας (εξαγωγέα) κατά της θυγατρικής (εισαγωγέο) Δρχ. 10.000.000.
- Απαιτήσεις εισαγωγέα κατά τελικών παραληπτών εμπορευμάτων Δρχ. 15.000.000.
- Ποσοστό προκαταβολής 80%

1) Χρηματοδότηση του εξαγωγέα

Ο FACTOR της χώρας εισαγωγής (IF) αναλαμβάνει έναντι του EXPORT FACTOR εγγύηση για Δρχ. 10.000.000. και δεσμεύει για κάλυψη της εγγύησης αυτής ποσό Δρχ. 12.500.000 (12.500.000 X 80% = 10.000.000). Με βάση την παραπάνω εγγύηση ο EXPORT FACTOR χρηματοδοτεί τον εξαγωγέα με Δρχ. 10.000.000.

2) Χρηματοδότηση του εισαγωγέα

- | | | |
|--|---|-----------------|
| Σύνολο απαιτήσεων (εκχωρημένων στον IF) | | Δρχ. 15.000.000 |
| - δεσμευμένες απαιτήσεις λόγω εγγύησης | " | 12.500.000 |
| | | 2.500.000 |
| χρηματοδότηση εισαγωγέα από IF (2.500.000 X 80%) = | " | 2.000.000 |

3) Εξόφληση τιμολογίου από τελικό παραλήπτη

- | | | |
|---|------|-----------------|
| Πληρωμή από τον ανωτέρω στον IF | | Δρχ. 15.000.000 |
| - έμβασμα προς τον EXPORT FACTOR για την αποδέσμευση του IF από την εγγύηση | " | 10.000.000 |
| παρακράτηση του ποσού της χρηματοδότησης από IF | | 2.000.000 |
| | | 3.000.000 |
| Απόδοση υπολοίπου στον εισαγωγέα | Δρχ. | 3.000.000 |

1.9.2

Κανόνες διεθνούς FACTORING

Με στόχο τη δημιουργία ενός κοινά αποδεκτού νομικού πλαισίου που θα διευκολύνει τη διεξαγωγή των εργασιών του διεθνούς FACTORING και την εξισορρόπηση των αντιθέτων συμφερόντων μεταξύ των συμβαλλομένων μελών ώστε να εξασφαλιστούν οι προϋποθέσεις της ευρύτερης δυνατής διάδοσης του σημαντικού αυτού κλάδου, ιδιαίτερα στις αναπτυσσόμενες χώρες, το Ίνστιτούτο για την Ενοποίηση του Ιδιωτικού Δικαίου κατόρθωσε Σχέδιο Συνθήκης σχετικά με το Διεθνές FACTORING (Σύνοδος του στη Ρώμη από 22 μέχρι 24 Απριλίου 1987), που, μεταξύ άλλων, προβλέπει και το εξής:

- α) Εργασίες FACTORING θεωρείται ότι διεξάγει εκείνος ο ειδικός πιστωτικός οργανισμός που προσφέρει στην πελατεία του τουλάχιστον δύο από τις εξής υπηρεσίες:
 - χρηματοδότηση,
 - λογιστική παρακολούθηση απαιτήσεων,
 - εισπραξη απαιτήσεων,
 - προστασία κατά εμπορικών κινδύνων (αφαιρεγγυότητα οφειλέτη).
- β) Το FACTORING αφορά τόσο πώληση εμπορευμάτων όσο και παροχή υπηρεσιών.
- γ) Είναι στην ευχέρεια των συμβαλλομένων να αποφασίσουν εάν οι διατάξεις της εν λόγω Συνθήκης θα έχουν εφαρμογή στη μεταξύ τους σχέση.
- δ) Ο μη ακριβής προσδιορισμός των εκχωρούμενων στο πλαίσιο της σύμβασης FACTORING απαιτήσεων δεν συνεπάγεται ακυρότητα της εκχώρησης.

- ε) Τυχόν απαγόρευση εκχώρησης της σε βάρος του απαίτησης από την πλευρά του παραλήπτη του εμπορεύματος δεν θίγει τη νομική εγκυρότητα της εκχώρησης της εν λόγω απαίτησης από τον προμηθευτή (αρχικό εκχωρητή) στον FACTOR (εκδοχέα), εκτός εάν η χώρα όπου έχει το κέντρο των δραστηριοτήτων του ο οφειλέτης έχει προβεί στη δήλωση του άρθρου Χ, δηλαδή ότι δεν αποδέχεται την ισχύ της παραπάνω ρύθμισης (που ασφαλώς λύνει κατά τρόπο απλό και πολύ ευνοϊκό για τον FACTOR και τον πωλητή το σοβαρό αυτό ζήτημα).
- σι) Για να είναι έγκυρη η εκχώρηση έναντι του οφειλέτη (και να είναι υποχρεωμένος να πληρώσει μόνο προς τον FACTOR) είναι απαραίτητο να γίνει αναγγελία της εκχώρησης προς αυτόν. Η αναγγελία αυτή θα πρέπει:
- να είναι γραπτή (ενυπόγραφη ή ανυπόγραφη),
 - να προσδιορίζει με τρόπο σαφή την ή τις εκχωρηθείσες απαιτήσεις,
 - να αφορά απαιτήσεις που προέρχονται από συμβόλαια πώλησης που κλείσθηκαν πριν από την ημερομηνία της αναγγελίας.
- ζ) Ο οφειλέτης έχει κατά του FACTOR όλες τις ενστάσεις που θα μπορούσε να προβάλει κατά του αρχικού εκχωρητή (πωλητή) με την προϋπόθεση ότι ο δικαιολογητικός τους λόγος ανάγεται σε χρόνο προγενέστερο από την αναγγελία.
- η) Σε περίπτωση που ο οφειλέτης έχει ήδη πληρώσει την αξία ενός τιμολογίου στον FACTOR, δεν μπορεί εκ των υστέρων να ζητήσει την επιστροφή του καταβληθέντος ποσού επικαλούμενος κακή ή μη έγκαιρη εκτέλεση του συμβολαίου πώλησης,

εφόσον ο FACTOR έχει ήδη καταβάλει το αντίτιμο της αποζητήσεως στον προμηθευτή.

Πέρα από τα ανωτέρω μία από τις κυριότερες Ενώσεις Εταιρειών FACTORING, η FACTORS CHAIN INTERNATIONAL έχει καταρτίσει και θέσει σε εφαρμογή τον CODE OF INTERNATIONAL FACTORING CUSTOMS (IFC), κάτι δηλαδή ανάλογο με τους "ομοιομόρφους κανόνες" των ενέγγυων πιστώσεων. Ας σημειωθεί ότι οι εταιρείες FACTORING έχουν οργανωθεί σε Διεθνείς Συνδέσμους ή Ενώσεις, σκοπός των οποίων είναι η ανταλλαγή πληροφοριών και εμπειριών, η τυποποίηση νομικών και τεχνικών προβλημάτων, η εκπαίδευση του προσωπικού τους, η διευκόλυνση ίδρυσης νέων εταιρειών με την παροχή τεχνολογίας κλπ.

Η αξία του προαναφερθέντος Κώδικα Διεθνών Κανόνων που έχει ισχύ μεταξύ των μελών της FACTOR CHAIN INTERNATIONAL (IFC) συνίσταται βασικά στη σαφή οριοθέτηση των πεδίων ευθύνης των συμμετεχόντων σε μια συναλλαγή FACTORING μελών, δηλαδή του προμηθευτή ή πωλητή (SELLER), του οφειλέτη (DEBTOR), του FACTOR της χώρας εξαγωγής (EXPORT FACTOR) και του FACTOR της χώρας εισαγωγής (IMPORT FACTOR). Διευκρινίζεται ότι οι εν λόγω κανόνες αναφέρονται στο TWO FACTORS SYSTEM που αποτελεί και την κλασική μορφή Διεθνούς FACTORING.

Οι πιο σημαντικοί από τους παραπάνω κανόνες είναι οι εξής.

- α) Αντικείμενο FACTORING δεν μπορούν να αποτελέσουν πωλήσεις οτηριζόμενες σε ενέγγυες πιστώσεις ή πωλήσεις "τοίς μετρητοίς".
- β) Ο IMPORT FACTOR, προς τον οποίο διαβιβάζονται από τον EXPORT FACTOR τα σχετικά προς τους πελάτες (αγοραστής) του προμηθευτή στοιχεία, θα πρέπει να ειδοποιήσει το δεύτερο μέσα σε 14 ημέρες από τη λήψη της αίτησης, για την απόφαση του αναφορικά με την ανάληψη ή όχι των αντίστοιχων κινδύνων (καθορισμός ορίων κατά αγοραστή). Εάν τούτο είναι δυνατό οφείλει ο IMPORT FACTOR να ενημερώσει έγκαιρα (πριν από τη λήξη της παραπάνω προθεσμίας) τον EXPORT FACTOR, αναφέροντας και τα απαιτούμενα στοιχεία ή προϋποθέσεις για τη λήψη της εν λόγω απόφασης.
- γ) Εάν ο IMPORT FACTOR λάβει δυσμενείς πληροφορίες για κάποιον από τους οφειλέτες, έχει το δικαίωμα να ακυρώσει χορηγηθείσα έγκρισή του, ειδοποιώντας αμέσως και με το ταχύτερο δυνατό μέσο (TELEX, κλπ), τον EXPORT FACTOR, και εφόσον το κρίνει απαραίτητο, και τον πωλητή.

Η ακύρωση ισχύει για όσες φορτώσεις τυχόν πραγματοποιηθούν από τη λήψη της σχετικής ειδοποίησης εκ μέρους του πωλητή και μετά.

Για τυχόν φορτώσεις που έχουν γίνει πριν από τη λήψη της παραπάνω ειδοποίησης από τον πωλητή εξακολουθεί να υφίσταται η ευθύνη του IMPORT FACTOR (είναι δηλαδή υποχρεωμένος να πληρώσει την απαίτηση εφόσον αυτή δεν εξοφληθεί από τον οφειλέτη), έχουν, όμως, τόσο ο πωλητής όσο και ο EXPORT FACTOR την υποχρέωση να λάβουν κάθε κατάλληλο μέτρο ώστε

να υπογράψει η παράδοση του εμπορεύματος στον αγοραστή και εν πόση περίπτωση να ελαχιστοποιηθεί η ζημιά του IF.

δ) Ο ΕF οφείλει να μεταβιβάσει στον IF όλες τις απαιτήσεις που έχουν εκχωρηθεί σ'αυτών από τον πωλητή, ιδιαίτερα δε εκείνες που απορρέουν από πωλήσεις, σε εκείνους έχει αναλάβει (μέχρι ένα ορισμένο ποσό) τον κίνδυνο ο IF. Μπορούν να εξαιρεθούν εκείνες οι απαιτήσεις τις οποίες ο τελευταίος (λόγω π.χ. μη επαρκούς φερεγγυότητας του οφειλέτη) δεν δεχεται να καλύψει κατά ένα ουσιαστικό μέρος ή ζητεί υπερβολικό υψηλή προμήθεια.

ε) Ο IF πρέπει να λάβει σαν αποδεικτικό στοιχείο για τις εκχωρούμενες υπέρ αυτού απαιτήσεις αντίγραφα των σχετικών τιμολογίων αλλά και οποιο άλλο φορτωτικό έγγραφο κρίνει αυτός σκόπιμο. Επίσης μπορεί οποτεδήποτε να ζητήσει να γίνεται η διαβίβαση των φορτωτικών εγγράφων στον αγοραστή μέσω αυτού.

στ) Εφόσον δεν πληρωθεί κάποιο τιμολόγιο από τον οφειλέτη, ο IF είναι υποχρεωμένος να το εξοφλήσει, εμβάζοντας το ποσό του προς τον ΕF, την 90η ημέρα από τη λήξη του τιμολογίου.

Εάν παρά την παρέδο της προθεσμίας των 90 ημερών ο IF δεν ανταποκριθεί στην παραπάνω υποχρέωσή του, τότε για το χρονικό διάστημα της υπερημερίας του οφείλει να καταβάλει προς τον ΕF τόκο καθυστέρησης με επιτόκιο διπλάσιο από το ΕΙΒΟΕ των 90 ημερών, αλλά και να αποκαταστήσει οποιαδήποτε ζημιά τυχόν υπαρξει ο ΕF λόγω υποτίμησης της συναλλαγματικής ισοτιμίας του νομίσματος της απαίτησης (π.χ. δολάρια).

διοργανωθεισών και διαδικασιών.

Ας σημειωθεί ότι σε περίπτωση διευθέτησης μιας ένστασης σε χρόνο πέρα από 75 ημέρες μετά τη λήξη του τιμολογίου, ο IF πρέπει να εξοφλήσει τη απαίτηση του πωλητή (εφόσον βεβαιωσθεί να πληρώσει ο οφειλέτης) μέσα σε 14 ημέρες από την ημερομηνία διευθέτησης της ένστασης. Εάν, όμως, ο διακανονισμός του θέματος της ένστασης γίνει πριν από τη συμπλήρωση 75 ημερών από τη λήξη του τιμολογίου, τότε ο IF έχει την υποχρέωση να εξοφλήσει την απαίτηση την 90ή ημέρα μετά την ως άνω λήξη, όπως δηλαδή και στην περίπτωση που δεν έχει προβλεφεί ένσταση.

- η) Ο ΕF οφείλει να παράσχει κάθε δυνατή βοήθεια στον IF για να εισπράξει το ποσό που έχει καταβάλει στα πλαίσια των συγκεκριμένων ορίων ανάληψης κινδύνων λόγω οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη.
- θ) Η εγκυρότητα της εκχώρησης κρίνεται κατά το δίκαιο της χώρας του οφειλέτη. Ο IF πρέπει να παρέχει στον ΕF κάθε πληροφορία σχετικά με τις απαιτούμενες νομικής φύσης διατυπώσεις και ειδικότερα να συντάσσει το κείμενο της αναγγελίας της εκχώρησης που και θα θέτει υπόψη του πωλητή.
- ι) Τυχόν ρυθμίσεις ιδιαίτερης συμφωνίας μεταξύ IF και ΕF υπερισχύουν έναντι αντίστοιχων διατάξεων του Κώδικα Κανονών Διεθνούς FACTORING.

1.10

EXPORT FACTORING

1. Στο EXPORT FACTORING, ανάλογα με τη συμφωνία που έχει κάνει η εταιρεία FACTORING με τον πελάτη του - εξαγωγέα, μπορεί να έχει, μπορεί όμως και όχι, το δικαίωμα προσφυγής κατά του δεύτερου, ενώ αντίθετα, βασικό χαρακτηριστικό γνώρισμα του FORFAITING είναι η WITHOUT RECOURSE προεξόφληση των απαιτήσεων του FORFAITIST.
2. Το EXPORT FACTORING μπορεί να καλύψει μόνο τον κίνδυνο της αφερεγγυότητας του εισαγωγέα ("εμπορικοί κίνδυνοι"), ενώ το FORFAITING καλύπτει όλων των ειδών τους κινδύνους με την προϋπόθεση, βέβαια, ότι η προεξοφλούμενη απαίτηση είναι νομικώς ισχυρή (αυτό ισχύει και για το FACTORING)
3. Το FORFAITING αποτελεί μέθοδο χρηματοδότησης με όριμα με πρόθεσμων απαιτήσεων (κατά κανόνα μέχρι 7 χρόνια), ενώ αντικείμενο του EXPORT FACTORING είναι οι πωλητικές με βραχυπρόθεσμη πίστωση (συνήθως μέχρι 120 ημέρες).
4. Με το FORFAITING χρηματοδοτούνται κυρίως εξαγωγές κεφαλαιοοχικών εργασιών, ενώ το EXPORT FACTORING αφορά πωλητικές, ξεκινώντας από αναλλετέκων προϊόντων και ελαφρώς επενδυτικών αγαθών.
5. Οι χρηματοδοτήσεις μέσω EXPORT FACTORING είναι δυνατές σε όλα τα νομίσματα, ενώ στην περίπτωση του FORFAITING οι προεξοφλούμενες απαιτήσεις είναι διατυπωμένες κατά κανόνα σε US \$, DM και SFR.
6. Το ποσοστό χρηματοδότησης στο EXPORT FACTORING δεν ξεπερνά συνήθως το 90%, ενώ στο FORFAITING είναι η πολύ πιστοληπτική ικανότητα του οφειλέτη (πελάτης Α' κατηγορίας).

ρίας, συνήθως κρατικός ή ημικρατικός οργανισμός) ή η ύπαρξη εγγύησης από Τράπεζα γνωστή. Παράλληλα πρέπει ο "κίνδυνος χώρας" να μην υπερβαίνει κάποιο εύλογο επίπεδο.

8. Το FORFAITING, τέλος είναι μια εφάπαξ μεμονωμένη εργασία (αγορά "απαίτησης"), ενώ στα πλαίσια του EXPORT FACTORING παρέχονται στον εξαγωγέα μια σειρά πρόσθετων υπηρεσιών, όπως η λογιστική παρακολούθηση και στατιστική κάλυψη των εξαγωγικών πωλήσεων, ο έλεγχος φερεγγυότητας των αγορασιών, η είσπραξη των τιμολογίων, η άσκηση εξώδικων πιέσεων ή ενδίκων μέσων κατά οφειλειών καθυστερούμενων απαιτήσεων κλπ.

Το FORFAITING όμως παρουσιάζει το πλεονέκτημα ότι επειδή αφορά μία μόνο συγκεκριμένη εξαγωγή δεν δεσμεύει τον εξαγωγέα να εκχωρήσει και μελλοντικές του απαιτήσεις στο FORFAITEUR.

1.11 ΤΟ FACTORING ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Η Τράπεζα της Ελλάδος αναγνωρίζοντας τη σκοπιμότητα εισαγωγής του πολύτιμου, για τους εξαγωγείς, θεσμού του EXPORT FACTORING και στη χώρα μας, εξέδωσε την 959/10 3 1987 Π.Δ.Τ.Ε.

Τα κυριότερα σημεία της πράξης αυτής είναι:

- α) επιτρέπεται στις ελληνικές εμπορικές Τράπεζες και σε θυγατρικές τους εταιρείες FACTORING η διενέργεια πράξεων "ανάδοχου είσπραξης εμπορευματικών απαιτήσεων ελλήνων εξαγωγέων" (δηλαδή FACTORING). Οι πράξεις αυτές συνίστανται στην ανάληψη της υποχρέωσης εξόφλησης του συνόλου των απαιτήσεων των εξαγωγέων από συγκεκριμένες εξαγωγές με δυνατότητα προκαταβολής μέρους της αξίας των εξαγωγών.
- β) σε περίπτωση που, για οποιοδήποτε λόγο, ο ξένος εισαγωγέας δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του μέσα στις προβλεπόμενες προθεσμίες, οι Τράπεζες εξοφλούν τους Έλληνες εξαγωγείς, από δικά τους μη υποχρεωτικώς εκχωρητέα συναλλαγματικά διαθέσιμα μέσα σε έξι μήνες από τη λήξη των αρχικών προθεσμιών που προβλέπουν οι ισχύουσες διατάξεις (εφόσον, βέβαια, έχει δοθεί η σχετική έγκριση παράτασης από την Τ.Ε.).
- γ) τυχόν χορηγηθείσα προκαταβολή εκτοκίζεται με επιτόκιο ίσο με το LIBOR προσαυξημένο μέχρι δύο εκατοστιαίες μονάδες.
- δ) τα αναγκαία κεφάλαια αντλούνται από μη υποχρεωτικά εκχωρητέα στην Τ.Ε. διαθέσιμα των Τραπεζών ή από δανεισμό τους στο εξωτερικό για το σκοπό αυτό.

Σχετικά με την παραπάνω Π.Δ.Τ.Ε. παρατηρούνται τα εξής:

- α) Δεν διευκρινίζεται ότι η ανάληψη από τον FACTOR της υποχρέωσης εξόφλησης των απαιτήσεων του εξαγωγέα τελεί υπό την υποχρεωτική προϋπόθεση ότι οι απαιτήσεις αυτές δεν αρπίζονται κατά οποιονδήποτε τρόπο από τον οφειλέτη (το θέμα αυτό είναι θεμελιώδες για το FACTORING)
- β) Περιορίζεται η εφαρμογή του FACTORING στις εμπορευματικές απαιτήσεις.
- γ) Δεν γίνεται λόγος για το FACTORING εσωτερικού, η εφαρμογή του οποίου, όμως, αποτελεί προϋπόθεση για τη λειτουργία του Διεθνούς FACTORING (που ενδιαφέρει την ελληνική οικονομία) δεδομένου ότι οι σχέσεις μεταξύ EXPORT FACTORS σιηρίζονται στην αμοιβαιότητα.
- δ) Δεν διευκρινίζεται ότι στα πλαίσια του FACTORING εκχωρούνται τόσο υφιστάμενες όσο και μελλοντικές απαιτήσεις που δεν είναι δυνατό κατά την εκχώρησή τους να προσδιοριστούν κατά τρόπο συγκεκριμένο.
- ε) Δεν προβλέπεται η συνεργασία μεταξύ της ελληνικής εταιρείας FACTORING με IMPORT FACTOR της χώρας εισαγωγής που είναι απαραίτητη για τη λειτουργία της κλασικής μορφής Διεθνούς FACTORING και προϋποθέτει δυνατότητα εξαγωγής συναλλάγματος από την πρώτη στο δεύτερο για την κάλυψη του κόστους των υπηρεσιών που αυτός παρέχει.
- στ) Από πλευράς επιτοκίου επαναλαμβάνονται τα ισχύοντα για τα δάνεια σε συνάλλαγμα (ανώτατο επιτρεπόμενο επιτόκιο LIBOR + 2), χωρίς δηλαδή να λαμβάνεται υπόψη ότι η εταιρεία FACTORING στην περίπτωση του "γνήσιου FACTORING έχει παραιτηθεί από το δικαίωμα αναγωγής κατά του εξαγωγέα και

επομένως είναι λογικό να δοθεί δυνατότητα αύξησης του επιτοκίου κατά μία τουλάχιστον εκατοστιαία μονάδα, σαν ένα είδος "ασφαλιστρου" για την κάλυψη των αυξημένων κινδύνων που αναλαμβάνει ο FACTOR.

Η Ένωση Ελληνικών Τραπεζών (ΕΕΤ) αποβλέποντας στην κάλυψη του υφιστάμενου νομοθετικού κενού, στη διευκρίνηση μερικών βασικής σημασίας για την ομαλή εφαρμογή του θεσμού θεμάτων και την άρση αντικινήτρων εκπόνησε Σχέδιο Νόμου, οι κυριότερες, κατά αθρο, ρυθμίσεις του οποίου, είναι οι εξής:

Άρθρο 1: Έννοια

Δίνεται ο ορισμός του FACTORING και διευκρινίζεται ότι οι συμβαλλόμενοι (Φορείς FACTORING κατά το άρθρο 2 και κατά κύριο επάγγελμα προμηθευτές αγαθών ή υπηρεσιών) έχουν την ευχέρεια με τη μεταξύ τους σύμβαση να δεσμευθούν αμοιβαία με την υποχρέωση της ανάληψης και μελλοντικών, μη γεγεννημένων της σύμβασης FACTORING (εκτός από απαιτήσεις από πωλήσεις στο εσωτερικό μπορεί να είναι και απαιτήσεις προερχόμενες από εξαγωγική δραστηριότητα αλλά και απαιτήσεις οίκων του εξωτερικού δραστηριότητα αλλά και απαιτήσεις οίκων του εξωτερικού έναντι πελατών τους στην Ελλάδα που προέκυψαν ή θα προκύψουν από εισαγωγική δραστηριότητα των τελευταίων.

Άρθρο 2: Φορείς

Η δραστηριότητα της ανάληψης εμπορικών απαιτήσεων τρίτων (όπως ονομάζεται στο Νομοσχέδιο το FACTORING), μπορεί να ασκηθεί είτε από ελληνικές τράπεζες είτε από ανώνυμες

εταιρείες που έχουν αποκλειστικό σκοπό την άσκηση αυτής της δραστηριότητας.

Σαν βασικές προϋποθέσεις ίδρυσης εταιρειών FACTORING στην Ελλάδα προτείνονται οι ίδιες με τις ήδη προλεπόμενες από το σχετικό νόμο για τη σύσταση εταιρειών LEASING, δηλαδή ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο όχι μικρότερο από το απαιτούμενο για τη σύσταση ανωνύμων Τραπεζικών Εταιρειών (σήμερα 2 δισ. δρχ.) ή το 1/2 αυτού εάν πρόκειται για θυγατρική εταιρεία μόνιμα λειτουργούσας στην Ελλάδα Τράπεζας, εξολοκλήρου καταβολή του μετοχικού κεφαλαίου σε μεριδιά, ονομαστικές μετοχές.

Άρθρο 3: Η Σύμβαση

Καθορίζεται ότι: α) οι συμβάσεις πρέπει να καταρτίζονται εγγράφως, β) για να αποκτησει ο FACTOR δικαίωμα σπέναντι στον οφειλέτη θα πρέπει να γίνει αναγγελία της εκχώρησης (ανάληψης της απαίτησης) σ' αυτόν και γ) ο προμηθευτής αγαθών και υπηρεσιών οφείλει να παραδώσει στο φορέα του άρθρου 2 όλα τα νόμιμα παραστατικά από τα οποία προκύπτει αναμφισβήτητη η ύπαρξη, το ύψος και η νομιμότητα των απαιτήσεων που ο τελευταίος αναλαμβάνει.

Άρθρο 4: Οικονομικές σχέσεις των συμβαλλομένων

Προβλέπεται ότι οι φορείς του άρθρου 2 του νόμου αυτού καταβάλλονται στους πελάτες τους την αξία των απαιτήσεων (ποτέ όμως παραπάνω από αυτή) στη συμφωνηθείσα μεταξύ τους

ημερομηνία. Επίσης επιτρέπεται η καταβολή του συνόλου ή μέρους της αξίας των απαιτήσεων που έχουν αναληφθεί, πριν από τη λήξη τους (δηλαδή χορήγηση προκαταβολής).

Άρθρο 5: Φορολογικές ρυθμίσεις.

Καθορίζεται ότι οι συμβάσεις του άρθρου 1 ότι τα ακαθάριστα έσοδα των φορέων του άρθρου 2 υπάγονται στις διατάξεις των άρθρων 6 έως και 16 του Ν. 1676/1986 για την επιβολή ειδικού φόρου σε συμβάσεις και έσοδα των τραπεζικών ανώνυμων εταιρειών. Σύμφωνα με τις προτεινόμενες ρυθμίσεις αντικείμενο του φόρου είναι οι συμβάσεις του άρθρου 1 μόνο εφόσον μ' αυτές παρέχεται χρηματοδότηση ή αναλαμβάνεται πιστωτικός κίνδυνος (δηλαδή απαλλάσσονται από φόρο οι συμβάσεις που αφορούν παροχή υπηρεσιών μη πιστωτικού χαρακτήρα, όπως λογιστική παρακολούθηση, είσπραξη κλπ.).

Οι προτεινόμενοι στο Νομοσχέδιο συντελεστές φόρου για τις συμβάσεις και τα ακαθάριστα έσοδα είναι 1,5% και 4% αντίστοιχα, δηλαδή μειωμένοι κατά 50% σε σχέση με τους ισχύοντες αντίστοιχους συντελεστές για τις τραπεζικές ανώνυμες εταιρείες.

Τέλος προβλέπεται δυνατότητα έκπτωσης για την κάλυψη επιτοκίων απαιτήσεων τοής με 2% επί του συνολικού ύψους των κινδύνων που έχουν αναλάβει οι φορείς του άρθρου 2 στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους (το ποσοστό αυτό αυξάνεται σε 4% για εξαγωγικές απαιτήσεις που θεωρείται ότι κερπικκλίζουν αυξημένο κίνδυνο). Η έκπτωση αυτή φέρνται σε ειδικό αποθεματικό προβλεφής.

Είναι ευνοητικό ότι οι ρυθμίσεις αυτές, εφόσον τελικά γίνουν δεκτές, θα αποτελέσουν ισχυρό κίνητρο για την εφαρμογή του νέου αυτού βλεπού και θα συμβάλουν αποφασιστικά στην ενίσχυση της ανταγωνιστικότητάς τους.

Άρθρο 6 Προεδρικά Διατάγματα.

Για τη ρύθμιση λεπτομερειών τεχνικού χαρακτήρα προβλέπεται η έκδοση Προεδρικών Διαταγμάτων. Θέματα χρηματοδότησης και ελέγχου ρυθμίζονται με πράξεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Άρθρο 7: Έναρξη ισχύος.

Η ισχύς του νόμου αρχίζει από τη δημοσίευση του στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

1.11.1 ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΤΟΥ FACTORING ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Οι διαδικασίες για διενέργεια πράξεων διείσδυσης FACTORING από την εταιρεία FACTORING και η σχετική λογιστική απεικόνισή τους, στηρίζονται στις ακόλουθες παραδοχές:

- α) Σε πρώτη φάση και μέχρι ότου αποκτηθεί ικανοποιητική πείρα, θα παρέχονται υπηρεσίες μόνο εξαγωγικού FACTORING.
- β) Οι πράξεις FACTORING θα γίνονται με δύο FACTORS (TWO FACTORS SYSTEM), δηλαδή η εταιρεία FACTORING θα λειτουργεί σαν εξαγωγικός FACTOR και σε κάθε περίπτωση θα υπάρχει εισαγωγικός FACTOR, για τον άλλοσ από εισαγωγέα, ο οποίος θα αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο. Για το λόγο αυτό ανοιχτό χέριον σχέσεις και υπογράφηκον συμβάσεις συνεργασίας (INTER FACTOR AGREEMENTS) με εταιρείες FACTORING σε χώρες που λει

ιουργεί ο θεσμός.

γ) Το Γραφείο FACTORING της Διεύθυνσης της εταιρείας FACTORING θα έχει την αποκλειστικότητα:

- της επικοινωνίας με τους FACTORS του εξωτερικού και με τον εξαγωγέα πελάτη,
- του ανοίγματος του σχετικού φακέλου και παρακολούθηση της υπόθεσης που διεκπαιρώνεται με τη διαδικασία FACTORING, της συγκέντρωσης και τήρησης στο φάκελο της υπόθεσης όλων των σχετικών εγγράφων,
- της μέριμνας για την αξιολόγηση του εξαγωγέα-πελάτη σε συνεργασία με τις αρμόδιες πιστωτικές Υπηρεσίες της Τράπεζας,
- του καθορισμού του συνολικού ύψους των εισπραττομένων προμηθειών FACTORING καθώς και των σχετικών εξόδων.
- της τελικής εισήγησης προς τον Προϊστάμενο της Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών για την ανάληψη ή μη του πιστωτικού κινδύνου έναντι του εξαγωγέα, καθώς και για την προεξόφληση ή όχι των εκχωρημένων στην εταιρεία FACTORING τιμολογίων του,
- και γενικά όλου του συντονισμού και της παρακολούθησης, για γρήγορη και αποτελεσματική διεκπαιρέωση, της υπόθεσης.

δ) Η τήρηση των περί εξαγωγών οδηγιών και αποφάσεων της Τράπεζας της Ελλάδος οι των Υπουργείων Εθνικής Οικονομίας και Οικονομικών αντίστοιχα, είναι ευθύνη των Υπηρεσιών εξαγωγών των καιυστημάτων της εταιρείας FACTORING.

ε) Για τις συνλλαγές με τους εισαγωγικούς FACTORS θα χρησιμοποιούνται οι υφιστάμενοι λογαριασμοί συναλλάγματος με τις Αντιποκριτρίες μας Τράπεζες στο εξωτερικό. Η κίνηση των λογαριασμών της εταιρείας FACTORING με τις αντιποκριτρίες τράπεζες θα γίνεται όπως μέχρι σήμερα, με βάση το ισχύον λογιστικό σύστημα εργασιών με το εξωτερικό, με τη διαφορά ότι θα ακολουθούνται και οι οδηγίες της παρούσας. Για τις λογιστικές εγγραφές που αφορούν εξαγωγές και καλύπτονται με FACTORING, το Γραφείο FACTORING θα ενημερώνεται από τις αρμόδιες Υπηρεσίες των Καταστημάτων με οπιστολή αντιγράφων.

1.11.2

ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ

Οι αρχικές επαφές με τους υποψηφίους πελάτες εξαγωγείων θα γίνονται, όπου είναι δυνατόν, από το Γραφείο FACTORING και σε περίπτωση αντικειμενικής αδυναμίας, (λόγω απόστασης) από το πλησιέστερο στην έδρα του πελάτη, Κατάστημα Εξόφλησης πελάτη εκδηλώσει ή μέσω της Υπηρεσίας Χορηγήσεων του Καταστήματος συμπληρωμένα τα κατάλληλα έγγραφα. Στη συνέχεια ακολουθεί συνεργασία με τις Κεντρικές ή Περιφερειακές Οικονομικές Υπηρεσίες μας. Η συνεργασία αυτή αφορά, στη συλλογή οικονομικών στοιχείων και λοιπων πληροφοριών για την αξιολόγηση του εξαγωγέα πελάτη που ενδιαφέρεται για FACTORING καθώς και σε άλλες ενέργειες που περιγράφονται στη συνέχεια.

Για κάθε πελάτη εξαγωγέα, τα στοιχεία που ενδιαφέρουν την Τράπεζα είναι:

- η δυναμικότητα και καλή οικονομική κατάσταση της μονάδας του,
- η ποιοτική και ποσοτική κατάσταση των προϊόντων που εξαγεί (εξαιρούνται τα νωπά και ευπαθή κατά τη μεταφορά αγροτικά κυρίως προϊόντα),
- το ετήσιο ύψος των εξαγωγών,
- οι όροι παράδοσης και η χρονική διάρκεια της επί πιστώσει πληρωμής,
- οι χώρες που κατευθύνονται οι εξαγωγές,
- η συχνότητα των φορτώσεων,
- η πλήρης επωνυμία, έδρα, ταχυδρομική Διεύθυνση και Α.Φ.Μ. των αγοραστών εισαγωγέων στους οποίους πωλεί τα προϊόντα του
- ο αριθμός των τιμολογίων ανά αγοραστή και χώρα,
- η μέση αξία των τιμολογίων εξαγωγής,
- η διακπεραίωση, μέσω της Αμερικανικής Τράπεζας, των εντάσεων των τραπεζικών του εργασιών εξαγωγών κλπ.

Ανάλογα με το είδος της Σύμβασης που επιθυμεί ο υποψήφιος πελάτης εξαγωγέας, το Γραφείο FACTORING θα προβαίνει στις δέουσες προκαταρκτικές ενέργειες, σε συνεργασία με τις αρμόδιες Υπηρεσίες της Τράπεζας, για την αξιολόγηση του πελάτη και στη συνέχεια η Διεύθυνση θα λαμβάνει απόφαση για τη σύναξη ή μη της σχετικής Σύμβασης.

Το Γραφείο FACTORING θα γράφει επί λέξει γράμα στην Διεύθυνση της Διεύθυνσης στο Κατάστημα με το οποίο συνεργάζεται ο εξαγωγέας, στην οποία όταν θα είναι θετική, θα αναγράφονται και οι απαραίτητες οδηγίες για την υπογραφή της Σύμβασης.

2.11 FACTORING, ΧΩΡΙΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΝΑΓΩΓΗΣ ΣΤΟΝ ΕΞΑΓΩΓΕΑ (ΕΡΓΥΜΕΝΗ ΕΙΣΠΡΑΞΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑΣ

Εργύμενη ταυτόχρονα με την υπογραφή της Σύμβασης Προκτούρεως Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (FACTORING) μεταξύ της εταιρείας FACTORING (Τράπεζας) και εξαγωγέα προμηθευτή, ο εξαγωγέας συμπληρώνει και αποστέλλει μέσω του Κοιταστήματος στο Γραφείο FACTORING της Διεύθυνσης μας, τα ακόλουθα δύο έντυπα.

1. "ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΞΑΓΩΓΩΝ"

Συμπληρώνεται σε δύο αντίγραφα και αποστέλλεται στο Γραφείο FACTORING ξεχωριστό έντυπο για κάθε χώρα, που ο εξαγωγέας πελάτης πραγματοποιεί ή σκοπεύει να πραγματοποιήσει εξαγωγές.

2. "ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ" (PRELIMINARY CREDIT APPLICATION LIST)

Συμπληρώνεται σε τέσσερα αντίγραφα και αποστέλλεται στο Γραφείο FACTORING ξεχωριστό έντυπο για κάθε χώρα, που ο υποψήφιος πελάτης κάνει εξαγωγές.

Το Γραφείο FACTORING, με βάση τα στοιχεία των πιο πάνω εντύπων και την αξιολόγηση των λοιπών πληροφοριών στοιχείων που του έχουν διαβιβάσει από τον εξαγωγέα και από τις αρμόδιες Υπηρεσίες της Τράπεζας, προβαίνει στις δικές του ενέργειες προς τον IMPORT FACTOR, της χώρας του οφειλέτη (πλάσδα που αγοράσθη) με τον οποίο η εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) έχει υπογράψει Σύμβαση συνεργασίας (Inter-factor Agreement)

Ο Εξαγωγέας FACTOR με βάση τα στοιχεία που του παροχήθηκαν από την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα), προβαίνει στην αξιολόγηση της φερεγγυότητας των οφειλετών της Κατάστασης και καθορίζει το ύψος του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει, καθώς και το ύψος της προμήθειάς του.

Στη συνέχεια, το Γραφείο FACTORING, όταν λάβει από τον εισαγωγικό FACTOR την "ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ" ενημερώνει τον εξαγωγέα πελάτη.

Σημειώνεται ότι η προκαταρκτική πιστωτική αξιολόγηση αποτελεί μεν, χρήσιμο στοιχείο για τον εξαγωγέα πελάτη μας, πρέπει όμως να ζητείται με περίσκεψη και μόνο αυτός είναι βέβαιος ότι θα πραγματοποιήσει εμπορικές συναλλαγές με τους συγκεκριμένους εισαγωγείς (αλλοδαπούς αγοραστής). Δεν πρέπει δηλαδή να ζητείται προκαταρκτική πιστωτική αξιολόγηση, εάν δεν υπάρχει βεβαιότητα συναλλαγής με συγκεκριμένο αλλοδαπό αγοραστή, καθόσον οι συχνές αιτήσεις προκαταρκτικής πιστωτικής αξιολόγησης εισαγωγέων, με τους οποίους δεν πραγματοποιείται τελικά συναλλαγή, αν και είχαν αξιολογηθεί θετικά, δημιουργεί δυσμενή εντύπωση στον ανταποκριτή εισαγωγικό FACTOR για την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα).

Υπόψη των παραπάνω και σε περίπτωση που ο πελάτης εξαγωγέας δεν προσκομίσει στην Τράπεζα, εντός δύο μηνών από τη θετική αξιολόγηση, φορτωτικά έγγραφα με τη διαδικασία του FACTORING, τότε το Κατάστημα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη Σύμβαση, θα προβαίνει στην εισπραξη εφ'άπαξ ποσού προμήθειας.

Το ποσό αυτό θα καθορίζεται από τη Διευθύνση Τραπεζικών Εργασιών (Γραφείο FACTORING).

Σημειώνεται ότι σε περιπτώσεις που υπάρχει Π.Ο.Ο.Ο. για την ανενεργή Εργασία FACTORING, είναι δυνατό να παραλειφθεί η προαναφερθείσα διαδικασία αξιολόγησης και να ζητηθεί καί ευθείαν από τον Π.Ο.Ο.Ο. "Προϊωτικό Όριο Οφειλέτη"

1.11.5 ΕΓΚΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ

Σε συνέχεια των όσων αναφέρονται πιο πάνω και όταν είναι βεβαία η συνεργασία μεταξύ εξαγωγέα-πελάτη και κάποιου εισαγωγικού οίκου, τότε ο εξαγωγέας συμπληρώνει το κατάλληλο έντυπο:

"ΑΙΤΗΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ, APPLICATION FOR A CREDIT APPROVAL". Συμπληρώνεται σε πέντε αντίγραφα και αποστέλλονται στο Γραφείο FACTORING τα τέσσερα. Η αίτηση αυτή είναι οριστική για τον καθορισμό πιστωτικού ορίου του συγκεκριμένου αλλοδαπού εισαγωγέα - οφειλέτη.

Το Γραφείο FACTORING διαβιβάζει αντίγραφο του πιο πάνω εγγράφου, στον εισαγωγικό FACTOR, ο οποίος ενδεχομένως έχει ήδη κάνει "Προκαταρκτική Πιστωτική Αξιολόγηση" του αλλοδαπού εισαγωγέα - οφειλέτη. Στην περίπτωση που δεν έχει προηγηθεί "Προκαταρκτική Πιστωτική Αξιολόγηση", τότε μαζί με την "Αίτηση Έγκρισης Πιστωτικού Ορίου" διαβιβάζει και το σχετικό "ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΕΞΑΓΩΓΕΑ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ - SELLER INFORMATION FORM".

Η απόφαση του εισαγωγικού FACTOR για τη χορήγηση ή μη πιστωτικού ορίου στον αλλοδαπό εισαγωγέα - οφειλέτη, γνωστοποιείται με την επιστροφή αντιγράφων των δύο παραπάνω εντύπων στο Γραφείο FACTORING της εταιρεία FACTORING (Τράπεζα).

Η παραλαβή των εντύπων αυτών από το Γραφείο FACTORING, με συμπληρωμένο και υπογεγραμμένο από τους εκπροσώπους του εισαγωγικού FACTOR (ΑΙΤΗΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ) και με καταγραμμένο το ύψος των προμηθειών και λοιπών εξόδων αποτελεί την οριστική δέσμευση του εισαγωγικού FACTOR προς του

εισαγωγικού FACTOR.

Ακολουθως το Γραφείο FACTORING ενημερώνει απευθείας τον εξαγωγέα - πελάτη για την ΕΓΚΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ, Με την έγκριση Πιστωτικού Ορίου Οφειλέτη, εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) αναλαμβάνει την παροχή εγγύησης έναντι του εξαγωγέα προμηθευτή για την πληρωμή των απαιτήσεων του από τον αλλοδαπό αγοραστή.

Ταυτόχρονα με την ενημέρωση του εξαγωγέα - πελάτη, το Γραφείο FACTORING ενημερώνει και την Υπηρεσία Χορηγήσεων του Καταστήματος της εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) με το έντυπο: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ, που περιλαμβάνει πληροφορίες για το πιστωτικό όριο που εγκρίθηκε, την επωνυμία του εισαγωγικού FACTOR, την προμήθεια και τα λοιπά έξοδα με τα οποία θα χρεώνει την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) ο εισαγωγικός FACTOR του εξωτερικού και τα αντίστοιχα, που θα επιβαρύνεται ο πελάτης - εξαγωγέας.

Ο εξαγωγέας, όταν λάβει την έγκριση του πιστωτικού ορίου πρέπει να ενημερώσει τον αλλοδαπό εισαγωγέα - (οφειλέτη) ότι η είσπραξη όλων των μελλοντικών απαιτήσεων θα γίνεται μέσω του συγκεκριμένου εισαγωγικού FACTOR. Η ενημέρωση αυτή γίνεται με το έγγραφο - INTRODUCTORY LETTER που παρέχεται στον εξαγωγέα - προμηθευτή από το Γραφείο FACTORING.

Στη συνέχεια, το αρμόδιο Κατάστημα της εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) και ο εξαγωγέας - πελάτης, θα πρέπει να υπογράψουν την:

ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΠΡΑΞΗ ΚΑΛΥΨΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ.

Η υπογραφή της Πρόσθετης Πράξης είναι απαραίτητη και

αποτελεί την τελευταία προϋπόθεση, πριν την έναρξη των εργασιών FACTORING

Η Προσέγγιση Πράξη συμπληρώνεται από την Υπηρεσία Χρηγήσεων του Κεισοτηματος και υπογράφεται σε τόσα αντίγραφα όσα είναι τα συμβαλλόμενα μέρη. Το αντίγραφο που είναι για την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) θα συστημένο "επι αποδείξει" ταχυδρομείο (ΕΛΤΑ, COURIER).

Χαρισσηράνεται δε σύμφωνα με την ανωτέρω παράγραφο.

Για πελάτες των οποίων η έδρα βρίσκεται στο Δεκανοπέδιο Αττικής, είναι δυνατόν η εν λόγω Σύμβαση να συμπληρώνεται από το Γραφείο FACTORING και να υπογράφεται στην Διεύθυνση μας. Εξυπακούεται ότι η Προσέγγιση Πράξη θα συμπληρώνεται και θα υπογράφεται από την ίδια Υπηρεσία που υπέγραψε τη Σύμβαση.

1.11.6 ΕΚΧΩΡΕΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Το προκύπτον μνημόνιο συνεργασίας, που είναι η εκχώρηση των διαχειρίσιμων επιχειρηματικών εξαγωγικών απαιτήσεων (επιρολήγιων) ολοκληρώνεται όταν:

- α) Έχει υπογραφεί η Σύμβαση Προκτορείας Επιχειρηματικών Αποτήσεων (FACTORING) και η Προσέγγιση Πράξη, μεταξύ της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα) και εξαγωγέα - προμηθευτή.
- β) Υπάρχει σύγκριση σε τοχό και εάλυση του πιστωτικού τοχόου από τον εισαγωγικό FACTOR τον εξωτερικό προς τον εξαγωγικό FACTOR και αντίστοιχη κάλυψη της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα) προς τον εξαγωγέα - πελάτη, όπως αυτή πιστοποιείται από

την Πρόσθετη Πράξη Καλυψής Πιστωτικού ορίου εισαγωγέα - οφειλέτη.

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω όλες οι διαδικασίες τραπεζικής διεκπεραίωσης των εξαγωγών θα γίνονται με ευθύνη των Υπηρεσιών Εξαγωγών και σύμφωνα με όσα ισχύουν στην εταιρεία FACTORING (Τράπεζα).

Η διαδικασία αποστολής των φορτωτικών εγγράφων των εξαγωγών των οποίων η είσπραξη της αξίας τους θα γίνει μέσω του IMPORT FACTOR, συμπληρώνεται ως ακολούθως:

Ο εξαγωγέας προμηθευτής προσκομίζει στην υπηρεσία εξαγωγών του Καταστήματος, συμπληρωμένο σε τρία αντίγραφα το έντυπο: "ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ, NOTIFICATION AND TRANSFER OF RECEIVABLES".

Στο έντυπο αυτό αναγράφονται τα βασικά στοιχεία των τιμολογίων εξαγωγών που πρέπει να υποβάλλονται συνημμένα. Η διαδικασία αυτή αποτελεί ουσιαστικά την έγγραφη εκχώρηση των απαιτήσεων (τιμολογίων) του εξαγωγέα - πελάτη προς την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα).

Τα τιμολογια εξαγωγών, που αναγράφονται στο έντυπο, πρέπει να έχουν εκδοθεί στο όνομα των εισαγωγέων - αγοραστών, για τους οποίους έχει προηγουμένως ληφθεί "πιστωτικό όριο" από συγκεκριμένο ανταποκριτή εισαγωγικό FACTOR και έχει υπογραφεί η σχετική Πρόσθετη Πράξη. Σημειώνεται επίσης ότι, επί των τιμολογίων αυτών θα πρέπει να έχει επικολληθεί η ουσιαστική ταινία που περιλαμβάνει τον όρο εκχώρησης της απαίτησης στον εισαγωγικό FACTOR (Assignment Clause), (επίσης ο όρος αυτός μπορεί να τεθεί με σφραγίδα ή με αναγραφή επί του τιμο-

λογίου). Οι ταινίες αυτές θα αποστέλονται στις Υπηρεσίες Εξαγωγών των Καταστημάτων από το Γραφείο FACTORING.

Το έντυπο όταν υποβάλλεται στην υπηρεσία Εξαγωγών του Καταστήματος πρέπει απαραίτητα να συνοδεύεται από:

1. τα πρωτότυπα τιμολόγια εξαγωγών που αναγράφονται σ' αυτό
2. τρία επιπλέον αντίγραφα του κάθε τιμολογίου και
3. τα κατά περίπτωση απαραίτητα λοιπά φορτωτικά έγγραφα.

Η Υπηρεσία Εξαγωγών του Καταστήματος εκτός από τον έλεγχο που διενεργεί, σύμφωνα με τις υπάρχουσες οδηγίες της Τράπεζας της Ελλάδος και της Διεύθυνσής μας, προβαίνει και στα εξής:

- 1.- Ελέγχει αν έχει επικολληθεί επί του τιμολογίου εξαγωγής ο όρος εκχώρησης της απαίτησης (assignment clause) στον εισαγωγικό FACTOR.

Ο όρος εκχώρησης της απαίτησης πρέπει να είναι στη γλώσσα του εισαγωγέα οφειλέτη και αποστέλλεται από τον εισαγωγικό FACTOR στο Γραφείο FACTORING. Ο εφοδιασμός των Υπηρεσιών εξαγωγών των Καταστημάτων με τις ταινίες των "assignments clause" θα γίνεται κατά την αποστολή του εντύπου: "ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ".

- 2.- Ελέγχει αν υπάρχει υπόλοιπο εγκεκριμένου πιστωτικού ορίου για το συγκεκριμένο αλλοδαπό οφειλέτη, ζητώντας πρόβλεψη από το Γραφείο FACTORING.
3. Στη συνέχεια, αποστέλλει το πρωτότυπο τιμολόγιο και τα σχετικά φορτωτικά έγγραφα στον αλλοδαπό οφειλέτη -

εισογώγες και διανεμησιμότητες διαθεσίμων εξαγωγών σύμφωνα με τους τοχούς στην Τράπεζα FACTORING (Τράπεζα).

4. Αποστέλλει ένα αντίγραφο του εντύπου "ΕΝΔΕΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ" (NOTIFICATION AND TRANSFER OF RECEIVABLES), με συνημμένα από ένα αντίγραφο του κάθε τιμολογίου που αναγράφεται στο έντυπο, στον εξαγωγικό FACTOR του εξωτερικού που έχει εγκρίνει το πιστωτικό όριο των αντίστοιχων τιμολογίων εξαγωγών για τους αλλοδαπούς οφειλότες εισογώγεις.
5. Αποστέλλει ένα αντίγραφο του πιστωτικού εντύπου συνημμένα από ένα αντίγραφο του κάθε τιμολογίου που αναγράφεται στο έντυπο, στην Υπηρεσία της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα).
6. Κρατάει στον οικείο φάκελο εξαγωγής ένα αντίγραφο του εντύπου, με συνημμένα από ένα αντίγραφο του κάθε τιμολογίου που αναγράφεται στο έντυπο.
7. Προβαίνει στη λογιστικοποίηση των πράξεων εκχώρησης των απαιτήσεων.

Από πλευράς του, το Γραφείο FACTORING ελέγχει:

1. Αν υπάρχει α) εγκεκριμένο πιστωτικό όριο, για το συγκεκριμένο οφειλτή και αν η αξία των ανιχνώσιμων τιμολογίων προς τον ίδιο οφειλτή δεν ξεπερνάει το όριο αυτό,
- β) υπογεγραμμένη από την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) και τον εξαγωγέα σχετική ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΠΡΑΞΗ.

Για την παρακολούθηση του αξιοποιήσιμου μέρους της διαθεσίμης τοχού κ.λ.π. του εγκεκριμένου πιστωτικού ορίου για κάθε αλλοδαπό εισογώγα οφειλτή τηρείται από το Γραφείο

FACTORING η παρακάτω κατάσταση: - "ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ".

Από την κατάσταση αυτή φαίνεται το εκάστοτε ύψος του πιστωτικού κινδύνου που έχει αναλάβει η εταιρεία FACTORING (Τράπεζα). Ο κίνδυνος αυτός βρίσκεται αν, από τη συνολική αξία των τιμολογίων που έχουν εκχωρηθεί στην εταιρεία FACTORING (Τράπεζα), αφαιρεθεί η αξία των τιμολογίων που έχουν εξοφληθεί από τον αλλοδαπό εισαγωγικό FACTOR, καθώς και η αξία των πιστωτικών σημειωμάτων που ενδεχομένως έχουν εκδοθεί από τον εξαγωγέα. Έτσι, η Τράπεζα γνωρίζει το υφιστάμενο ύψος του πιστωτικού κινδύνου που έχει αναλάβει μέχρι εκείνη τη χρονική στιγμή.

2. Αν η παρεχόμενη προθεσμία εξόφλησης της αξίας του Τιμολογίου εξαγωγής, δεν ξεπερνάει τις 90 ημερολογιακές ημέρες. Στην περίπτωση που ο εξαγωγέας - προμηθευτής επιθυμεί να δώσει προθεσμία εξόφλησης μεγαλύτερη των 90 ημερών, τότε πρέπει να υπάρχει σαφής πρόβλεψη στη σχετική "Αίτηση Έγκρισης Πιστωτικού Ορίου Οφειλέτη", διότι χρειάζεται ειδική έγκριση από τον αλλοδαπό εισαγωγικό FACTOR.

1.11.7 ΕΙΣΠΡΑΞΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΑΠΟ ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΟ FACTOR & ΕΤΑΙΡΙΑ FACTORING

Η είσπραξη της αξίας των τιμολογίων από τους εισαγωγείς - οφειλότες, αφορά αποκλειστικά τον εισαγωγικό FACTOR, ενώ η εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) και ο εξαγωγέας - προμηθευτής

δεν μπορεί να γίνει με κανένα τρόπο, τότε μόνο όταν ζητηθεί από τον εισαγωγικό FACTOR.

Ο εισαγωγικός FACTOR, ακολουθώντας σχετικές οδηγίες, που έχει από το Γραφείο FACTORING, όταν εισπράξει την αξία ενός εμπολογίου θα την καταθέσει αμέσως σε λογαριασμό που τηρεί η εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) σε αντιπροκρίτρια τράπεζα της χώρας του.

Στις περισσότερες περιπτώσεις το ποσό του εμπολογίου, με το οποίο πιστώνεται ο λογαριασμός σε συνάλλαγμα της εταιρεία FACTORING (Τράπεζα), είναι μειωμένο κατά την προσηφωημένη προμήθεια του αλλοδαπού FACTOR.

Το Γραφείο Σχέσεων με Τράπεζες Εξωτερικού του Τμήματος Εκτελέσεως Εξαγωγών της Διεύθυνσης Κεντρικού Καταστήματος, αποδίδει κατά το γνωστό το ποσό αυτό στο αρμόδιο Κατάστημα με δικαιοσύνη τον εξαγωγέα - πελάτη και ταυτόχρονα ενημερώνει σχετικά την ην Υπηρεσία FACTORING. Ουσιαστικά ακολουθείται η ίδια διαδικασία όπως στις περιπτώσεις των εξαγωγών που δεν καλύπτονται με FACTORING, με την μόνη διαφορά ότι την είσπραξη δεν την κάνει κάποια αντιπροκρίτρια ή άλλη Τράπεζα, αλλά ο εισαγωγικός FACTOR του εξωτερικού ο οποίος εμβάζει στην εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) μέσω της αντιπροκρίτριας το σχετικό ποσό.

Στην περίπτωση που κάποιος αλλοδαπός οφειλέτης δεν πληρώσει, στην ημερομηνία που έχει συμφωνηθεί (due date), τότε ο εισαγωγικός FACTOR υποχρεούται να πληρώσει την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα), 90 ημέρες μετά την ημερομηνία αυτή.

Ο χρόνος αυτός των 90 ημερών είναι ο μέγιστος χρόνος καθυστέρησης που μπορεί να υπολογίζει ο εξαγωγέας πελάτης.

Εννοείται ότι, αν ο αλλοδαπός οφειλέτης πληρώσει, π.χ. με 20 ημέρες καθυστέρηση, τότε ο εισαγωγικός FACTOR θα εμβάσει αμέσως τα χρήματα.

1.11.8 ΠΛΗΡΩΜΗ ΤΟΥ ΕΞΑΓΩΓΕΑ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ

Όταν η Υπηρεσία εξαγωγών του Καταστήματος ειδοποιηθεί από το Γραφείο Σχέσεων με Τράπεζες Εξωτερικού της Διεύθυνσης Κεντρικού Καταστήματος, ότι το προϊόν εξόφλησης ενός τιμολογίου εξαγωγής θα επικοινωνεί με το Γραφείο FACTORING, για να πάρει λεπτομερείς οδηγίες σχετικά με το ύψος των προμηθειών κ.λ.π. εξόδων που θα κρατήσει κατά την εκκαθάριση. Στη συνέχεια η υπηρεσία εξαγωγών:

1. Δραχμοποιεί κατά τα γνωστά το συνάλλαγμα. Στη σπάνια περίπτωση που ο εισαγωγικός FACTOR δεν έχει παρακρατήσει την προμήθειά του, τότε η υπηρεσία Εξαγωγών εμβάζει στο δικαιούχο FACTOR την σχετική προμήθεια πριν προβεί στη δραχμοποίηση του αντιστοιχού συναλλάγματος.
2. Παρακρατεί, από το δραχμοποιημένο ποσό, την προμήθεια FACTORING της εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) καθώς και τα λοιπά έξοδα και χρεώνει αντίστοιχα τον εξαγωγέα - πελάτη.
3. Εκδίδει τιμολόγιο παροχής υπηρεσιών για τις προμήθειες και λοιπά έξοδα των υπηρεσιών FACTORING που προσφέρει πλέον Φ.Π.Α 18%.

Αφού παρακρατηθούν τα παραπάνω, το υπόλοιπο ποσό αποδίδεται

στον δικαιούχο εξαγωγέα - πελάτη, εφόσον δεν υπάρχει ανοιχτή χρηματοδότηση, διαφορετικά και πάντα ύστερα από συνενόηση με την αρμόδια πιστωτική Υπηρεσία της Τράπεζας, το ποσό αυτό πηγαίνει σε πίστωση της οικείας χρηματοδότησης του εξαγωγέα - πελάτη.

Εξυπακούεται ότι η Υπηρεσία Εξαγωγών θα παρακρατεί και την προβλεπόμενη προμήθεια εξαγωγών.

1.11.9 ΕΞΑΓΩΓΙΚΟ FACTORING ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΝΑΓΩΓΗΣ ΣΤΟΝ ΕΞΑΓΩΓΕΑ-ΠΕΛΑΤΗ (ΑΠΛΗ ΕΙΣΠΡΑΞΗ ΕΞΑΓΩΓΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ)

Οι υπηρεσίες FACTORING με δικαίωμα αναγωγής χρησιμοποιούνται από εξαγωγείς που επιθυμούν απλή είσπραξη των εξαγωγικών τους απαιτήσεων και όχι κάλυψη έναντι του πιστωτικού κινδύνου.

Ορισμένοι εξαγωγείς, έχουν πελάτες με δοκιμασμένη πολύχρονη εμπορική σχέση και συναλλακτική συνέπεια, αποτέλεσμα μιας τέτοιας πολύχρονης συνεργασίας είναι να στέλνουν τα εμπορεύματά τους ελεύθερα στον αλλοδαπό αγοραστή εκτιμώντας ότι δεν υπάρχει ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος. Οι εξαγωγείς αυτοί συχνά προσφεύγουν στο FACTORING μόνο για να απαλλαγούν από τις διαδικασίες παρακολούθησης και είσπραξης των απαιτήσεων αυτών και για να έχουν καλή και αποτελεσματική νομική υποστήριξη, μέσω των νομικών υπηρεσιών των ανταποκριτών FACTORS, όταν απρόβλεπτα κάτι δεν πάει καλά στην είσπραξη αυτών των οφειλών.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΞΑΓΩΓΙΚΟΥ FACTORING ΜΕ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΝΑΓΩΓΗΣ

Μετά την υπογραφή της Σύμβασης Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων (FACTORING) μεταξύ Κοινοσκήματος και εξαγωγέα προμηθευτή, ο τελευταίος συμπληρώνει και αποστέλλει στο Γραφείο FACTORING, δυο αντίγραφα του εντύπου "Πληροφοριακά Στοιχεία Εξαγωγών" για κάθε χώρα που κάνει εξαγωγές. Το Γραφείο FACTORING με βάση τα στοιχεία του εντύπου αυτού και την επεξεργασία των λοιπών στοιχείων που έχουν συγκεντρωθεί από το ίδιο και από τις περιφερειακές Υπηρεσίες της έδρας του, συμπληρώνει σε τρία αντίγραφα το έντυπο "Πληροφοριακό Δελτίο Πωλητή" και αποστέλλει αντίγραφο αυτού του εντύπου στον εισαγωγικό FACTOR.

Ο εισαγωγικός FACTOR καθορίζει την προμήθεια και τις λοιπές επιβουρύνσεις, με τις οποίες θα χρεώνει την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) για τις εκχωρούμενες απαιτήσεις, συμπληρώνει το έντυπο και γνωστοποιεί την πρόβλεψη του στο Γραφείο FACTORING, αποστέλλοντας ένα αντίγραφο αυτού. Στη συνέχεια το Γραφείο FACTORING διευροφώνει τη συνολική πρόβλεψη και τις λοιπές επιβουρύνσεις που θα χρεωνήσει τον Εξαγωγέα τον οποίο και ενημερώνει με το έντυπο

"ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΚΑΙ ΛΟΙΠΑ ΕΦΟΔΑ ΕΞΑΓΩΓΕΩΝ ΚΑΙ ΕΙΣΑΓΩΓΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ"

Ταυτόχρονα, το Γραφείο FACTORING ενημερώνει τον εισαγωγικό FACTOR για το ποσό των απαιτήσεων που πρόκειται να εισπραχθούν και το ποσό των εφόδων που πρόκειται να εισπραχθούν. Ο εισαγωγικός FACTOR ενημερώνει τον Εξαγωγέα για το ποσό των απαιτήσεων που πρόκειται να εισπραχθούν και το ποσό των εφόδων που πρόκειται να εισπραχθούν. Ο Εξαγωγέας ενημερώνει τον εισαγωγικό FACTOR για το ποσό των απαιτήσεων που πρόκειται να εισπραχθούν και το ποσό των εφόδων που πρόκειται να εισπραχθούν. Ο εισαγωγικός FACTOR ενημερώνει τον Εξαγωγέα για το ποσό των απαιτήσεων που πρόκειται να εισπραχθούν και το ποσό των εφόδων που πρόκειται να εισπραχθούν.

ΑΙΤΙΑΣΕΩΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ

Υπό την προϋπόθεση ότι ο αιτών έχει καταβάλει το ΕΠΙΤΡΕΦΙΜΟ (10% της αξίας του ζαχαρώδη προϊόντος) σύμφωνα με τον κανόνα 10.1 του Κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1774/2002, η αίτηση αυτή θα πρέπει να συνοδεύεται με την ακόλουθη φράση: "ΑΙΤΗΣΗ ΓΙΑ ΕΠΙΤΡΕΦΙΜΟ ΚΑΙ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΝΑΓΩΓΗΣ". Η αίτηση αυτή θα πρέπει να υποβληθεί στην αρμόδια αρχή της χώρας προέλευσης του προϊόντος.

Ο αιτών οφείλει να υποβάλει στην αρμόδια αρχή της χώρας προέλευσης του προϊόντος αντίγραφο της αίτησης που υποβλήθηκε στην αρμόδια αρχή της χώρας προέλευσης του προϊόντος, συνοδευόμενο από αντίγραφο των δικαιολογητικών στοιχείων που έχουν παρασταθεί στην αρμόδια αρχή της χώρας προέλευσης του προϊόντος (χωρίς δικότυπα αναγωγής), με την διασφαλιστική:

α) στην περίπτωση που πρόκειται για αίτηση για την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου των αμεταλλεύσιμων εισαγωγών, γιατί τον πιστωτικό κίνδυνο φέρει πλέον ο ίδιος ο πελάτης της εξαγωγέας,

β) σε απαιτήσεις αυτές παρακολουθούνται ξεχωριστά στο έντυπο:

"ΚΑΤΑΨΥΧΣΕΙΣ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΝΑΓΩΓΗΣ"

γ) σε όλα τα αντίγραφα του εντύπου "ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΒΙΒΑΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ" θα σημειώνεται η φράση "ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΝΑΓΩΓΗΣ WITH RECOURSE".

Α.11.10 ΒΡΟΧΕΡΟΔΗΕΣ ΕΚΧΩΡΗΜΕΝΩΝ ΕΣΑΓΩΓΙΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΕΓΚΥΗΜΕΝΗΣ ΒΙΕΣΙΑΦΗΣ

ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ

Η παρούσα μελέτη των εκχωρημένων εξαγωγικών απαιτήσεων αφορά την εταιρεία FACTORING, η οποία είναι χρηματοοικονομικό προϊόν που έχει παύσει να διαθέτει τίμημα, για την εξαγωγή, από κεφάλαιο του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού σε συναλλάγμα.

Η μελέτη, η διαφορά μεταξύ του παροπενών δανεισμού σε συναλλάγμα και της προεξόφλησης εναντί εκχωρημένων εξαγωγικών απαιτήσεων (FACTORING), γίνεται στο γεγονός ότι, τα παραδοσιακά τραπεζικά κριτήρια αξιολόγησης, παραχωρούν τη θέση τους σε μεγάλο βαθμό σε νέα κριτήρια όπως:

- α) της ανάληψης του πιστωτικού κινδύνου από τον ανταγωνιστή της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα), εισαγωγικό FACTOR και,
- β) της πιστοποίησης της παραδοχής των εξαγωγικών απαιτήσεων από τον αλλοδαπό αγοραστή.

Στην ουσία, έχουμε διανομή σε αλληλοεπικάλυψη, δύο κινδύνων: γρήγορο εξεργαστήριο, από τα τραπεζικά κριτήρια που είναι κριτήρια του αλλοδαπού γυροαπαιτή.

Η πρώτη αξιολόγηση πηγάζει από την εμπειρία των αρμόδιων υπηρέτων της τράπεζας με την εμπειρία του βασικού γνώμονα για τη χρηματοοικονομική κατάσταση (επίσημη απαιτήσεων), η οποία όμως είναι η ίδια και οφείλει να εκδοθεί από τη δεύτερη δηλ. την αξιολόγηση που γίνεται από τον εισαγωγικό FACTOR για τον αφορμίστη. Ο συνδυασμός των δυο αξιολογήσεων επιηρεάζει καθοριστικά τη χορήγηση ή μη χρηματοδότηση.

Συνοπτικά διευκρινίζεται ότι, παρέχεται η δυνατότητα προεξόφλησης μέχρι του 80% (ογδόνια "τοίς εκατό") της αξίας του τιμολογίου εξαγωγής και μόνο για εκχωρημένες στην εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) εξαγωγικές απαιτήσεις, για τις οποίες:

ο εισαγωγικός FACTOR έχει ήδη εγγυηθεί και χορηγήσει πιστωτικό όριο και
 συγχρόνως έχει ενημερωθεί το Γραφείο FACTORING της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα), ότι ο οφειλέτης, έχει προβεί στην παραλαβή εμπορευμάτων ίσης ή μικρότερης αξίας από το εγκριθέν πιστωτικό όριο.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΣΗΣ

Για την εξέταση του αιτήματος της χρηματοδότησης με προεξόφληση εκχωρημένων εξαγωγικών απαιτήσεων, ο πελάτης θα πρέπει να προσκομίσει στο Κατάστημα:

- το αίτημα του
- το λογιστήριο των 3 τελευταίων ετών,
- το ζύγιο του τελευταίου μήνα,
- υπεύθυνη δήλωση του Ν. 1599/86 ότι τα εξηγώμενα, (μέσω του θεσμού FACTORING), προϊόντα είναι ελεύθερα ή μη ενεχύρου, από την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) ή άλλη τράπεζα,
- νομιμοποιητικά έγγραφα εκπροσώπησης,
- φορολογική και ασφαλιστική ενημερότητα, που θα είναι σε ισχύ κατά την ημέρα της απόδοσης της χρηματοδότησης.

Το Κατάστημα της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα) εξετάζει τη φερεγγυότητα και την καλή συναλλακτική τάξη του εξαγωγέα,

μέσω πληροφοριών που το ίδιο έχει ή που αντλεί από την τοπική αγορά και στη συνέχεια, προβαίνει στην οικονομική αξιολόγηση του, αποσιέλλοντας τη σχετική πρόταση, με όλα τα δικαιολογητικά, στο Γραφείο FACTORING για την περαιτέρω εξέταση του αιτήματος.

Το Γραφείο FACTORING εξετάζει το αίτημα, ζητώντας επίσης συμπληρωματικές πληροφορίες και στοιχεία από το Τμήμα Εμπορικών Πληροφοριών της Διεύθυνσης της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα) και στη συνέχεια εισηγείται στον Προϊστάμενο της Διεύθυνσης Τραπεζικών Εργασιών για την συνέχεια τελική έγκριση ή μη του αιτήματος.

Στην περίπτωση που η Διεύθυνση εγκρίνει το αίτημα του εξαγωγέα - πελάτη, τότε ενημερώνει ιγγράφως ή με κλειδαριθμημένο FAX/TELEX μήνυμα, το Κατάστημα.

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Παράλληλα με την παραπάνω διαδικασία αξιολόγησης του αιτήματος προεξόφλησης των εξαγωγικών απαιτήσεων, διερευνάται εάν ο υποψήφιος πελάτης - εξαγωγέας έχει χρηματοδοτηθεί από την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) ή άλλη τράπεζα, έναντι των ιδίων εξαγωγών, που αντιπροσωπεύουν οι εξαγωγικές απαιτήσεις που προστίθεται να μας εκχωρήσει για προεξόφληση, προς αποφυγή διπλής χρηματοδότησης.

Η διερεύνηση πραγματοποιείται, σε περίπτωση που είναι πιστούχος της Τράπεζάς μας μέσω των αρμοδίων πιστωτικών Υπηρεσιών, ενώ σε περίπτωση που είναι πελάτης άλλων τραπεζών μέσω της υποχρεωτικής ενημέρωσης που κάνουν αυτές στα κατά

τόπους καταστήματα των άλλων εμπορικών τραπεζών, στα πλαίσια σχετική Πράξης του Διοικητή της Τράπεζας Ελλάδος.

Υπάρχει βεβαίως και η περίπτωση που ο πελάτης, ενώ έχει χρηματοδοτηθεί έναντι των εξαγωγών, επιζητεί συγχρόνως προεξόφληση μέσω FACTORING προκειμένου να επιτύχει μείωση του κόστους δανεισμού του. Σ' αυτή την περίπτωση, η Διεύθυνση ύστερα από σύμφωνη γνώμη και της αρμόδιας πιστωτικής Διεύθυνσης μπορεί να εγκρίνει την προεξόφληση μέσω FACTORING, αφού φυσικά εξασφαλίσει, με οδηγίες που θα δώσει στο Κατάστημα, ότι το προϊόν της προεξόφλησης θα πηγαίνει, κατά το αντίστοιχο ποσοστό σε πίστωση της οικείας χρηματοδότησης.

Επιπροσθέτως, απαιτείται η διεκπεραίωση των σχετικών φορτωτικών εγγράφων εξαγωγής γίνει μέσω της Τράπεζας.

Μετά την παραπάνω εξακρίβωση και σε περίπτωση που η τελική απόφαση της Διεύθυνσής μας είναι θετική, ακολουθούνται οι πιο κάτω διαδικασίες:

- Το Γραφείο Χορηγήσεων του Καταστήματος μεριμά για τον καθορισμό το συνολικού επιτοκίου για το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί μέχρι την ημερομηνία πληρωμής της απαίτησης, όπως αυτή αναγράφεται ρητά στο σχετικό τιμολόγιο της εξαγωγής.
- Για το λόγο αυτό το Γραφείο Χορηγήσεων επικοινωνεί την ημέρα της δραχμοποίησης του σχετικού συναλλάγματος με το Τμήμα Χρηματαγοράς (Dealing Room) της Διεύθυνσης Διαθεσίμων και Διεθνών Σχέσεων για τον καθορισμό του βασικού επιτοκίου δανεισμού του αντίστοιχου συναλλάγματος, αναφέροντας επίσης και τη χρονική διάρκεια της προεξόφλησης. Επίσης επικοι-

γίνεται με το Γραφείο FACTORING της Διεύθυνσης για τον παύση
ριεμού του περιθωρίου προσαύξησης (ωατορία).

Το συνολικό επιτόκιο θα προσαυξάνεται με τυχόν λοιπές επι-
βαρυνσεις.

Στη συνέχεια, το προϊόν της προεξόφλησης, το οποίο
σημειωτέον αποτελεί οριστική εισαγωγή συναλλάγματος για τη
χώρα, δραχμοποιείται ολόκληρο και τίθεται στη διάθεση του
εξαγωγέα ή της οικείας χρηματοδότησης χωρίς να παρακρατού-
νται τόκοι, προμήθειες κ.λ.π. έξοδα τα οποία θα καλύπτονται
από το προϊόν της τελικής εξόφλησης της απαίτησης.

Εξυπακούεται ότι η προεξόφληση γίνεται πάντα στο νόμιμο
του ιτρολογίου εξαγωγής, το οποίο φυσικά θα περιλαμβάνεται
στα διαπραγματεύσιμα νομίσματα της διατραπεζικής αγοράς
συναλλάγματος (FIXING) Αθηνών, περιλαμβανομένης και της
ECU.

Το συνολικό επιτόκιο με το οποίο επιβαρύνεται ο πελάτης
εξαγωγέας, διαμορφώνεται από το άρθροισμα:

α) του βασικού επιτοκίου δανεισμού σε συνάλλαγμα που καθορί-
ζει το Τμήμα Χρηματαγοράς της Διεύθυνσης Διαθεσίμων και
Διεθνών Σχέσεων.

(Το βασικό επιτόκιο διαμορφώνεται την ημέρα της δραχμο-
ποίησης, θα ισχύει καθόλη τη συγκεκριμένη περίοδο και σε
περίπτωση παράτασης θα αναπροσαρμόζεται στη λήξη κάθε περιό-
δου).

β) ενός περιθωρίου προσαύξησης του ανωτέρω επιτοκίου, το
οποιο θα είναι ελεύθερο διαπραγματεύσιμο μεταξύ της Τράπεζας
(Διεύθυνση Τραπεζικών Εργασιών) και του πελάτη, θα είναι

σταθερό και θα έχει κατώτατο όριο επί πλέον διαφοράς 1 1/2 (μία και μιση) εκατοστιαία μονάδα από το βασικό επιτόκιο.
 γ) το συνολικό επιτόκιο θα προσαυξάνεται με τυχόν λοιπές επιβαρύνσεις.

Η Υπηρεσία Χορηγήσεων του Καταστήματος μετά τη δραχμοποίηση το σχετικού Συναλλάγματος, προβαίνει στην έκδοση Βεβαίωσης Αγοράς Συναλλάγματος, Β.Α.Σ. η οποία τηρείται στο φάκελο της οικείας χρηματοδότησης αφού αναγράφει στο σώμα της ότι "αφορά χρηματοδότηση με προεξόφληση με του... % της αξίας του τιμολογίου, σύμφωνα με το Νόμο 1905/90", και επικυρωθεί για την αυθεντικότητα της σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Φωτοαντίγραφο της ΒΑΣ αποστέλλεται στην Υπηρεσία Εξαγωγών, μέσω της οποίας διεκπεραίνεται η αντίστοιχη εξαγωγή, καθώς και στην Υπηρεσία μας.

Κατά τα λοιπά, πλην των διασφαλίσεων, η Υπηρεσία Χορηγήσεων ακολουθεί όσα ισχύουν γενικά για τις χορηγήσεις (π.χ. άνοιγμα καρτέλλας, ενημερότητα κ.λ.π.).

Η αρμόδια Υπηρεσία εξαγωγών του Καταστήματος θα μεριμνά ώστε, κατά την τελική εξόφληση των τιμολογίων από τον εισαγωγικό FACTOR, να καλύπτονται καιά προτεραιότητα σε συνάλλαγμα το ποσό της προεξόφλησης, οι αναλογούντες τόκοι και οι προμήθειες του IMPORT FACTOR. Επίσης θα παρακρατούνται σε δραχμές, οι προμήθειες συναλλάγματος και λοιπές προμήθειες έξοδα της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα).

Σε περίπτωση τμηματικής αποπληρωμής θα καταλογίζεται και θα εισπράττειται το σύνολο των μέχρι τότε δεδουλευμένων τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

ΣΤΙΣ ΕΚΔΙΔΟΜΕΝΕΣ ΒΑΣ για την εκκαθάριση της εξαγωγής, θα αναγράφεται το ποσό των τόκων της προεξόφλησης, που δεν παρακρατήθηκε αλλά καταβλήθηκε σε συνάλλαγμα.

Για τον υπολογισμό των τόκων θα ακολουθούνται οι σχετικές οδηγίες των αρμοδίων Διευθύνσεων της Τράπεζας.

Όλες οι οδηγίες σχετικά με τη δραχμοποίηση του συναλλάγματος και την έκδοση της Β.Α.Σ. περιέχονται στην Κωδικοποίηση οδηγιών της εταιρεία FACTORING (Τράπεζα).

Σε περίπτωση που η οφειλή δεν εξοφλείται στην συμφωνηθείσα λήξη από τον αλλοδαπό αγοραστή, τότε χορηγείται αυτομάτως παράταση της εξόφλησης της χρηματοδότησης. Το Γραφείο FACTORING θα ενημερώνει έγκαιρα το Τμήμα Χρηματαγοράς της Διεύθυνσης Διαθεσίμων και Διεθνών Σχέσεων.

1.11.11 ΔΙΑΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΕΙΣΑΓΩΓΕΑ-ΟΦΕΙΛΕΤΗ ΚΑΙ
ΕΞΑΓΩΓΕΑ-ΠΕΛΑΤΗ

Κατά τη διενέργεια Πράξεων FACTORING, είναι δυνατόν να εμφανισθούν περιπτώσεις που ο αλλοδαπός αγοραστής, κατά την παραλαβή υποχρέωση του έναντι του εξαγωγέα.

Η αμφισβήτηση αυτή οφείλεται συνήθως σε λόγους σχετικούς με την ποιοτική ή ποσοτική κατάσταση των παραληφθέντων εμπορευμάτων, με τυχόν καθυστέρηση της αποστολής τους ή σε άλλους λόγους.

Οι περιπτώσεις αυτές, όπως έχει προαναφερθεί, ονομάζεται "περιπτώσεις υπό αμφισβήτηση ή διαφωνία" (Disputes) και παρακολουθούνται ξεχωριστά και με ιδιαίτερη προσοχή μέχρι να

διευθετηθούν οριστικά.

Σε περίπτωση που μια εκχωρημένη απαίτηση αμφισβητείται, μερικά ή ολικά, τότε παύουν να ισχύουν, σύμφωνα με σχετικό όρο της Σύμβασης η εγγύηση πληρωμής που έχει δώσει ο εισαγωγικός FACTOR στην εταιρεία FACTORING (Τράπεζα).

Η διαδικασία που ακολουθείται στις περιπτώσεις αυτές είναι η εξής:

1.- Μετά τη διαπίστωση ότι ο αλλοδαπός οφειλέτης δεν αποδέχεται την οφειλή, μερικά ή ολικά, ο εισαγωγικός FACTOR ενημερώνει αμέσως το Γραφείο FACTORING της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα) με το έντυπο: "DISPUTE NOTICE".

Το πρώτο τμήμα αυτού του εντύπου, συμπληρώνεται από τον εισαγωγικό FACTOR, με τις αιτιάσεις και τους λόγους αμφισβήτησης της απαίτησης από πλευράς του εισαγωγέα.

2.- Το Γραφείο FACTORING της εταιρείας FACTORING (Τράπεζα), διαβιβάζει αμέσως, στη συνέχεια, το ανωτέρω έντυπο στον εξαγωγέα πελάτη, με τη σημείωση να συμπληρώσει το δεύτερο τμήμα του ίδιου εντύπου, εντός τακτού χρονικού διαστήματος, με τις σχετικές απόψεις και οδηγίες του για την αντιμετώπιση της περίπτωσης.

Η τακτή αυτή προθεσμία, γνωστοποίησης των απόψεων και οδηγιών του εξαγωγέα, καθορίζεται από τον εισαγωγικό FACTOR και δεν ξεπερνά συνήθως τις 50 - 60 ημέρες.

3.- Συμπληρωμένο το δεύτερο τμήμα του εντύπου, αποστέλλεται από το Γραφείο FACTORING στον εισαγωγικό FACTOR, μέσα στην οριζόμενη προθεσμία.

Σε περίπτωση που παρέλθει η προθεσμία, χωρίς ο εξαγωγέας-

πωλάτης να έχει παροσχει τις σχετικές οδηγίες, τότε η Υπηρεσία Χορηγήσεων του Καταστήματος, σε συνεννόηση με το Γραφείο FACTORING, προβαίνει εγγράφως στην επανεκχώρηση της αποτίμηση στον εξαγωγέα.

Οι Υπηρεσίες Χορηγήσεων των Καταστάσεων οφείλουν να παρακολουθούν με ιδιαίτερη προσοχή κάθε αμφισβήτηση οφειλής, γιατί η εγγύηση πληρωμής των FACTORS, που εκπίπτει κατά την περίοδο της διαφωνίας, αναβιώνει μετά την διευθέτηση της διαφοράς και την αποδοχή της οφειλής στο αρχικό ή κάποιο άλλο ύψος, όπως δηλαδή διαμορφώνεται μετά την επίλυση της διαφωνίας.

Οι ενδεχόμενες λύσεις μιας περίπτωσης αμφισβήτησης ή διαφωνίας, είναι τρεις:

- α. η αμφισβήτηση να διευθετηθεί χωρίς να επηρεασθεί το αρχικό ύψος της αξίας του τιμολογίου,
- β. η αμφισβήτηση να καταλήξει σε ακύρωση της συναλλαγής και του τιμολογίου, οπότε αναιρείται κάθε υποχρέωση του FACTOR προς τον εξαγωγέα.

Εξυπακούεται ότι σε περίπτωση που έχει χρηματοδοτηθεί εναντί εκχωρηθέντων τιμολογίων, τότε ο εξαγωγέας υποχρεούται να επιστρέψει το ποσό της προεξόφλησης πλέον των προβλεπόμενων τόκων και τυχόν συναλλαγματικών διαφορών.

- γ. η αμφισβήτηση να επιλυθεί με μείωση του ύψους της αξίας του τιμολογίου, οπότε εκδίδεται σχετικό πιστωτικό σημείωμα από τον εξαγωγέα.

Η διαδικασία και οι λογιστικές ενέργειες κάθε μιας από τις παραπάνω περιπτώσεις περιγράφονται, χωριστά για κάθε μία,

στη συνέχεια.

ΔΙΑΦΩΝΙΑ ΠΟΥ ΕΠΙΛΥΕΤΑΙ ΧΩΡΙΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΤΟΥ ΥΨΟΥΣ ΤΗΣ ΟΦΕΙΛΗΣ

Ο εισαγωγικός FACTOR ενημερώνει σχετικά την εταιρεία FACTORING (Τράπεζα) ότι επιλύθηκε η διαφορά και ότι ο οφειλέτης αποδέχεται την οφειλή στο ορχικό της ύψος. Το γραφείο FACTORING ενημερώνει το αρμόδιο κατάστημα, το οποίο "αποχαρακτηρίζει" την απαίτηση, χωρίς να προβεί σε καμιά λογιστική εγγραφή.

ΔΙΑΦΩΝΙΑ ΠΟΥ ΚΑΤΑΛΗΓΕΙ ΣΕ ΑΚΥΡΩΣΗ ΟΦΕΙΛΗΣ

Όταν το κατάστημα ενημερωθεί ότι η διαφωνία κατέληξε σε μη αποδοχή της οφειλής από τον οφειλέτη, επανεκχωρεί εγγράφως στον εξαγωγέα πελάτη το τιμολόγιο, που του έχει στο μεταξύ επιστραφεί μέσω του γραφείου FACTORING .

ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΠΑΡΑΚΡΑΤΗΣΗΣ ΦΟΡΟΥ ΣΤΙΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ FACTORING

Από το άρθρο 2 παράγραφος 1 του ΚΒΣ (κώδικα βιβλίων και στοιχείων), προκύπτει ότι η τράπεζα υποχρεούται να εκδίδει τα στοιχεία που προβλέπονται από τον ΚΒΣ για τις δραστηριότητες της και στην προκειμένη περίπτωση για την παροχή υπηρεσιών FACTORING.

α) Τιμολόγιο Παροχής Υπηρεσιών

Για τα έσοδα (προμήθειες και τόκοι) που πραγματοποιεί η τράπεζα από την παροχή υπηρεσιών FACTORING, θα εκδίδεται σε κάθε περίπτωση Τιμολόγιο Παροχής Υπηρεσιών.

Το έντυπο αυτό εκδίδεται σε 4 αντίτυπα και στο καθένα από αυτά είναι τυπωμένη η ένδειξη του προορισμού του.

Η συμπλήρωση του Τιμολογίου Παροχής Υπηρεσιών είναι απλή και δεν χρειάζεται ιδιαίτερες οδηγίες.

Το έντυπο αυτό πριν από την χρησιμοποίηση του αριθμείται από το Κατάστημα και θεωρείται από τον αρμόδιο Οικονομικό Έφορο των καιά τόπους καταστημάτων.

Ο φόρος Προστιθέμενης αξίας (ΦΠΑ) 18% υπολογίζεται στο σύνολο των εσόδων των υπηρεσιών FACTORING (προμήθειες και τόκοι), προσαυξημένων με τα κάθε είδους έξοδα (π.χ. έξοδα διαχείρισης απαιτήσεων, έξοδα κίνησης κεφαλαίων κλπ).

Το πρωτότυπο του τιμολογίου παροχής υπηρεσιών θα παραδίδεται πάντα στον πελάτη, γιατί με αυτό θα εκπίπτει και αυτός με τη σειρά του το φόρο με τον οποίο επιβαρύνθηκε.

β) Πιστωτικό Σημείωμα

Τα καταστήματα θα προμηθεύονται το έντυπο από το εμπόριο και θα το χρησιμοποιούν σε περίπτωση ακύρωσης τιμολογίου ή έκπτωσης επί αυτού.

Αντίθετα με το τιμολόγιο, δεν απαιτείται θεώρηση του πιστωτικού σημειώματος.

Ο επιστρεφόμενος ΦΠΑ, που αναλογεί σε ακυρώσεις - εκπτώσεις με βάση τα "ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΑ" θα εμφάνίζεται αφαιρετικά στις μηνιαίες Καταστάσεις, που οφείλουν να αποστέλνουν τα καταστήματα στην διεύθυνση Κεντρικού Καταστήματος.

γ) ΑΠΟΔΟΣΗ ΤΟΥ ΦΠΑ

Σε ότι αφορά στην Απόδοση του παρακρατηθέντος Φ.Π.Α επί των προμηθειών και τόκων προεξόφλησης, θα ακολουθούνται οι εκάστοτε οδηγίες της Τράπεζας.

1.11.17 ΑΔΑΛΗΨΗ ΤΟΥ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

1. Αιτήσεις έγκρισης ανάληψης κινδύνου με παρτίδες πληροφορίες για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου από τον FACTOR εισαγωγής μπορούν να αναφέρονται σε μεμονωμένες συναλλαγές ή σε πιστωτικό όριο για τις τρέχουσες συναλλαγές πωλητή - αγοραστή. Ο FACTOR εισαγωγής πρέπει, χωρίς καθυστέρηση και όχι αργότερα από 14 ημέρες από τη λήψη της αίτησης εγγύησης, να ενημερώσει τον FACTOR εξαγωγής για την απόφασή του. Εάν κατά την παραπάνω περίοδο, ο FACTOR εισαγωγής δεν μπορεί να πάρει απόφαση, σφίλιει, το ταχύτερο και προ της παρόδου της παραπάνω προθεσμίας, να ειδοποιήσει σχετικά τον FACTOR εξαγωγής δίνοντας ενδεικτικώς στοιχεία περί του πότε μια τέτοια απόφαση μπορεί να ληφθεί και υπό ποιές προϋποθέσεις.

2. Η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου από τον FACTOR εισαγωγής για εμπορικές αποιτήσεις εξαρτάται από την εκ των προτέρων έγκρισή του για τους αναλαμβανόμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε έγκριση δίνεται τηλεγραφικά ή τηλεφωνικά (με έγγραφη επιβεβαίωση που θα ακολουθεί) ή με ταχυ ή με επιστολή και ο FACTOR εισαγωγής αναλαμβάνει τον πιστωτικό κίνδυνο όλων των αποστολών εμπορευμάτων μετά την ημερομηνία υποβολής της αίτησης ανάληψης κινδύνου.

ΕΓΚΡΙΣΕΙΣ ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕΜΟΝΩΜΕΝΩΝ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕ ΒΑΣΗ ΟΡΙΟ ΠΙΣΤΩΣΗΣ.

- α) Έγκριση στο σύνολο ή για μέρος της συγκεκριμένης συναλλαγής, δεσμεύει τον FACTOR εισαγωγής να αναλάβει τον εγκεκριμένο πιστωτικό κίνδυνο εφόσον η φόρτωση του εμπορεύματος λαμβάνει χώρα μέσα στην προθεσμία φόρτωσης που αναφέρεται στην αίτηση έγκρισης.
- β) Έγκριση ορίου πίστισης για τρέχουσες συναλλαγές δεσμεύει τον FACTOR εισαγωγής να αναλάβει τον πιστωτικό κίνδυνο εισπρακτέων απαιτήσεων μέχρι του εγκεκριμένου ποσού για φορτώσεις που γίνονται κατά τη διάρκεια της ισχύος του ορίου αυτού.
- γ) Και στις δύο ως άνω περιπτώσεις η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου από τον FACTOR εισαγωγής γίνεται υπό την αίρεση ότι τα τιμολόγια και άλλα έγγραφα που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του παρόντος κεφαλαίου θα παρουσιασθούν σ'αυτόν χωρίς καθυστέρηση.
- δ) Εάν ο FACTOR εισαγωγής προσκτήσει δυσμενείς πληροφορίες πριν τη φόρτωση έχει την ευχέρεια να ακυρώσει την έγκριση της συγκεκριμένης συναλλαγής ή το όριο πίστισης για τρέχουσες συναλλαγές. Με τη λήψη της ειδοποίησης ακύρωσης του FACTOR εξαγωγής ειδοποιεί αμέσως τον προμηθευτή και η ακύρωση αυτή ισχύει για όλες τις φορτώσεις που ίσχύον θα γίνουν μετά την ημερομηνία της ειδοποίησης. Παράλληλα, με την ακύρωση που κατευθύνεται προς τον FACTOR εξαγωγής, ο FACTOR εισαγωγής έχει τη δυνατότητα να ειδοποιήσει σχετικό

απ'ευθείας και τον πωλητή υπό ενημέρωση οποιαδήποτε του FACTOR εξαγωγής.

- ε) Ο FACTOR εισαγωγής έχει το δικαίωμα να προσφύγει στην καλή συνεργασία του πωλητή για την διακοπή οποιασδήποτε φόρτισης και την κατ'αυτόν τον τρόπο ελαχιστοποίηση της ζημιάς του. Επίσης ο FACTOR εξαγωγής αναλαμβάνει την υποχρέωση παροχής κάθε συνδρομής προς τον FACTOR εισαγωγής υπό τις παραπάνω συνθήκες.

Όλες οι σχετικές με τα παραπάνω θέματα ειδοποιήσεις γίνονται γραπτώς (τηλεγράφημα, γραπτή επιβεβαίωση τηλεφωνήματος, telex επιστολή κλπ.).

Η ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΣΗ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΠΟ ΤΟΝ FACTOR ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

- α) Με την εξαίρεση της παραγράφου γ' κατωτέρω, ο FACTOR εξαγωγής πρέπει να προσφέρει στον FACTOR εισαγωγής όλους τους εισπρακτιέους λογαριασμούς που εκχωρήθηκαν σ'αυτόν από τον πωλητή. Ειδικότερα, όταν ο FACTOR εισαγωγής δώσει μια έγκριση, πρέπει οι σταδιακά δημιουργούμενοι εισπρακτιέοι λογαριασμοί του πωλητή σε ότι αφορά τις πωλήσεις του στον ίδιο οφειλέτη να εκχωρούνται στον ίδιο FACTOR εισαγωγής ακόμη και εάν δόθηκε τμηματικά έγκριση ή προηγήθηκε απόρριψη αίτησης έγκρισης.

- β) Όταν ο FACTOR εισαγωγής δεν είναι έτοιμος να εγκρίνει τον πιστωτικό κίνδυνο για νέες μεμονωμένες συναλλαγές ή όταν ο ίδιος αποφασίσει να ακυρώσει το πιστωτικό όριο, η υποχρέωση του FACTOR εξαγωγής συνεχίζεται να υπάρχει μέχρι της εξόφλησης όλων των εγκεκριμένων λογαριασμών ή της κατά

οποιοδήποτε τρόπο ρύθμισής τους, δηλαδή όταν ο FACTOR εισαγωγής δεν θα έχει πλέον "ανειλημμένο κίνδυνο". Μετά την ακύρωση της σύμβασης μεταξύ του FACTOR εξαγωγής και του πωλητή, δεν μπορούν πλέον να γίνονται εκχωρήσεις εισπρακτικών απαιτήσεων προς τον FACTOR εισαγωγής.

- γ) Ο FACTOR εξαγωγής μπορεί να μην αναθέσει στον FACTOR εισαγωγής εισπρακτικούς λογαριασμούς οποιαδήποτε οφειλέτη (άλλου, εκτός του οφειλέτη που αναφέρθηκε στην προηγούμενη παράγραφο) για τον οποίο ο FACTOR εισαγωγής δεν προτίθεται να αναλάβει σημαντικό τμήμα του πιστωτικού κινδύνου ή μπορεί να δώσει εγγύηση με προμήθεια μη αποδεκτή από τον FACTOR εξαγωγής.

1.11.13 Ο FACTOR ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

Για την απόδειξη εκχώρησης σ' αυτόν ενός εισπρακτικού λογαριασμού πρέπει να λάβει ακριβές αντίγραφο του τιμολογίου του πωλητή που εκδόθηκε σε βάρος του οφειλέτη και κατόπιν αιτήσης του όλα ή μερικά από τα κάτωθι έγγραφα:

- α) Αποδεικτικό έγγραφο φόρτισης, όπως ένα μη διοργανωμένο αντίγραφο φορτωτικής ή άλλο παραδεδεγμένο έγγραφο φόρτισης το οποίο να προσδεικνύει την πραγματική παράδοση του εμπόρευματος για μεταφορά.
- β) Απόδειξη τήρησης της συμφωνίας πώλησης αγαθών ή υπηρεσιών, όπου περίπτωση.
- γ) Οποιοδήποτε άλλα έγγραφα που ζητούνται προ της φόρτισης.

Ο FACTOR εισαγωγής μπορεί επίσης να ζητήσει όπως τα πρωτότυπα διαπραγματευτικά φορητά έγγραφα ή και τα Ασφαλιστήρια συμβόλαια, αποσταλούν μέσω αυτού. Όλα τα τιμολόγια που εκφράζουν εμπορικούς λογαριασμούς εκχωρηθέντες στον FACTOR εισαγωγής πρέπει να αναγράφουν την εκχώρηση αυτή κατά τρόπο προσδιοριζόμενο από τον ίδιο.

Εισπραξιόι λογαριασμοί ή τιμολόγια αυτών

Οι οποίοι δεν ευναικούνται μέσα στα εγκκεριμένο όρια και δεν σχετίζονται με εγκκεριμένη συναλλαγή θεωρούνται ως αξίες προς είσπραξη από τον FACTOR εισαγωγής καταβάλλει κάθε δυνατή προεργασία πλήρους και εγκκεριμένης είσπραξης των αξιών αυτών εφόσον:

- α) Θα έχει την συγκατάθεση του FACTOR εξαγωγής προτού προβεί σε έκτακτα έξοδα, (πέρα, δηλαδή, των διοικητικών εξόδων του ως FACTOR εισαγωγής) σχετικά με την είσπραξη των απαιτήσεων αυτών.
- β) Αυτά τα κόστη ή και έξοδα επιβαρύνουν το FACTOR εξαγωγής.
- γ) Δεν θα είναι υπέρβληνα για ζητούμενη εφόσον που θα ανάγονται σε καθυστέρηση παροχής τέτοιας συγκατάθεσης εκ μέρους του FACTOR εξαγωγής.

Υ Π Ο Χ Ρ Ε Ω Σ Ε Ι Σ Π Λ Η Ρ Ω Μ Η Σ

1 Προτεραιότητες

- α) Ο FACTOR εισαγωγής είναι υποχρεωμένος να πληρώσει εμπορικούς λογαριασμούς μόνο μέχρι του εγκκεριμένου ύψους ποσού. Σε περίπτωση πιστωτικής διευκόλυνσης των

οφειλέτη από τον πωλητή πέραν του ορίου που εγκρίθηκε από τον FACTOR εισαγωγής, η υποχρέωση του FACTOR εισαγωγής να πληρώσει καλύπτεται και προτεραιότητα από τις σταδιακά πραγματοποιούμενες εξοφλήσεις μέχρι βεβαίως το ύψος ποσού για το οποίο δόθηκε σχετική έγκριση.

β) Επί όσο χρόνο το εγγυημένο όριο ισχύει, ποσά διαδοχικών εξοφλήσεων καλύπτουν κατά προτεραιότητα λήξεως, μέρος του εγκεκριμένου ορίου. Η προτεραιότητα αυτή παύει υφισταμένη όταν το όριο εγγύησης ακυρώνεται. Οι πραγματοποιούμενες εν συνεχεία εξοφλήσεις καλύπτουν τις μεμονωμένες εγγυήσεις που δόθηκαν από τον FACTOR εισαγωγής κατά προτεραιότητα, έναντι των απλών αξιών προς είσπραξη ή των μη εγκριθειών αιτήσεων κάλυψης πιστωτικού κινδύνου.

2. Υποχρεώσεις και διαδικασίες πληρωμής

α) Με την επιφύλαξη των όρων προβλέπονται στην παράγραφο 3 του ακολουθεί,

- Ο FACTOR εισαγωγής φέρει τον κίνδυνο ζημίας λόγω μη πληρωμής εκ μέρους του οφειλέτη εγκεκριμένου εισπρακτικού λογαριασμού κατά τη λήξη του και σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης πώλησης αγαθών ή υπηρεσιών μεταξύ του πωλητού και αγοραστή.

- Ο FACTOR εισαγωγής υποχρεούται να πληρώσει τις λήξεις του FACTOR εισαγωγής το ποσόν του κατά το ανωτέρω εισπρακτικού λογαριασμού σε προθεσμία μέχρι 90 ημερών από την λήξη της ημερομηνίας πληρωμής.

β) Προς διευκρίνιση σημειώνεται ότι ως πληρωμή εις εξόφληση υποχρέωσης του οφειλέτη θεωρείται κάθε καταβολή του ποσού στον FACTOR εισαγωγής, στον FACTOR εξαγωγής, στον πωλητή ή τον αντιπρόσωπο αυτού.

γ) Με την εξαίρεση της παραγράφου δ' κατωτέρω, εάν ο FACTOR εισαγωγής δεν πραγματοποιήσει την πληρωμή προς τον FACTOR εξαγωγής σύμφωνα με τα προλεπόμενα παραπάνω, ο FACTOR εισαγωγής υποχρεούται:

- για κάθε ημέρα καθυστέρησης από την ημερομηνία λήξης της απαίτησης, να πληρώσει στον FACTOR εξαγωγής τόκους υπολογιζόμενους με το διπλάσιο επιτόκιο LIBOR 90 ημερών στο νόμισμα της συναλλαγής και
- να καταβάλει στον FACTOR εξαγωγής την τυχόν συναλλαγματική διαφορά που προκύπτει λόγω καθυστέρησης της πληρωμής.

Εάν δεν υπάρχει επιτόκιο LIBOR για το σχετικό νόμισμα, θα καταβάλει στον FACTOR εξαγωγής τόκους με επιτόκιο, το διπλάσιο του κατώτερου επιτοκίου δανεισμού του FACTOR εξαγωγής στο οικείο νόμισμα που θα ισχύει κατά την ημερομηνία πληρωμής.

δ) Εάν ως αποτέλεσμα περιστάσεων πέραν του ελέγχου του, ο FACTOR εισαγωγής αδυνατεί να πληρώσει κατά την ημερομηνία λήξης:

- υποχρεούται αμεσως να ειδοποιήσει σχετικά τον FACTOR εξαγωγής, και
- υποχρεούται να πληρώσει στον FACTOR εξαγωγής τόκο με επιτόκιο ίσο με το κατώτατο επιτόκιο δανεισμού του

FACTOR εξαγωγής να στείλει νόμισμα στο την ημέρα λήξης μέχρι την ημέρα πληρωμής της υποχρέωσής του.

3. Απορροφήσιμες διαφορές

α) Ως συνέπεια των εγγυήσεων και υποχρεώσεων του FACTOR εισαγωγής ισχύουν το εξής.

Εάν εγερθεί μια ανταπαίτηση από τον οφειλέτη, ο FACTOR εισαγωγής δεν οφείλει να πληρώσει το ποσό που κρατείται από τον οφειλέτη λόγω της εγερθείσας ανταπαίτησης.

Εάν ο FACTOR εισαγωγής τεκμηριώσει επαρκώς προς τον FACTOR εξαγωγής τη βεβαιότητά του ότι έγινε ουσιαστική παράβαση των όρων εγγύησης εκ μέρους του δευτέρου, ο FACTOR εισαγωγής δεν υποχρεούται να πραγματοποιήσει τη σχετική με τη συγκεκριμένη συναλλαγή πληρωμή.

β) Ευθύς ως ο οφειλέτης ειδοποιήσει τον FACTOR εισαγωγής για την έγερση ανταπαίτησης, ο FACTOR εισαγωγής αποστέλλει άμεσα στον FACTOR εξαγωγής έγγραφο ειδοποιητήριο διαφοράς στο οποίο θα αναφέρονται όλες οι λεπτομέρειες και γνωστές πληροφορίες σχετικά με την έγερση της ανταπαίτησης.

γ) Με τη λήψη του ειδοποιητηρίου αυτού διαφοράς από τον FACTOR εξαγωγής, ο λογαριασμός της οπαίτησης στην οποία αναφέρεται, θεωρείται ως μη εγκεκριμένος παρά την ύπαρξη προηγούμενης έγκρισης εγγύησης της συναλλαγής ή του σχετικού ορίου εγγύησης.

δ) Ο FACTOR εισαγωγής συνεργάζεται πρόθυμα και βοηθά τον FACTOR εξαγωγής στο διακανονισμό τέτοιων ανταπαίτησεων.

ε) Ο FACTOR εισαγωγής επανασέρει σε ισχύ την προϋφαισάμενη έγκρισή του για συναλλαγή για την οποία εγερθηκε διαφορά

εφόσον ο διακανονισμός της διαφοράς αυτής έγινε υπέρ του πωλητή. Για να γίνει όμως αυτό και να αναλάβει και πάλι κινδύνους ο FACTOR εισαγωγής, πρέπει ο διακανονισμός της διαφοράς να γίνει μέσα σε 60 μέρες από την ειδοποίηση του FACTOR εξαγωγής. Το χρονικό αυτό όριο δεν είναι αυστηρό και ο FACTOR εισαγωγής πρέπει να δεχθεί παράτασή του εάν ο πωλητής και ο FACTOR εξαγωγής μπορούν ν'αποδείξουν ότι, παρά τις σχετικές προσπάθειές τους, ο εμπρόθεσμος διακανονισμός της διαφοράς ήταν ανέφικτος, όπως συμβαίνει σε θέματα νομικής φύσεως. Εάν ο FACTOR εισαγωγής τηρείται ενήμερος σχετικά με τις εξελίξεις στην ουσία δεν υπάρχει χρονικός περιορισμός της καθυστέρησης διακανονισμού.

- Σε περίπτωση που ο υπέρ του πωλητή διακανονισμός της διαφοράς γίνει σε ημερομηνία πέρα των 75 ημερών από την αρχική ημερομηνία λήξης της οφειλής ο FACTOR εισαγωγής θα έχει χρόνο 14 ημερών για να εισπράξει την απαίτηση από τον οφειλέτη και εάν δεν το επιτύχει υποχρεούται να πληρώσει ο ίδιος ως εάν να επρόκειτο για κανονική εγγύηση πληρωμής.
- Σε περίπτωση που ο διακανονισμός γίνεται ενωρίτερον από την προθεσμία των 75 ημερών από την αρχική ημερομηνία λήξης της απαίτησης οι υποχρεώσεις του FACTOR εισαγωγής καθορίζονται στο κεφάλαιο IV/2.

σι) Εάν ο πωλητής ή/και ο FACTOR εξαγωγής δεν ενεργήσουν σύμφωνα με την παράγραφο Ε' του παρόντος κεφαλαίου, ο FACTOR εισαγωγής αποκτά το δικαίωμα επαναχώρησης της αμφισβητούμενης απαίτησης στον FACTOR εξαγωγής.

ζ) Εάν μια ανισπαίτηση εγερθεί από τον οφειλέτη μετά την

πληρωμή σύμφωνα με το κεφ. IV/2 παράγραφο (α) και χαρακτηριστεί εν συνεχεία ως τοχυρά, ο FACTOR εισαγωγής δικαιούται να εσπράξει το ποσό που παρακρατήθηκε από τον οφειλέτη λόγω της δικαίωσης της ανταπίτησής του.

ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ

1. Ο FACTOR εξαγωγής εγγυάται δι'εαυτόν και για λογαριασμό του πωλητή ότι:

α) Κάθε λογαριασμός εισπρακτέας απαίτησης αντιπροσωπεύει πραγματική και "καλή τη πίστει" πώληση εμπορεύματος ή υπηρεσίας στα πλαίσια της επιχειρηματικής δραστηριότητας του πωλητή και είναι σύμφωνος με τους όρους πληρωμής και τις λοιπές πληροφορίες στις οποίες βασίσθηκε η παρασχεθείσα εγγύηση.

β) Ο οφειλέτης ευθύνεται για την πληρωμή του αναγραφόμενου στο τιμολόγιο πώλησης ποσού κατά τους συμφωνηθέντες όρους της εμπορικής συναλλαγής χωρίς δεομευσεις ή προϋποθέσεις.

γ) Το πρωτότυπο τιμολόγιο φέρει γραπτή ένδειξη ότι η είσπραξη του λογαριασμού στον οποίο αναφέρεται έχει εκχωρηθεί και η πληρωμή του δέον να γίνει μόνο στον FACTOR εισαγωγής ως δικαιούχου.

Η ανωτέρω ένδειξη γίνεται κατά τον τύπο που υποδεικνύεται από τον FACTOR εισαγωγής.

δ) Αμφότεροι, ο FACTOR εισαγωγής και ο πωλητής, έχουν το δικαίωμα εκχώρησης και μεταβίβασης της πλήρους κυριότητας των εισπρακτέων απαιτήσεων πλέον τόκων και άλλων σχετικών εξόδων το σύνολο των οποίων αποτελούν το πληρωτέο από τον οφειλέτη ποσό.

ε) Ο FACTOR εξαγωγής θα πληροφορήσει τον FACTOR εισαγωγής για οποιαδήποτε πληρωμή έγινε απ'ευθείας στον πωλητή ή τον ίδιο.

στ) Επίσης ο FACTOR εξαγωγής συγκεντρώνει όλους τους εισπρακτικούς λογαριασμούς του συγκεκριμένου πωλητού έναντι του συγκεκριμένου οφειλέτη για τον οποίο έδωσε ο FACTOR εισαγωγής την έγκριση ιγγυήσεως πληρωμής. Επί πλέον επί όσο διάστημα ο FACTOR εισαγωγής έχει ανελημμένο κίνδυνο, ο FACTOR εξαγωγής θα αναγνωρίζει την υποχρέωση να πληροφορεί γενικώς και εάν ζητηθεί, λεπτομερειακά, τον FACTOR εισαγωγής για την ύπαρξη εξαιρούμενων συναλλαγών όπως καθορίζεται στην παραγραφο II 4 (ενέγγυτοι πιστώσεις, έναντι φ/κών κλπ.).

Σε περίπτωση παραβίασης αυτής της υποχρέωσης, ο FACTOR εισαγωγής δικαιούται να απαιτήσει και να λάβει από τον FACTOR εξαγωγής:

- την συμφωνημένη προμήθεια για τις μη πραγματοποιηθείσες εξοφλήσεις,
- αποζημίωση για άλλες ζημιές, εάν υπάρχουν.

2. Επιδιώξη είσπραξης αποίτησης από τον οφειλέτη

α) Ο FACTOR εισαγωγής, ως κύριος της εισπρακτικής απαίτησης λόγω εκχώρησης, έχει το δικαίωμα να επιδιώξει δικαστικά ή με άλλο τρόπο την είσπραξη της από τον οφειλέτη ενεργών διά λογαριασμό του ή από κοινού με τον FACTOR εξαγωγής ή/και τον πωλητή.

Επίσης, δικαιούται να οπισθογραφεί αξίες προς είσπραξη για λογαριασμό του FACTOR εξαγωγής ή του πωλητή.

β) Ο FACTOR εισαγωγής έχει δικαιώματα δέσμευσης, κατάσχεσης,

διάθεσης κλπ. για εμπορεύματα που δεν πληρώθηκαν και επιστράφηκαν στον πωλητή. Εάν έγιναν καταβολές μερμητών ή στάλθηκαν επιταγές, συναλλαγματικές και άλλα μέσα πληρωμής στον FACTOR εξαγωγής ή τον πωλητή σε εξόφληση εισπρακτιέων απαιτήσεων που εκχωρήθηκαν στον FACTOR εξαγωγής ή τον πωλητή σε εξόφληση εισπρακτιέων απαιτήσεων που εκχωρήθηκαν στον FACTOR εισαγωγής, ο FACTOR εξαγωγής πρέπει να ειδοποιήσει αμέσως τον FACTOR εισαγωγής σχετικά με την εξόφληση αυτή. Στην περίπτωση αυτή, το προϊόν της εξόφλησης θεωρείται ως ενέχυρον εις χείρας του FACTOR εξαγωγής ή του πωλητή κατά περίπτωση και υπακούει στις οδηγίες του FACTOR εισαγωγής.

3. Αδυναμία του οφειλέτη να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του

α) Όταν ο οφειλέτης αδυνατεί να πληρώσει τα χρέη του στον FACTOR εισαγωγής λόγω οικονομικής δυσχέρειας κατά το αναφερομενα στην παράγραφο 1V72 εκτός αν αδυνατεί αυτή λόγω μβάνει και μη εγκριμένους υποθέσεις.

- Ο FACTOR εισαγωγής έχει δικαίωμα πλήρους εξόφλησης επί των FACTOR εξαγωγής, εάν έχουν πραγματοποιηθεί όλα τα προκαταβληθέντα γίνονται δευτερο εναντι μη εγγυημένων υποχρεώσεων λογαριασμών

Το ποσό που θα ληφθούν από την FACTOR εισαγωγής, εκτός από την πραγματοποιηθείσες περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη, ο κατάλογος υποχρεώσεων λογαριασμών του πωλητή που έχουν γίνει καταβολή στον FACTOR εξαγωγής θα επικριρίζονται με βάση των εδών FACTOR ανάλογα με το βαθμό του, τοχρηστικότητας οφειλέτη.

ΠΡΟΤΥΠΟ ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ

1. ΠΡΟΤΥΠΟ ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΩΝ ΠΡΟΤΑΣΕΩΝ

Ο υποψήφιος δικαιούχος υποβάλλει στην ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΑΡΧΗ, με τη μορφή ηλεκτρονικού αρχείου, την προτεινόμενη επιχορηγούμενη εργασία, σύμφωνα με τα κριτήρια που καθορίζονται στην παρούσα Πρόσκληση. Η προτεινόμενη επιχορηγούμενη εργασία να προσαρτάται στο υποβληθέν έγγραφο:

α) Ηλεκτρονικό έγγραφο που θα περιλαμβάνει τον FACTOR εισαγωγής, το οποίο θα περιλαμβάνει, στις περιπτώσεις γυμνασίου, τον αριθμό του ετήσιου προγράμματος, τον αριθμό των μαθητών που θα τον εκπαιδεύσει, καθώς και τον αριθμό η ζήτηση.

β) Σε περίπτωση όπου οι ενδιαφερόμενοι εκπαιδευτικοί απαιτήσεων απαιτούν την ύπαρξη ορισμένων εγγράφων προκειμένου να εγκριθούν από τον FACTOR εισαγωγής, ο FACTOR εισαγωγής υποχρεούται να προσκομίσει τα έγγραφα αυτών ως ειδοποιηθεί από τον FACTOR εισαγωγής.

γ) Εάν ο FACTOR εισαγωγής δεν δώσει μ. κάθε πρόσφορο γραπτό τρόπο τα έγγραφα αυτά σε 14 ημέρες από την ειδοποίησή του, ο FACTOR εισαγωγής μπορεί να επανεκχωρήσει τις απαιτήσεις αυτές εάν εν. λυθ. σχετικό κίνδυνο ή να επανεκσφραξεί από τον FACTOR εισαγωγής προκειμεβληθέντα ποσά.

5. Εφαρμοζόμενη νομοθεσία

α) Μεταξύ του FACTOR εισαγωγής και του FACTOR εξαγωγής υπάρχει να είναι ότι η νομοθεσία που θα θέσει την εκχώρηση απαιτήσεων θα είναι της χώρας όπου είναι εγκατεστημένο, ο FACTOR εισαγωγής. Συνεπώς αυτό σημαίνει ότι ο FACTOR εισαγωγής υποχρεούται να πληροφορήσει τον FACTOR εξαγωγής για τον τύπο της γυμνασίου, τον αριθμό των μαθητών και τις σχετικές διαδικασίες.

β) Εάν ο FACTOR εισαγωγής στο τέλος ή μεταβίβαση γυμνασίου

εκχώρησης σε τρίτο μέρος, ο FACTOR εισαγωγής υποχρεούται να συμμορφωθεί με την απαίτηση αυτή μόνο στα βήματα που απαιτούνται από την τοπική κουλτούρα στο εξωτερικό για τον ελπίδα/FACTOR εξαγωγής.

Δ. Ο ρόλος της εισαγωγής

α) Ο FACTOR εξαγωγής υποχρεούται στην καταβολή των δαπανών μεταφορών, διωρών, αποθηκευτών και άλλων εξόδων τα οποία επιβαρύνουν τον πωλητή για την εξαγωγή του εμπορεύματος ή των υπηρεσιών και την παράδοσή του στους αγοραστές οφειλέτες στη χώρα του FACTOR εισαγωγής.

β) Επίσης, ο FACTOR εξαγωγής επιβαρύνεται με τα έξοδα είσπραξης, τις αμοιβές δικηγόρου και άλλα κόστη που επέρχονται όταν γίνεται δικαστική επίσπευση, εξώδικος διακανονισμός ή άλλη ρύθμιση εκκρεμούσης απαιτήσεως για λόγους άλλους εκτός της οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη να πληρώσει. Ο FACTOR εισαγωγής κατά κανόνα δεν προβαίνει σε ενέργειες που συνεπάγονται δαπάνες χωρίς την προηγούμενη συγκατάθεση του FACTOR εξαγωγής εκτός εάν πρόκειται για συνήθη έξοδα.

7. Ο ρόλος του FACTOR εισαγωγής

Κατά την προσφορά των υπηρεσιών του, ο FACTOR εισαγωγής θεωρείται ότι ενεργεί και δεν έχει οποιαδήποτε ευθύνη έναντι του πωλητή - πελάτη του FACTOR εξαγωγής.

Ο FACTOR εξαγωγής συμφωνεί να αποζημιώσει τον FACTOR εισαγωγής για οποιαδήποτε ζημία ή απαίτηση την οποία τυχόν θα εγείρει ο πωλητής εις βάρος του για ενέργειες ή παραλείψεις

που έκανε καλή τη πίστη.

8. Προκαταβολές έναντι εκχωρηθεισών απαιτήσεων

Προκαταβολές εισπρακτιών λογαριασμών που εκχωρήθηκαν στον FACTOR εισαγωγής μπορούν να γίνουν κατ'αίτηση του FACTOR εξαγωγής και κατά την κρίση του FACTOR εισαγωγής με όρους και προϋποθέσεις που θα συμφωνηθούν διμερώς.

9. Προθεσμίες κλπ.

Οι αναφερόμενες στους παρόντες κανόνες προθεσμίες μετρώνται σε ημερολογιακές ημέρες. Οπου η προθεσμία λήγει Κυριακή ή άλλη επίσημη αργία ή σε ημέρες που δεν είναι εργάσιμες για τον FACTOR εξαγωγής ή του FACTOR εισαγωγής, η περίοδος της προθεσμίας παρατείνεται μέχρι την πρώτη εργάσιμη ημέρα του FACTOR στον οποίο αφορά η προθεσμία.

1.12 ΣΥΓΚΡΙΣΗ FACTORING ΜΕ ΑΛΛΕΣ ΜΕΘΟΔΟΥΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΚΑΛΥΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ασφάλιση εξαγωγικών πιστώσεων

Τέτοιας μορφής ασφαλιστική κάλυψη παρέχεται στην Ελλάδα από τον Ο.Α.Ε.Π. (Οργανισμό Ασφάλισης Εξαγωγικών Πιστώσεων) και την Εθνική Ασφαλιστική.

Ο Ν. 1796/88 (ΦΕΚ Α'152/11-7-88) έθεσε το βασικό αυτό θεσμό σε νέες βάσεις και δημιούργησε τις προϋποθέσεις δραστηριοποίησης του παραπάνω αρμόδιου φορέα.

Ας σημειωθεί ότι η μορφή αυτή της ασφάλισης είναι πολύ διαδεδομένη στις βιομηχανικές χώρες.

Με βάση τον προαναφερθέντα νόμο, ο ΟΑΕΠ μπορεί να εφαρμόζει 4 τύπους ασφάλισης (Τύπος Α: ασφάλιση συγκεκριμένης εξαγωγής, Τύπος Β: καθολική ασφάλιση, Τύπος Γ: ασφάλιση φορτώσεων προς ένα αγοραστή, Τύπος Δ: ασφάλιση φορτώσεων σε μία χώρα) και να καλύπτει τους εξής κινδύνους:

- α) απερεγγυότητα του αγοραστή ή εργοδότη, φυσικού ή νομικού προσώπου, ή υπερημερία αυτών για την πληρωμή,
- β) άρνηση παραλαβής του εμπορεύματος ή μη εξόφληση της αξίας του από τον αγοραστή φυσικό ή νομικό πρόσωπο, αλλοδαπό δημόσιο ή οργανισμό ελεγχόμενο από αυτό, εξαιτίας μερικής ή ολικής καταστροφής του εμπορεύματος κατά τη μεταφορά ελαττώματος που προκλήθηκε κατά τη μεταφορά ή από άλλη αιτία, για την οποία δεν υπάρχει υπαιτιότητα του πωλητή,
- γ) άρνηση παραλαβής του έργου ή μη εξόφληση της αξίας του από τον εργοδότη, φυσικό ή νομικό πρόσωπο, αλλοδαπό δημόσιο ή οργανισμό ελεγχόμενο από αυτό, εξαιτίας μερικής ή ολικής

- καταστροφής του έργου ή ελαττώματος που προκλήθηκε κατά την εκτέλεσή του, εφόσον υπάρχει υπαιτιότητα του εργολήπτη,
- δ) ακύρωση της άδειας εισαγωγής ή εξαγωγής από ενέργεια των κρατικών αρχών της χώρας εισαγωγής ή εξαγωγής,
- ε) αυθαίρετη καταγγελία, τροποποίηση ή μη εκτέλεση της σύμβασης από τον αγοραστή ή τον εργοδότη,
- στ) απαγόρευση μεταφοράς συναλλάγματος,
- ζ) επιβολή δικαιοσυστασίου στη χώρα προορισμού των αγαθών παροχής των υπηρεσιών και εκτέλεσης του έργου ή πραγματοποίησης των επενδύσεων,
- η) αναγκασία εκ των υστέρων αλλαγή συγκοινωνιακού μέσου ή της πορείας του κατά τη μεταφορά των εμπορευμάτων,
- θ) πράξεις ή ενέργειες αλλοδαπού κράτους ή οργανισμού ελεγχόμενου από αλλοδαπό κράτος, που αποδεικνύονται με επίσημα έγγραφα και εμποδίζουν την εκτέλεση της σύμβασης ή την κανονική λειτουργία της επένδυσης ή διαφοροποιούν το αρχικό καθεστώς της επένδυσης, όπως εθνικοποιήσεις και απαλλοτριώσεις,
- ι) γεγονότα ανωτέρας βίας, όπως πόλεμος, εσωτερικές ταραχές, τρομοκρατικές ενέργειες, θεομηνίες και απεργίες, που καθιστούν αδύνατη ολικά ή μερικώς την εκτέλεση ή την εμπρόθεσμη εκτέλεση της σύμβασης ή την κανονική λειτουργία της επένδυσης.
- ια) μείωση της τιμής πώλησης σε συνάλλαγμα ελληνικού προϊόντος ή υπηρεσίας που εξάγεται, σε σχέση με αυτή που ίσχυε κατά το χρόνο συνθήκης της ασφαλιστικής σύμβασης.

(β) υποτίμηση έναντι της δραχμής του νομίμου της συναλλαγής σε σχέση με την τριτομίσια που ίσχυε το χρόνο σύναψης της ασφαλιστικής σύμβασης,

(γ) δαπάνες προώθησης των πωλήσεων στο εξωτερικό, που δεν καλύπτονται από τα έξοδα των αντίστοιχων πωλήσεων αγαθών ή παροχής υπηρεσιών.

Τα βασικά πλεονεκτήματα της ασφαλιστικής κάλυψης των εξαγωγικών απαιτήσεων, που δικαιολογούν την ανοδική εξέλιξη του θεσμού αυτού είναι:

Αφορά και μεσοεκπροσθεσμες απαιτήσεις (πρόρχονται συνήθως από εξαγωγές κεφαλαιουχικών αγαθών, πρώτων υλών και ημικατεργασμένων προϊόντων), ενώ, όπως έχουμε ήδη τονίσει, στα πλαίσια του εξαγωγικού FACTORING, εκχωρούνται βασικά βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

Καλύπτει και πολιτικούς κινδύνους αλλά και μη οριστικοποίηση μ.ν., απαιτήσεις (εάν η εξαγωγή του αγοραστή πριν απαιτηθεί φοροίται), ενώ το εξαγωγικό FACTORING εξασφαλίζει τον πωλητή μόνο από την οικονομική αδυναμία του αγοραστή να εξοφλήσει κάποιο οριστικό τιμολόγιο.

Υπάρχουν, όμως, και μειονεκτήματα που εμφανίζει ο θεσμός αυτός έναντι του εξαγωγικού FACTORING:

Οι εξαγωγείς, για να μην βρεθούν "εκτός ασφαλιστικής κάλυψης" πρέπει να τηρήσουν σχολαστικά τους όρους του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Ε ασφαλίση καλύπτει μέχρι το 90%, ενώ το FACTORING το 100% του κινδύνου.

Σε περίπτωση πτώχευσης του οφειλέτη, το βάρος της απόδειξης φέρει ο εξαγωγέας.

Ακόμη και αν ο ασφαλιστικός οργανισμός δεχθεί ότι συντρέχουν όλες οι προϋποθέσεις για καταβολή, σε μια συγκεκριμένη περίπτωση, της σχετικής ασφαλιστικής αποζημίωσης μεσολαβεί κάποιο χρονικό διάστημα μέχρις ότου ο εξαγωγέας εισπράξει το ποσό της αντίστοιχης απαίτησής του.

- Ο εξαγωγέας δεν απαλλάσσεται από την ευθύνη και τη φροντίδα παρακολούθησης της είσπραξης της απαίτησής του.

Για όλους τους παραπάνω λόγους, πολλές εταιρείες FACTORING έχουν υιοθετήσει ένα μικτό σύστημα, δηλαδή αναλαμβάνουν οι ίδιες τη λογιστική παρακολούθηση, κ.τ.λ. των εξαγωγικών απαιτήσεων, αναθέτοντας, παράλληλα, για λογαριασμό των εξαγωγέων, την κάλυψη των αντίστοιχων πιστωτικών κινδύνων σε κατάλληλες ασφαλιστικές εταιρείες.

Ενέγγυες Πιστώσεις

Η ενέγγυα πίστιση είναι ένα δοκιμασμένο στην πράξη εργαλείο διεκπεραίωσης των διεθνών εμπορικών συναλλαγών και ένα από τα βασικότερα μέσα εξασφάλισης των συμφερόντων του εξαγωγέα. Συγκρινόμενη με το FACTORING η ενέγγυα πίστιση παρουσιάζει αξιοσημείωτα πλεονεκτήματα αλλά και μειονεκτήματα.

Ας δούμε πρώτα τα πλεονεκτήματα:

- η βεβαιωμένη από γνωστή Τράπεζα της χώρας εξαγωγής ανέκκλητη ενέγγυα πίστιση καλύπτει το δικαιούχο εξαγωγέα όχι μόνο από εμπορικούς αλλά και από πολιτικούς κινδύνους που συνδέονται με τυχόν όχι ομαλή κατάσταση στη χώρα εισαγωγής.

στην ενέγγυα πίστωση ταχύνει η αρχή της αυτονομίας της υποχρέωσης της Τράπεζας σε σχέση με την υποκείμενη σχέση μεταξύ προμηθευτή και αγοραστή. Αυτό σημαίνει ότι τυχόν ένσταση του αγοραστή που αφορά την ποσότητα ή ποιότητα του παραδοθέντος εμπορεύματος δεν αποτελεί λόγο που επιτρέπει στις Τράπεζες να αποφύγουν την εκκλήρωση των υποχρεώσεών τους που πηγάζουν από την ενέγγυα πίστωση.

Έχει όμως η ενέγγυα πίστωση και μειονεκτήματα σε σχέση με το FACTORING:

- απαιτείται, κατά κανόνα, η προσκόμιση πλήρους σειράς φορτωτικών εγγράφων που πρέπει να συμφωνούν απόλυτα με τους όρους της πίστωσης, ενώ στην περίπτωση του FACTORING αρκεί συνήθως η διαβίβαση αντιγράφου του τιμολογίου στον FACTOR.
- ο αγοραστής του εμπορεύματος πρέπει να υποβληθεί στη χρονοβόρα και δαπανηρή διαδικασία ανοίγματος πιστώσεων.
- επειδή το άνοιγμα πίστωσης αποτελεί πισιοδότηση, οι Τράπεζες δεσμεύουν ανάλογο ποσό από το πιστοληπτικό όριο του αγοραστή, πράγμα που έχει σαν αποτέλεσμα τον περιορισμό των περιθωρίων χρηματοδότησής του για κάλυψη άλλων αναγκών.
- πολλές σοβαρές επιχειρήσεις των βιομηχανικών χωρών αποφεύγουν τη διαδικασία ανοίγματος πιστώσεων και για λόγους γοήτρου.

Αυτή ακριβώς ή απάρεσκεια των αγοραστών προς την ενέγγυα πίστωση αποτελεί ένα από τους κύριους λόγους ανάπτυξης του FACTORING που είναι ένα εξαιρετικό μέσο MARKETING στα χέρια του πωλητή αφού μπορεί και προσφέρει στους πελάτες του πλεονεκτικούς όρους πληρωμής των τιμολογίων (προθεσμιακός διασκο-

νονισμός χωρίς άνοιγμα ενέγγυας πίστωσης και χωρίς υπογραφή συναλλαγματικής) ενισχύοντας έτσι σοβαρά τη διαπραγματευτική του θέση.

FORFAITING

βλέπε ΔΕΥΤΕΡΟ ΜΕΡΟΣ.

Λοιπές μορφές χρηματοδότησης

Προεξόφληση συναλλαγματικών από πώληση βιομηχανικών προϊόντων, βραχυπρόθεσμες χορηγήσεις προς βιομηχανίες για κεφάλαιο κίνησης, χρηματοδότηση μέσω ανοικτών λογαριασμών εγγυημένων δια συναλλαγματικών, προκαταβολές έναντι φορτωτικών.

Οι παραπάνω μορφές χρηματοδότησης μπορούν να συγκριθούν μόνο με το ομιγώς χρηματοδοτικό FACTORING (χωρίς κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου) με τη διαφορά ότι η διαδικασία τους δεν είναι τόσο ευέλικτη και απλοποιημένη.

1.13 ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ FACTORING ΣΤΗ ΧΩΡΑ ΜΑΣ

Για την εξέταση του θέματος αυτού πρέπει να κατατάξουμε τις ξένες εταιρείες σε δύο βασικές κατηγορίες, και συγκεκριμένα:

- α) στις κοινοτικές εταιρείες και
- β) σε εκείνες που εδρεύουν σε "τρίτες χώρες".

Οι εταιρείες, εξάλλου, που εδρεύουν σε χώρες της Ευρωπαϊκής Κοινότητας διακρίνονται σε δύο υποκατηγορίες, δηλαδή στις

εταιρείες που είναι θυγατρικές τραπεζών και στις υπόλοιπες.

1.13.1 ΚΟΙΝΟΤΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ FACTORING, ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ
ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Σύμφωνα με το άρθρο 14 του Νόμου 2076/18 1992 σχετικά με "την ανάληψη και την άσκηση δραστηριότητας πιστωτικών ιδρυμάτων και άλλες συναφείς διατάξεις" κάθε χρηματοδοτικό ίδρυμα (όπως είναι μια εταιρεία FACTORING) που εδρεύει και λειτουργεί σε άλλο κράτος μέλος και είναι θυγατρική εταιρεία ενός ή περισσότερων πιστωτικών ιδρυμάτων μπορεί να ασκεί ελεύθερα τη δραστηριότητά του στην Ελλάδα (δηλαδή να προσφέρει υπηρεσίες FACTORING) είτε μέσω εγκατάστασης υποκαταστήματος στην Ελλάδα είτε με τη μορφή διασυνοριακής παροχής υπηρεσιών, χωρίς να απαιτείται ειδική άδεια λειτουργίας από την Τράπεζα της Ελλάδος και εισαγωγή κεφαλαίων ενός οριζήτου ύψους, εφόσον συνυπάρχουν οι εξής προϋποθέσεις:

- α. η μητρική επιχείρηση ή οι μητρικές επιχειρήσεις έχουν λάβει άδεια λειτουργίας ως πιστωτικά ιδρύματα στο κράτος μέλος, στο δίκαιο του οποίου υπάγεται η εταιρεία FACTORING
- β. η δραστηριότητα FACTORING ασκείται ήδη από την εταιρεία στο ίδιο κράτος-μέλος
- γ. η μητρική ή οι μητρικές επιχειρήσεις κατέχουν τουλάχιστον το 90% των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από την ενοχλή μεριδίων ή μετοχών της θυγατρικής.
- δ. η μητρική ή οι μητρικές επιχειρήσεις, μετά από πραγματοποίηση συζητήσεων των αρμοδίων αρχών του κράτους-μέλους καταγωγής

του είδους αυτού. Πρέπει να σημειωθεί ότι δεν επιτρέπεται η δυσμενέστερη αντιμετώπιση μιας τέτοιας θυγατρικής εταιρείας σε σχέση με άλλες υπό εύνοια εταιρείες, των οποίων οι μέτοχοι και τα μέλη της διοίκησης είναι ημεδαποί, καθόσον, με βάση του κανόνες του κοινοτικού δικαίου (άρθρο 52 Συνθήκης της Ε.Ο.Κ.), υπάρχει υποχρέωση ίσης αντιμετώπισης από τις ελληνικές αρχές των κατοίκων των άλλων κρατών-μελών σε σχέση με αυτούς της Ελλάδας.

1.14 ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ FACTORING ΚΡΑΤΩΝ ΕΚΤΟΣ Ε.Ο.Κ.

Για την εγκατάσταση στην Ελλάδα επιχειρήσεων FACTORING της κατηγορίας αυτής, είτε πρόκειται για κύρια εγκατάσταση (ίδρυση θυγατρικής εταιρείας) είτε για δευτερεύουσα (ίδρυση υποκαταστήματος, πρακτορείου ή γραφείου), είναι αναγκαίο να χορηγηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος η ειδική άδεια λειτουργίας που προβλέπεται από το άρθρο 4 2 εδ. 2 του Νόμου 1905/90. Η Τράπεζα της Ελλάδος, κατά την εξέταση της σχετικής αίτησης, έχει το δικαίωμα να λάβει υπόψη της και κριτήρια σκοπιμότητας, αφού η συντογματική προστασία της οικονομικής ελευθερίας δεν εκτείνεται και στους αλλοδαπούς. Επομένως, η χορήγηση από την Τράπεζα της Ελλάδος της άδειας λειτουργίας σε αλλοδαπές επιχειρήσεις FACTORING υπόκειται στην ευρεία διακριτική της ευχέρεια.

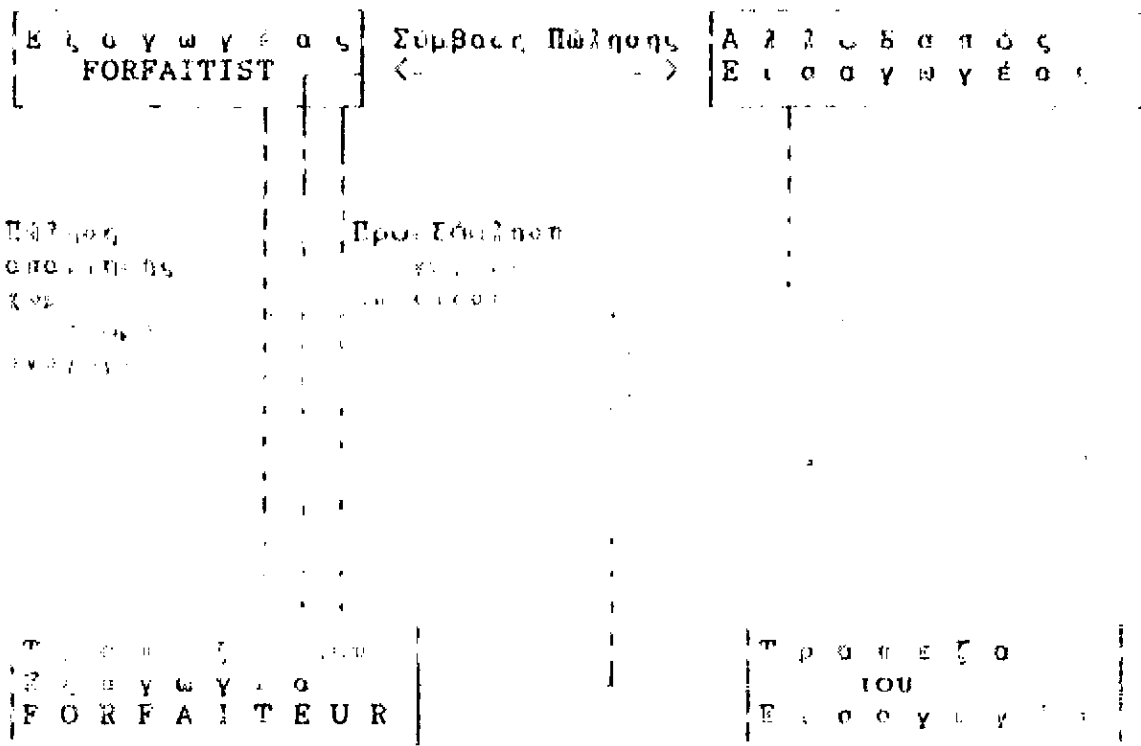
ΜΕΡΟΣ ΔΕΥΤΕΡΟ: FORFAITING

2.1 ΟΡΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΒΑΣΙΚΑ ΧΑΡΑΚΗΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΤΗΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ FORFAITING

Το FORFAITING (γαλλικά FOFAITAGE, γερμανικά FORFAITIERUNG, ιταλικά LA FORFETIZZAZIONE, ισπανικά LA FORFETILACION) είναι ένας σχετικά νέος χρηματοδοτικός θεσμός. Εμφανίστηκε τη δεκαετία του '50 σαν τρόπος χρηματοδότησης του εμπορίου μεταξύ δυτικών και ανατολικών χωρών.

Με τον όρο FORFAITING εννοούμε την προεξόφληση (αγορά) μιας, συνήθως, μεσοπρόθεσμης εξαγωγικής απαίτησης από κάποια Τράπεζα ή εξειδικευμένο πιστωτικό ίδρυμα (FORFAITEUR), που παραλείπει από το δικαίωμα αναγωγής κατά του, μέχρι τη στιγμή της προεξόφλησης, φορέα της απαίτησης (FORFAITIST), σε περίπτωση που αυτή δεν καταστεί δυνατή να εξοφληθεί έγκαιρα. Κατά κανόνα, την εξόφληση της αντίστοιχης οφειλής εγγυάται κάποια Τράπεζα.

Για την καλύτερη κατανόηση του μηχανισμού λειτουργίας του FORFAITING και την ειδική γλώσσα των σχέσεων που αναπτύσσονται στα πλαίσια της συγκεκριμένης εργασίας, παραθέτουμε σχετικό



Όπως προκύπτει από την ανωτέρω αναφορά, το εμπορικό κλάσμα των χρηματοοικονομικών επιχειρήσεων που ασκούνται ως FORFAITING από άλλες παρεμφερείς δραστηριότητες πιστοδοτήσεως του εξωτερικού εμπορίου, είναι ο παροχός της χρηματοδότησης. Τράπεζες, εμπορικές εταιρίες κλπ. ασχολούνται με παρεδοσιακές μορφές πιστοδοτήσεως, από το έργο του πελάτη/πρωταρχικά δηλαδή από τη δυνατότητά της να στερηθεί από τον χρηματοδοτούμενο εξαγωγέα και να αξιώσει την επιπλέον από πρωτόταξ της χρηματοδότησης, σε περίπτωση που ο πελάτης (αγοραστής του εμπορεύματος - εισαγωγέας) δεν μπορεί να αναπληρώσει εγκαθήμενος στην προαναφερθείσα περίπτωση τις χρεώσεις του. Αυτό σημαίνει ότι η δυνατότητα ασκήσεως του FORFAITIST εξαγωγέα είναι να μεταβιβάσει στον FORFAITIST (πρωταρχικά ο παροχό της χρηματοδότησης) την ευθύνη να εξυπηρετήσει το δάνειο που λαμβάνει.

Από τον προαναφερθέντα ορισμό προκύπτει, επίσης, ότι τα μέρη που εμπλέκονται στην όλη διαδικασία FORFAITING είναι:

- ο FORFAITEUR, δηλαδή η Τράπεζα ή το πιστωτικό ίδρυμα που αγοράζει (προεξοφλεί) την απαίτηση,
- ο FORFAITIST, δηλαδή ο εξαγωγέας που πωλεί (μεταβιβάζει) στο FORFAITEUR την απαίτηση και εισπράττει από τον τελευταίο το τόκο της (μείον τον προεξοφλητικό τόκο),
- ο οφειλέτης, δηλαδή ο αγοραστής του εμπορεύματος (εισαγωγέας),
- η Τράπεζα του οφειλέτη, που εγγυάται την εξόφληση της οφείλης (τριτεγγυάται τη συναλλαγματική ή εκδίδει εγγυητική επιστολή).

Αλλα στοιχεία που συνθέτουν τη φυσιογνωμία του υπόψη θεσμού, όπως αυτός έχει καθιερωθεί από τη διεθνή πρακτική, χωρίς, όμως, και να είναι απαραίτητα για να χαρακτηριστεί μια εργασία σαν FORFAITING, είναι τα εξής:

οι προεξοφλούμενες, στο πλαίσιο του FORFAITING απαιτήσεις είναι, συνήθως, μεσομακροπρόθεσμες (1 - 5 χρόνια). Εδώ, όμως, πρέπει να σημειωθεί ότι ένας ασήμαντος αριθμός βραχυπρόθεσμων εξαγωγικών εργασιών έχει χρηματοδοτηθεί με τη μέθοδο αυτή.

οι προεξοφλούμενες απαιτήσεις ενσωματώνονται, κατά κανόνα, σε μια σειρά συναλλαγματικών ή γραμματίων πρωτοφειλής εξαμηνιαίων λήξεων, που αντιπροσωπεύουν τις δόσεις που έχουν συμφωνηθεί μεταξύ του εξαγωγέα (FORFAITIST) και του εισαγωγέα (οφειλέτης αποδέκτης της συναλλαγματικής ή εκδότης του γραμματίου πρωτοφειλής), για τη σταδιακή πληρωμή της

οφειλής του πελάτη του.

Οι λόγοι για τους οποίους έχουν επικρατήσει στην πράξη οι συναλλαγματικές και τα γραμμάτια πρωτοπειλής έναντι των άλλων ενοδικοπιτών εγγράφων μιας οφειλής, αναλύονται στο κεφάλαιο "Η τεχνική FORFAITING"

α. Χρηματοδοτούμενες με τη μέθοδο FORFAITING απαιτήσεις προέρχονται, στις περισσότερες περιπτώσεις, από εξαγωγή κεφαλαιουχικών αγαθών (μηχανημάτων, βιομηχανικών συγκροτημάτων, βεβαια, κ.λπ.) να σημαίνει ότι μια εργασία FORFAITING αποτελείται να αφορά και εξαγωγικές πωλήσεις καταναλωτικών αγαθών

για την προστασία των συμφερόντων του από το ενδεχόμενο αφερεγγυότητας του οφειλέτη, ο FORFAITEUR βήτει σαν προϋπόθεση για τη διενέργεια της χρηματοδότησης την έκδοση εγγυητικής πιστολής ή την τριτεγγύηση της συναλλαγματικής (ή του γραμματίου πρωτοπειλής) από την Τράπεζα του εξαγωγέα, εφόσον, βεβαια, αυτή εκτιμάται σαν επαρκώς υπέγγυα για το συγκεκριμένο κίνδυνο που με την παροχή της εγγύησης της αναλαμβάνει.

Επιλογή από αυτού του είδους την εξασφάλιση μπορεί στην πράξη να γίνει δικτή από τον FORFAITEUR μόνο στην περίπτωση που ο οφειλέτης είναι μια μεγάλη και διεθνώς γνωστή εταιρία με πολύ υψηλή, ενόψει και του ποσού της οφειλής, πιστοληπτική ικανότητα, ή κάποιος κρατικός (ή ημικρατικός) Οργανισμός.

2.2

ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΤΟΥ ΘΕΣΜΟΥ

Η αρχική φάση της εξέλιξης της εργασίας FORFAITING είναι συνυφασμένη με το εμπόριο Ανατολής - Δύσης και ιδιαίτερα με την πώληση σιταριού από τις Η.Π.Α. στις ανατολικές χώρες.

Σημαντική ώθηση στην ανάπτυξη του θεσμού αυτού κατά τη δεκαετία του '80 έδωσαν οι συνθήκες που επικράτησαν στο εμπόριο μεταξύ βιομηχανικών και αναπτυσσόμενων χωρών και συγκεκριμένα:

- ο συνεχώς οξυνόμενος ανταγωνισμός μεταξύ των βιομηχανικών χωρών, για την ισχυροποίηση των θέσεών τους στον τομέα του εξαγωγικού εμπορίου με τα κράτη του Τρίτου Κόσμου. Εδώ πρέπει να τονιστεί ότι ο τομέας αυτός είναι πολύ σημαντικός για την οικονομία των αναπτυσσόμενων χωρών, καθόσον από την πορεία του εξαρτάται, σε μεγάλο βαθμό, ο ρυθμός αύξησης του εθνικού τους εισοδήματος, το επίπεδο της ανεργίας κλπ.

Οι συνεχώς μεγαλυτέρες προθεσμίες που είναι από τα πράγματα (λόγω των σοβαρών προβλημάτων που αντιμετωπίζουν) υποχρεωμένες να ζητούν οι αναπτυσσόμενες χώρες, για την εξόφληση της αξίας των εξαγωγών τους.

Η αδυναμία των εξαγωγικών βιομηχανικών επιχειρήσεων των αναπτυσσόμενων χωρών να χορηγήσουν τόσο μεγάλες (συνήθως πάνω από 5 χρόνια) προθεσμίες στους πελάτες τους, αλλά και η απροθυμία τους να επωμισθούν τον κίνδυνο επί πιστώσει πωλήσεων ύψους πολλών εκατομμυρίων \$ σε κράτη με συναλλαγματικά προβλήματα και όχι απόλυτα σταθερή πολιτική κατάσταση.

Οι έντονες κατά τα τελευταία χρόνια διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών (και κυρίως του US \$), καθώς και οι

πολλές φορές σκοπός μεταβολής των επιτοκίων έχουν προσδο-
σει έναν ακόμη παράγοντα αβεβαιότητας στις διεθνείς συναλ-
λαγές, πράγμα που αναγκάζει τους εξαγωγείς να είναι ιδιαί-
τερα προσεκτικοί.

Στην ανάπτυξη της εργασίας FORFAITING πρωτοπόρος είναι ο
ρόλος των Τραπεζών της Ζυρίχης, που διαβέβαιαν μεγάλη εμπειρία
στη χρηματοδότηση του διεθνούς εμπορίου. Σήμερα, τα κυριότερα
κέντρα FORFAITING είναι το City του Λονδίνου και η Δυτική
Γερμανία.

Παρά το γεγονός ότι κατά τα τελευταία χρόνια ένας συνε-
χώς μεγαλύτερος αριθμός εξαγωγικών των αναπτυγμένων χωρών
καταφεύγει σ' αυτή τη μέθοδο κάλυψης των πιστωτικών κινδύνων
και χρηματοδότησης, δεν φαίνεται να είναι αξιόλογο το ποσοστό
του συνολικού όγκου του παγκόσμιου εμπορίου που χρηματοδοτεί-
ται με τον τρόπο αυτό. Αξιόπιστα, πάντως, στατιστικά στοιχεία
δεν υπάρχουν, γιατί, λόγω της εμπιστευτικότητας φύσης της εργα-
σίας αυτής, δεν ανακοινώνεται από τις Τράπεζες κλπ. τίποτα
το σχετικό.

Η εργασία FORFAITING χαρακτηρίστηκε κατά τη δεκαετία του
'80 από τον έντονο ανταγωνισμό που έχει αναπτυχθεί μεταξύ των
διαφόρων πιστωτικών Ιδρυμάτων, που έχουν ξεπεράσει την επιση-
μοποίηση με την οποία αντιμετώπιζαν αρχικά το θέμα αυτό.

Μια άλλη πρόσφατη εξέλιξη στην εν λόγω αγορά είναι η
δραστική μείωση στον τόπο από πρακτόρες (AGENTS), που
παλαιότερα μεσολαβούσαν μεταξύ εξαγωγέα (FORFAITIST) και
FORFAITEUR, που αναλαμβάνει τελικά τον κίνδυνο και διαφέρει
επιβολή. Δηλαδή, ο πράκτορας μεσολαβεί την απόδοση στην

ελικό FORFAITEUR, τον οποίο έχει εξασφαλίσει πριν δεσμευτεί απέναντι στον εξαγωγέα για τη διενέργεια της χρηματοδότησης FORFAITING.

2.3 ΠΡΟΥΠΟΘΕΣΕΙΣ FORFAITING

Οι προϋποθέσεις που πρέπει να καλύπτονται για να έχει πιθανότητες μια συγκεκριμένη εξαγωγική συναλλαγή να αποτελέσει αντικείμενο πιστοδότησης με τη μέθοδο FACTORING είναι οι εξής:

Ο κίνδυνος χώρας (country risk) ή οι "πολιτικοί κίνδυνοι", όπως αλλιώς λέγονται, δεν πρέπει να ξεπερνούν, κατά την κρίση του αρμόδιου Τμήματος της Τράπεζας που καλείται να αναλάβει τον κίνδυνο, ένα "εύλογο" επίπεδο. Τώρα, ποιο επίπεδο θεωρείται εύλογο δεν μπορεί να καθοριστεί με μαθηματική ακρίβεια, γιατί είναι συνάρτηση πολλών παραγόντων, όπως το ποσό, οι προβλεπόμενες εξελίξεις στην εν λόγω χώρα και την ευρύτερη περιοχή στην οποία αυτή ανήκει, η στρατηγική της Τράπεζας και η ειδικότερη πολιτική της αναφορικά με τη συγκεκριμένη χώρα και περιοχή κλπ. Πρέπει να διευκρινιστεί ότι κάθε Τράπεζα, αφού λάβει υπόψη της ορισμένα κριτήρια (π.χ. σταθερότητα του πολιτικού συστήματος και του κοινωνικού καθεστώτος, πληθυσμιακά δεδομένα, οικονομικούς δείκτες και στοιχεία, κλπ.), καθορίζει ένα ανώτατο όριο χρηματοδοτήσεων για κάθε χώρα (τόσο συνολικά όσο και κατά μεμονωμένη συναλλαγή).

Η φερεγγυότητα του οφειλέτη (αγοραστή του εμπορεύματος) ή της εγγυήτριας Τράπεζας (εφόσον υπάρχει) πρέπει να θεωρεί-

τα, για τη συγκεκριμένη περίπτωση, κταφρής.

Επιπλέον πρέπει να είναι υπαρική, γνήση και ελεύθερη από δικαιώματα τρίτων, βαρή, ενσώαση κλπ. (βέβαια εάν υπάρχουν συναλλαγματικά έγγραφα προεπιλήης, η επιλήρωση της προϋπόθεσης αυτής, όπως θα εξεγήσουμε και παρακάτω, είναι δεδομένη)

Ο τρόπος πληρωής πρέπει να είναι συνήθως, σύμφωνα με τη διεθνή πρακτική (εξόφληση 3-7 χρόνια με εξαμηνιαίες δόσεις). Το ποσό της συναλλαγής δεν πρέπει, κατά κανόνα, να είναι μεγαλύτερο από κάποιο όριο (π.χ. 300.000 \$).

2.4 ΤΕΧΝΙΚΗ FORFAITING

Κατ' αρχήν, είναι ανάγκη να τονιστεί ότι η Τράπεζα του εξαγωγέα ενημερώνεται από τον εν λόγω για το ενδιαχόμενα να ζητήσει από τη χρηματοδοτήση FORFAITING, ήδη από το στάδιο των διαπραγματεύσεων με τον αγοραστή του εμπορεύματος. Έκδοση πωστικής ανάληψης του κινδύνου από την Τράπεζα σημαίνει από τον εξαγωγέα την απόσπαση σημασίας στοιχείου για το εξαγωγέα από διαπραγματεύση παραγωγής, το συμφέρον του επιτόσιου να έχει εξοφλήσει, πριν υπογράσει η σχετική σύμβαση πώλησης, η έγγραφη συγκατάθεση της Τράπεζας για τη χρηματοδότηση της συγκεκριμένης εξαγωγής με τη μέθοδο FORFAITING και την υπεύθυνη δήλωση όρους.

Πρέπει επίσης το αρμόδιο όργανο της Τράπεζας (Συμβούλιο Χρηματοδοτήσεων) το αίτημα του εξαγωγέα, ο τελευταίος υποβάλλει στην Τράπεζα αίτηση, σε ειδικό έντυπο, που περιέχει

απαραίτητα τα εξής στοιχεία:

- Τιμολογιακή αξία και νόμισμα.
- Χώρα εισαγωγής (όπου έχει την έδρα του ο οφειλέτης).
- Επιχειρηματική επωνυμία του αλλοδαπού εισαγωγέα.
- Εγγυητρια Τράπεζα.
- Όροι πληρωμής (προκαταβολή, χρόνος εξόφλησης, δόσεις).
- Είδος χρεωστικών εγγράφων που αποδεικνύουν την απαίτηση (συναλλαγματικές, γραμμάτια, υποσχετικές επιστολές).
- Είδος εμπορεύματος.
- Προβλεπόμενος χρόνος υπογραφής της σύμβασης πώλησης.
- Προβλεπόμενος χρόνος παράδοσης του εμπορεύματος.

Μετά την έγκριση της χρηματοδότησης από το αρμόδιο όργανο της Τράπεζας, αποστέλλεται στον ενδιαφερόμενο εξαγωγέα έγγραφο (σε ειδικό, συνήθως, έντυπο), με το οποίο η Τράπεζα αναλαμβάνει απέναντι σ' αυτόν την υποχρέωση να προεξοφλήσει την περιγραφόμενη στην παραπάνω αίτησή του απαίτηση, εφόσον ο εν λόγω προσκομίσει μέσα σε καθοριζόμενο χρονικό διάστημα (δεν υπερβαίνει συνήθως τους 12 μήνες) μια σειρά δικαιολογητικών (συναλλαγματικές, γραμμάτια κλπ., εγγυητικές επιστολές, συμβάσεις κλπ.) που αναφέρονται αναλυτικά στην εν λόγω επιστολή. Επίσης καθορίζονται και οι όροι της χρηματοδότησης, δηλαδή το επιτόκιο και λεγόμενη "προμήθεια αδράνειας", που εισπράττεται για το χρονικό διάστημα από την ημερομηνία της δεσμευτικής επιστολής της Τράπεζας μέχρι τη διενέργεια της χρηματοδότησης (η "προμήθεια αδράνειας" είναι η αμοιβή της Τράπεζας επειδή κρατά τα αντίστοιχα κεφάλαια στη διάθεση του εξαγωγέα μέχρι να ολοκληρωθεί η φόρτωση και η παράδοση του

αποδεικτικά

Τα δικαιολογητικά μιας χρηματοδότησης FORFAITING είναι:

- Τα αποδεικτικά της οφειλής έγγραφα (συναλλαγματικές, γραμμάτια, υποχρεωτικές επιστολές).
- Εγγυητική επιστολή Τράπεζας, της οποίας το ακριβές περιεχόμενο, που έχει ιδιαίτερη σημασία για την κατοχύρωση των συμφερόντων του FORFAITING, έχει συμφωνηθεί μεταξύ των συμμετεχόντων σε μια συναλλαγή FORFAITING μερών.
- Σύμβαση FORFAITING που υπογράφεται από το χρηματοδοτούμενο εξαγωγές και την Τράπεζα.

Αλλά δικαιολογητικά που συνήθως ζητούνται για ελεγκτικούς σκοπούς:

Αντίγραφο της σύμβαση πώλησης.

Αντίγραφο άδειας εισαγωγής και εξαγωγής (εφόσον απαιτείται) φορολογικά έγγραφα.

Σε περίπτωση που η χρηματοδότηση FORFAITING γίνεται υπό τη μορφή προειξόφλησης συναλλαγματικών ή γραμματίων, η Τράπεζα ελέγχει εάν η συμπλήρωσή τους είναι πλήρης και έχει γίνει κατά τον προβλεπόμενο τρόπο. Επίσης, εάν πιστοποιείται από την Τράπεζα του εισαγωγέα η γνησιότητα της υπογραφής του και το νομότυπο της εκπροσώπησης του, με βάση την ή τις υπογραφές που έχουν τεθεί επί των συναλλαγματικών (το τελευταίο είναι αναγκαίο μόνο όταν ο οφειλέτης είναι νομικό πρόσωπο).

Εδώ κρίνουμε σκόπιμο να ανοίξουμε μια παρένθεση για να εξηγήσουμε τους λόγους για τους οποίους οι FORFAITEUR προτιμούν (και πολλές φορές αξιώνουν) την προσκόμιση συναλ-

λογραφικές ή γραμ. εγγων συν προϋπόθεση για τη χρησιμοποίηση και άλλου είδους εγγων FORMATTING. Η συναλλαγματική ισοτιμία γράφεται πάντα να γράφεται οπτικά, δηλαδή η μορφή και το περιεχόμενό της καθορίζεται αυστηρά από το νόμο, η δε σχέση των τιμών αναμένεται, και αυτό είναι το σημαντικότερο, να είναι αναμενόμενη, δηλαδή το νόμο αυτό είναι ανεξάρτητο από την γκευρασία της συναλλαγής από την οποία προέκυψε η συναλλαγματική. Αυτό σημαίνει ότι, εφόσον ο αποδέκτης της συναλλαγματικής δεν την εξοφλήσει κατά τη λήξη της (ή δύο μέρες μετά), τότε ο κομιστής μπορεί να εγείρει εγώωγ κατά του αποδέκτη, χωρίς ο τελευταίος να έχει τη δυνατότητα να προβαλλεί ενστάσεις που προέρχουν από την αντίστοιχη εμπορευματική συναλλαγή (π.χ. διαφορετική από τη συμφωνημένη ποσότητα εμπορευματος, καθυστέρηση παράδοσης, κακή συσκευασία και γινικά μη κανονική εκτέλεση παραγγελίας). Συγκεκριμένα, ο νόμος της, η οποία είναι να εκχωρηθεί η δόση των εγγων, έχει προβλέψει μια συνοπτική διαδικασία επίδειξης των εγγων ή των και έκδοσης διαγγων πληρωής, βάσει συναλλαγματικών και γραμματίων, στα πλαίσια της οποίας οι μοναδικές ενστάσεις του οφειλέτη που μπορεί να εγείρηθούν είναι οι αναφερόμενες στο άρθρο της συναλλαγματικής, π.χ. λανθασμένη συμπλήρωση, πλίσω οπτικά υπογραφών κ.λ.π. (γι' αυτό το λόγο έχουμε τονίσει ότι επιβάλλεται ο σχολαστικός έλεγχος των συναλλαγματικών και των γραμματίων, πάντα μέσα τους, τα σημεία). Πρέπει να τονιστεί ότι αυτή σημαίνουμε ότι η αυξημένη τυπική ταχύς των γγράφων αυτών είναι το στοιχείο κείνο που καθιστά πλέον επιβίβη τη δόση των τελευταίων κομιστή τους και εξηγεί την προτίμηση των

FORFAITEUR προς αυτά. Έχει, λοιπόν, ιδιαίτερη σημασία να ελεγχριβώνεται εάν η χώρα του τόπου πλήρωσης (με βάση το δικαίωμα της οποίας εκδικάζονται οι διαφορές μεταξύ πωστή και αποδοκιμητές συναλλαγματικής) έχει υπογράψει τη σύμβαση της Γενικής "πρωτοσυναλλαγματικής", εάν δελαδή συναποδοχίτη τοχό όλων των κρίσεων των ρυθμίσεων που κατοχυρώνου τα συμφέροντα των "πιστωτών δε συναλλαγματικών".

Εάν τέλος, αντί για συναλλαγματικές ή γραμμάτια, προεξοφλούνται άλλα χρεώματα έγγραφα, λαμβάνονται τα εξής πρόσθετα μέτρα για τη νομότυπη μεταβίβαση της απαίτησης του εξαγωγέα στο FORFAITEUR, ώστε να προληφθεί κάθε δυσάρεστο ενδεχόμενο σε βάρος του τελευταίου:

• Εκχωρούνται στην Τράπεζα (FORFAITEUR) όλα τα δικαιώματα του FORFAITIST (εξαγωγέα) από τη σύμβαση πώλησης.

Λαμβάνεται γραπτή δήλωση του αγοραστή των εμπορευμάτων, αλλά και της εγγυήτριας Τράπεζας, σύμφωνα με την οποία οι εν λόγω αναγνωρίζουν σαν φορέα της απαίτησης το FORFAITEUR και έτσι λαμβάνουν την υποχρέωση να καταβάλουν σ'αυτόν οποιαδήποτε ποσό.

Υπογράφει ο ξένος αγοραστής του εμπορευμάτων δήλωση με την οποία ποροποιείται από οποιαδήποτε ενστάση, αντίρρηση, εντοπιστή κ.λ.π., θα μπορούσε να προβάλλει, σχετικά με την οφειλή του, απέναντι στην Τράπεζα FORFAITEUR.

2.5

ΚΟΣΤΟΣ FORFAITING

Στα πρώτα χρόνια εφαρμογής του FORFAITING, οι επιχειρηματικοί κύκλοι αντιμετώπιζαν με σκεπτικισμό το θεσμό αυτό, επειδή το επιτόκιο που ζητούσαν οι Τράπεζες ήταν αρκετά υψηλότερο από το επιτόκιο προεξόφλησης συναλλαγματικών, πράγμα, βέβαια, φυσικ εάν σκεφτεί κανείς ότι οι Τράπεζες σας FORFAITTEUR αναλαμβάνουν έναν αυξημένο κίνδυνο (ιδίως όταν δεν υπάρχει Τραπεζική εγγύηση) και επομένως ένα μέρος του Spread του επιτοκίου αποτελεί και "ασφάλιστρο" κατά του αυξημένου αυτού κινδύνου.

Τα τελευταία, όμως, χρόνια η κατάσταση έχει αλλάξει αφού πολύ μεγάλος αριθμός Τραπεζών έχει ενταξει την εργασία αυτή στην παλέτα προσφοράς τους προς την πελατεία τους, με αποτέλεσμα την όξυνση του ανταγωνισμού και τη συμπίεση του περιθωρίου κέρδους των Τραπεζών. Δηλαδή, ο παράγοντας "κόστος" έχει πάψει να αποτελεί ανασταλτικό στοιχείο στην ανάπτυξη του FORFAITING.

Εκρα από τον τόκο οι FORFAITTEUR εισπράτουν και διάφορες προμήθειες, η κυριότερη απλο τις οποίες είναι η προμήθεια "αδρανείας", για την οποία μιλήσαμε παραπάνω (ΤΕΧΝΙΚΗ FORFAITING).

2.6 ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ - ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΤΟΥ FORFAITING

I. ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ

- α) Ο FORFAITING εξαγωγέας μεταθέτει τον "οικονομικό κίνδυνο" (αφερεγγυότητα του οφειλέτη) και τον "πολιτικό κίνδυνο" (Country risk) στο FORFAITEUR. Έτσι, ο εξαγωγέας μπορεί να διευρύνει σημαντικά τον κύκλο εργασιών του, πραγματοποιώντας αξιόλογες εξαγωγές σε χώρες και περιοχές, που, χωρίς την παρεχόμενη μέσω του FORFAITING κάλυψη, λόγω του αυξημένου κινδύνου, δεν θα τις αποτολμούσε.
- β) Ο εξαγωγέας δεν εγγράφει τη χρηματοδότηση FORFAITING στον Ισολογισμό του και έτσι δεν επιβαρύνονται οι συντελεστές ρευστότητας και ιδίων δανειακών κεφαλαίων, οι οποίοι λαμβάνονται υπόψη από τις Τράπεζες κατά την εκτίμηση της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών τους. Ας σημειωθεί ότι οι FORFAITEUR δεν εμφανίζουν στα βιβλία τους σαν δανειολήπτη τον εξαγωγέα που εισέπραξε το ισόποσο (μείον τον τόκο) της απαίτησής του, αλλά τον οφειλέτη (αγοραστή του εμπορεύματος), γιατί ο πρώτος έχει απαλλαγεί από κάθε σχετική ευθύνη.
- γ) Ο εξαγωγέας, προεισπράττοντας μια απαίτησή του με τη μέθοδο FORFAITING διατηρεί ανέπαφα τα χρηματοδοτικά του όρια και μπορεί έτσι να τα χρησιμοποιήσει για την κάλυψη άλλων αναγκών του, που βρίσκονται έξω από το πεδίο εφαρμογής του FORFAITING (π.χ. αγορά πρώτων υλών και πληρωμή εργατικών για την προετοιμασία μιας παραγγελίας). Δεδομένου ότι τα χρησιμοποιηθέντα περιθώρια από τα συγκεκριμένα όρια χρηματοδότησης ενός εξαγωγέα αποτελούν γι' αυτόν "αποθέματα

ρευσιότητας", είναι φανερό ότι το FORFAITING συντελεί άμεσα στη βελτίωση της ικανότητας πληρωμών μιας επιχείρησης.

- δ) Το FORFAITING είναι χρηματοδότηση σταθερού επιτοκίου, πράγμα που σημαίνει ότι ο εξαγωγέας έχει τη δυνατότητα να υπολογίσει σε σταθερή βάση τα χρηματοοικονομικά του έξοδα και να τα επιρρίψει κατά την κοστολόγηση του εμπορεύματος στον αγοραστή.
- ε) Εκτός από τον κίνδυνο που προέρχεται από τη διακύμανση των επιτοκίων και ο συναλλαγματικός κίνδυνος (μεταβολή των ισοτιμιών των νομισμάτων) μεταφέρεται από το FORFAITIST στο FORFAITEUR.
- στ) Το Λογιστήριο, τέλος, του εξαγωγέα δεν απασχολείται με την παρακολούθηση της είσπραξης κ.λ.π. της απαίτησης, δηλαδή απαλλάσσεται από φόρτο εργασίας.

Εκτός από τα παραπάνω πλεονεκτήματα που παρουσιάζει το FORFAITING για τον εξαγωγέα, τούτο θεωρείται και για τα χρηματοοικονομικά πιστωτικά ιδρύματα μια επιθυμητή μορφή εργασίας, γιατί η τεκμηρίωσή τους (δηλαδή τα απαιτούμενα δικαιολογητικά κ.λ.π.) είναι απλή και επομένως δεν απαιτείται απασχόληση του προσωπικού τους με χρονοβόρους ελέγχους κ.λ.π.

Τέλος, και για την Εθνική Οικονομία μιας χώρας η χρησιμότητα του FORFAITING είναι προφανής, αφού προωθεί τις εξαγωγές γενικά και ειδικότερα την κατηγορία εκείνη των εξαγωγών που ενδιαφέρει πρώτιστα τα βιομηχανικά κράτη, δηλαδή τις πωλήσεις κεφαλαιουχικών αγαθών σε χώρες του Τρίτου Κόσμου.

11. Μειονεκτήματα

Τα μειονεκτήματα του FORFAITING θεωρούνται περιορισμένα και απορροφούνται στην εντόπιση ενός εγγυητή της προτίμησης του FORFAITER. Επί πλέον το κόστος του FORFAITER αναμένεται μεγαλύτερο από εκείνο του απλού εμπορικού δανειστή σε παρόμοιες περιπτώσεις. Όμως θα πρέπει να ληφθεί σοβαρά υπόψη ότι οι δυνάμεις του ανταγωνισμού στον χώρο των FORFAITERS πιέζουν προς το κάτω το κόστος των χρηματοδοτήσεων της μορφής αυτής.

2.7 ΣΥΓΚΡΙΣΗ ΤΟΥ FORFAITING ΜΕ ΑΛΛΟΥΣ ΤΡΟΠΟΥΣ ΚΑΛΥΨΗΣ ΤΩΝ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

Ασφάλιση Εξαγωγών

Τόσο η ασφάλιση των εξαγωγικών πιστώσεων όσο και το FORFAITING αποτελούν ευρύτατα διαδεδομένους (στις αναπτυγμένες χώρες) τρόπους κάλυψης των πιστωτικών κινδύνων, που συνδέονται με το εξωτερικό εμπόριο.

Οι κυριότερες διαφορές των δύο πολύ σημαντικών αυτών ενοχείων που οριοθετούν και το πεδίο εφαρμογής τους, είναι τα εξής.

- Ενώ το FORFAITING αφορά μόνο μπαρτέζ (γεγεννημένες) απαιτήσεις, η ασφάλιση καλύπτει και κινδύνους που παρουσιάζονται στο στάδιο μεταξύ παραγγελίας και παραλαβής του εμπορεύματος από τον αγοραστή, δηλαδή πριν από τη δημόσια για της αποίτησης, όπως π.χ.:
- α) σπληση παραλαβής του εμπορεύματος,
 - β) πτώχευση του αγοραστή μετά την παραγγελία αλλά πριν από

τη φόρτωση του εμπορεύματος.

Με την ασφάλιση δεν καλύπτεται ολόκληρος ο κίνδυνος, αλλά ένα ποσοστό (συνήθως 75-90%), ενώ στην περίπτωση του FORFAITING το 100% του κινδύνου (μαζί με την απόκτηση) μεταβιβάζεται στο FORFAITEUR.

Οι εξαγωγείς οφείλουν να τηρήσουν τους όρους ασφαλιστηρίου συμβολαίου, διαφορετικά η ασφάλιση παύει να ισχύει.

- Ο ασφαλιζόμενος εξαγωγέας φέρει το βάρος της απόδειξης της οικονομικής αδυναμίας του οφειλέτη. Στο FORFAITING φυσικά τέτοιο θέμα δεν υπάρχει.
- Ο εξαγωγέας που έχει ασφαλίσει τις απαιτήσεις του σε κάποιο ασφαλιστικό οργανισμό δεν απαλλάσσεται από την ευθύνη και τη φρονίδα παρακολούθησης και είσπραξης της απαίτησής του.
- Ακόμη και αν ο ασφαλιστικός οργανισμός δεχθεί ότι συντρέχουν όλες οι προϋποθέσεις για καταβολή, σε μια συγκεκριμένη περίπτωση, της ασφαλιστικής αποζημίωσης, μεσολαβεί πάντα κάποιο χρονικό διάστημα μέχρι την είσπραξή της.

Βασικά χαρακτηριστικά	EXPORT FACTORING	FORFAITING
Δικαίωμα αναγωγής FACTOR ή FORFAITEUR επί εξαγωγέο	ανάλογα με το είδος του FACTORING	χωρίς δικαίωμα αναγωγής
Είδος εμπορεύματος	καταναλωτικά και ελαφρά επενδυτικά	κεφαλαιουχικά (πρώτες ύλες, ημικατεργασμένα, βαρέα μηχανήματα κ.λ.π.)
Προθεσμίες	κατά κανόνα 30-120 ημέρες	1-7 χρόνια συνήθως
Νόμισμα	όλα	κατά κανόνα US \$, DM, SFR.
Ποσοστό χρηματοδότησης	μέχρι 90%	το ποσοστό της απαίτησης μείον το προεξόφλημα
Ποιός φέρει τους εμπορικούς κινδύνους	FACTOR	FORFAITEUR
Ποιός φέρει τους πολιτικούς κινδύνους	Εξαγωγέας	FORFAITEUR
Προϋποθέσεις χρηματοδότησης	επαρκής φερεγγυότητα εξαγωγέα, πελατών του και χώρας εξαγωγής	οφειλέτης υψηλής πιστ. ικανότητας (Α' κατηγορ.) ή εγγύηση Τράπεζας χώρας εισαγωγής "αποδεκτού κινδύνου"
Άλλες υπηρεσίες	λογιστική παρακολούθηση, έλεγχος φερεγγυότητας πελατών, είσπραξη	κομία

2.8 Σύγκριση FACTORING - FORFAITING

Όπως είναι γνωστό το FACTORING είναι ένας άλλος χρηματοδοτικός θεσμός που συνδυάζει αρκετά κοινά στοιχεία με το FORFAITING. Παρ'όλα αυτά βέβαια, ουσιαστικά, οι FORFAITERS και οι FACTORS απευθύνονται σε διαφορετικές ομάδες εξαγωγέων που διακρίνονται ανάλογα με το είδος της πίστωσης που χορηγούν (μακροπρόθεσμη, βραχυπρόθεσμη, κ.λ.π.). Το FACTORING βρίσκει εφαρμογή στην προεξόφληση μόνο βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων (90-180 ημέρες), που συνήθως δεν υπερβαίνει το 80% της συνολικής τους αξίας. Επί πλέον, καλύπτει συναλλαγές ορισμένων μόνο νομισμάτων (π.χ. US \$) και για εκείνους μόνο τους αγορασιές - εισαγωγείς που, βάσει ορισμένων κριτηρίων φερεγγυότητας, θα εγκρίνει πριν προβεί στην μερική προεξόφληση της απαίτησης.

2.9 Προοπτικές του FACTORING και FORFAITING στην Ελλάδα

Είναι γνωστό ότι ο μεγάλος αριθμός των ελληνικών επιχειρήσεων που παρουσιάζουν εξαγωγική δραστηριότητα είναι μικρομεσαίου μεγέθους και αντιμετωπίζει σειρά σοβαρών προβλημάτων, όπως ανεπαρκής λογιστική οργάνωση, μειωμένη ρευστότητα, χαμηλή ανταγωνιστικότητα, δυσχέρειες στη γλωσσική συνεννόηση και στη νομική κάλυψη αναφορικά με την είσπραξη καθυστερημένων απαιτήσεων, έλλειψη εξειδικευμένων γνώσεων σε θέματα MARKETING και ελέγχου φερεγγυότητας πελατών, γραφειοκρατικές

διοδικασίες που επιβάλλονται κυρίως από κρατικούς φορείς αλλά και τράπεζες, ακαμψία του πιστωτικού συστήματος. Ακόμη υπάρχει το πρόβλημα της διαρροής πιστώσεων σε ανεπιθύμητους σκοπούς.

Παράλληλα είναι γνωστό ότι το συντριπτικά μεγαλύτερο μέρος των ελληνικών εξαγωγών αφορά καταναλωτικά προϊόντα που κατευθύνονται στις χώρες της Δ. Ευρώπης και της Βόρειας Αμερικής και ότι προθεσμίες εξόφλησης των ελληνικών εξαγωγών σπάνια ξεπερνούν τους 6 μήνες. Πέρα απ' αυτό έχει εκδηλωθεί έντονο ενδιαφέρον για το θεσμό αυτό τόσο από την πλευρά των Τραπεζών (τούτο μαρτυρεί και το νομοσχέδιο που έχει εκπονήσει η ΕΕΤ) όσο και από την πλευρά του Συνδέσμου Ελλήνων Εξαγωγέων που έχει συμπεριλάβει την εισαγωγή του FACTORING στα βασικά του αιτήματα.

Ενόψει των ανωτέρω οι προοπτικές του θεσμού στην Ελλάδα παρουσιάζονται θετικές, εφόσον εκπληρωθούν μερικές βασικές προϋποθέσεις όπως:

1. Ευνοϊκή φορολογική μεταχείριση του FACTORING, δηλαδή μη επιβάρυνση των συμβάσεων εκχώρησης απαιτήσεων με αναλογικό χαρτίοσημο, αποδοχή των προτάσεων της ΕΕΤ για μειωμένους φορολογικούς συντελεστές, ευχέρεια σχηματισμού ειδικού αποθεματικού προβλεψής για επισφαλείς απαιτήσεις κλπ.
2. Ψήφιση νομού που θα διευκρινίζει αμφισβητούμενα θέματα και θα οριοθετεί τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των συμβαλλομένων μερών.
3. Παροχή στις χρηματοδοτήσεις μέσω εξαγωγικού FACTORING των ίδιων κινήτρων που σήμερα προβλέπονται για τις εξαγωγικές

χρηματοδοτούσες, δηλαδή αντίληψη από ειδικά εκπαιδευμένα άτομα. ΝΕ 197/11/3 & 1978.

4. Σωστή ενημέρωση των νέων, φανερών σχετικών με το θέμα, καθώς και προβολή των προνομιωδών πλεονεκτημάτων που θα αποβούν βελτίωση της θέσης των, κατά έδαφος, ώστε να μη δημιουργηθούν κενά με προσκεκλιές που θα οδηγήσουν σε απογοήτευση.
5. Οικονομική οργάνωση, κατάλληλη επάνδρωση με εξειδικευμένα προσωπικό και σύγχρονος εξοπλισμός των εταιρειών ή των τμημάτων των Τραπεζών που θα ασχοληθούν με την εργασία αυτή.

Ολοκληρώνοντας την παρούσα εργασία, δε θέλω να υπογραμμίσουμε την αναγκαιότητα να δραστηριοποιηθεί η Πολιτεία και οι αρμόδια φορείς προς την κατεύθυνση της συντομότερης δυνατής εισαγωγής του FACTORING στην Ελλάδα, δεδομένου ότι μετά το 1992, δηλαδή στα πλαίσια της ενιαίας κοινοτικής τραπεζικής αγοράς, δε είναι ελεύθερη η προσφορά υπηρεσιών FACTORING απευθείας (δηλαδή χωρίς την ανάγκη ίδρυσης υποκαταστημάτων κλπ.) από κοινοτικές Τράπεζες ή ειδικούς πιστωτικούς οργανισμούς (βιομηχανικές επιχειρήσεις Τραπεζών με ενιαία άδεια λειτουργίας στον κοινοτικό χώρο). Ας σημειωθεί ότι το FACTORING είναι ένα από τα τραπεζικά προϊόντα που περιλαμβάνονται στον κατάλογο του παραρτήματος της Δεύτερης Συντονιστικής Τραπεζικής Οδηγίας της ΕΟΚ, δηλαδή σ' εκείνες τις Τράπεζες υπηρεσίες των οποίων η προσφορά απελευθερώνεται στο πλαίσιο της ενιαίας τραπεζικής αγοράς και για τους σκοπούς της αρχής της αμοιβαίας αναγνωρισης των εθνικών επιχειρήσεων. Αυτό

ση, όπως και οι ξένες (επιχειρήσεις) εταιρείες FACTORING θα προτιμούν στην Ελλάδα τις επιχειρήσεις που τηρούν με τη βοήθεια κανόνες, τις συνθήκες και τα νομικά πρόβλεψες της χώρας μέλους της ΕΟΚ, όπου αυτές είναι εγκατεστημένες. Είναι πλέον πλέον η ανάγκη να ανακτηθεί ο χαμένος χρόνος για να προλάβουμε να ανταποκριθούμε στον κοινωνικό ανταγωνισμό, που προβλέπεται εξαιρετικός.

2.10 ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ

Οι όροι FACTORING FORFAITING μπορούν να εφαρμοσθούν στην Ελλάδα σύμφωνα με το θεωρητικό πλαίσιο που προβλέπεται.

Στοιμια την εήφιση του νόμου 1905/90 παρατηρείται μια κινητικότητα στις τράπεζες που είναι άμεσα ενδιαφερομένες, όχι όμως, προς το παρόν, για ίδρυση εταιρειών, αλλά προς τη δημιουργία διευθύνσεων μέσω στις ήδη υπάρχουσες λειτουργίες τους. Η προωθητική βοήθεια να ιδρυθούν εταιρείες Α.Ε οργανω-

πάντως, οι όροι αυτοί αντιμετωπίζονται με διστακτικότητα από τους επιχειρηματίες ιδιώτες και τους επιχειρηματικούς φορείς, ίσως γιατί δεν τους γνωρίζουν, παρ' ότι έχουν πολλά πλεονεκτήματα και προσφέρουν πολλά στους επιχειρηματίες, όπως είδαμε πιο πάνω.

Οι όροι του FACTORING και του FORFAITING, αλλά κυρίως του FACTORING θα έχουν θετική εξέλιξη και στην Ελλάδα, όπως ακριβώς έγινε στις χώρες της Ε.Ο.Κ. που παρουσιάζουν θεαματικό αποτέλεσμα.

Ειδικότερα το FACTORING μπορεί να καλύψει τις ανάγκες άλλων των τομέων της οικονομίας εφόσον οι απαιτήσεις είναι

οριστικές και βέβαιες (γεγενημένες). Αυτό σημαίνει ότι το FACTORING ενδύκνυται και για το κατασκευαστικό τομέα, όταν ένα έργο εκτελεστεί και η απαίτηση του κατασκευαστή γίνει οριστική και βέβαιη, οπότε το FACTORING προσφέρεται για την προεξόφληση των τιμολογίων.

Για να εφαρμοστούν, συνεπώς, οι εν λόγω θεσμοί θα πρέπει να ενημερωθούν όπως και για όλους τους σύγχρονους θεσμούς χρηματοδοτήσεως, ο επιχειρηματικός κόσμος, οι τράπεζες και κάθε ενδιαφερόμενος.

EPEYNA

Σήμερα στην Ελλάδα, όπου η οικονομική ανάπτυξη της χώρας, είναι συνυφασμένη με την αντίστοιχη ανάπτυξη του εμπορικού τομέα, ο θεσμός του FACTORING κυρίως και κατά δεύτερο λόγο του FORFAITING εμφανίζονται ως μονόδρομος, προς την επίτευξη του παραπάνω στόχου.

Συγκεκριμένα στη χώρα μας ιδρύονται η μία, μετά την άλλη εταιρείες FACTORING, θυγατρικές τραπεζών συνήθως, με σκοπό την τόνωση της ρευστότητας των επιχειρήσεων. Ειδικότερα θα πρέπει να αναφέρουμε τα ονόματα των εταιρειών FACTORING όπως: "FACT HELLAS" Α.Ε, που είναι η πρώτη αμιγής εταιρεία FACTORING με τη συμμετοχή της Ιονικής Τράπεζας και του Οργανισμού Ασφάλισης Εξαγωγικών πιστώσεων (Ο.Α.Ε.Π) κατά 20% ο καθένας ενώ το υπόλοιπο 60% θα καλυφθεί από ιδιώτες επιχειρηματίες και την Αυστριακή Εταιρεία intermarket factoring (που ιδρύθηκε το 1971). Το κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 2δισ.δρχ. Η λειτουργία της και η δραστηριότητάς της διέπεται από τις διατάξεις του Ν.1905/15.11.90 και του Ν2232/31.8.94. Επίσης η εφαρμογή του FACTORING από την "Αγροτική Τράπεζα" Α.Ε. ως καινούργιο χρηματοοικονομικό προϊόν της, από το β' εξαμηνο του 1992 είναι από τους πρωτοπόρους στον τομέα αυτό. Ακολουθώντας τις προκλήσεις των καιρών, τόσο η "Εθνική Τράπεζα" όσο και "εμπορική" ανακοίνωσαν την ίδρυση εταιρειών FACTORING, όπου στην μεν Εθνική το κεφάλαιο θα καλυφθεί από την ίδια, από την Εθνική Ασφαλιστική, την ΑΣΤΗΡ ΑΕΓΑ και την Εθνική Α.Ε Διοικήσεως και Οργανώσεως (ΕΘΝΟΚΑΡΤΑ), ενώ στην Εμπορική το κεφάλαιο θα καλυφθεί κατά 99% από την ίδια, ενώ το 1% από τη θυγατρική της Εμπορική - Μελετών - Σχεδιασμού και κεφαλαίου Α.Ε, ενώ εξετάζεται μεταγενέστερα αύξηση του με την εισροή ξένων μετοχικών κεφαλαίων.

Στην προσπάθεια μας ως υπεύθυνοι της σύνταξης της παραπάνω πτυχιακής εργασίας και θέλοντας να ερευνήσουμε και να αποδώσουμε, όσο το δυνατό πληρέστερα και αντικειμενικότητα, την εφαρμογή του θεσμού FACTORING και του Forfaiting στη χώρα μας επισκεφθήκαμε τις δύο εταιρείες, την "FACT HELLAS" Α.Ε το τμήμα Forfaiting της Αγροτικής Τράπεζας, βρεθήκαμε αντιμέτωποι με το θεσμό του Τραπεζικού απορρήτου, που απαγορεύει την έκδοση στοιχείων, πέρα των διαφημιστικών εντύπων, σχετικά με το θεσμό αυτό. αλλά και την δημοσίευση των επωνυμιών των εταιρειών που τον εφαρμόζουν.

Για το λόγο αυτό η εργασία μας, περιορίζονται σε στοιχεία που συλλέξαμε από την υπάρχουσα ελληνική βιβλιογραφία, περιοδικά και την "Αγροτική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε την οποία θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε για τη βοήθειά της.

Ν Ο Μ Ο Σ Χ Ε Δ Ι Ο

Άρθρο 1: Έννοια

1. Με τη σύμβαση του νόμου αυτού οι κατά το άρθρο 2 παρακάτω εταιρείες αναλαμβάνουν το σύνολο ή μέρος των απαιτήσεων των κατά κύριο επάγγελμα προμηθευτών αγαθών ή υπηρεσιών έναντι των πελατών τους αντί αμοιβής, παρέχοντας σ'αυτούς υπηρεσίες όπως η χρηματοδότηση δια της προεξοφλήσεως των απαιτήσεων, η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου, η παροχή εγγυήσεων και η έκδοση εγγυητικών επιστολών, η διαχείριση ή νομική, εμπορική και λογιστική παρακολούθηση αυτών.
2. Οι παραπάνω συμβαλλόμενοι έχουν την ευχέρεια με τη μεταξύ τους σύμβαση να δεσμευτούν αμοιβαία με τη υποχρέωση της ανάληψης και μελλοντικών, μή γεγεννημένων κατά το χρόνο συνάψεως της συμβάσεως, απαιτήσεων.

Με τις συμβάσεις αυτές οι συμβαλλόμενοι μπορούν να καθορίζουν και το ύψος του συνολικού πιστωτικού κινδύνου με τη μορφή ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού μέχρι του οποίου φορείς του άρθρου 2 του νόμου αυτού προτίθενται κάθε φορά να αναλάβουν.

3. Αντικείμενο της σύμβασης του νόμου αυτού μπορεί να είναι και απαιτήσεις έναντι πελατών στο εξωτερικό που προέκυψαν ή θα προκύψουν από εξαγωγική δραστηριότητα, όπως επίσης και απαιτήσεις οίκων του εξωτερικού έναντι πελατών τους στην Ελλάδα που προέκυψαν ή θα προκύψουν από εισαγωγική δραστηριότητα των τελευταίων.

Άρθρο 2: Φορείς

1. Η δραστηριότητα της ανάληψης εμπορικών απαιτήσεων τρίτων, όπως περιγράφεται στο άρθρο 1 του νόμου αυτού, μπορεί να ασκηθεί μόνο:
 - α) από τράπεζες που έχουν εγκατασταθεί και λειτουργούν νομίμα στην Ελλάδα και
 - β) ανώνυμες εταιρείες με αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της δραστηριότητας αυτής.
2. Για τη σύσταση των ανωνύμων εταιρειών του εδαφίου β' της προηγούμενης παραγράφου του άρθρου αυτού απαιτείται και ειδική άδεια της Τράπεζας της Ελλάδος, που δημοσιεύεται στην εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Όμοια, άδεια απαιτείται επίσης για τη μετατροπή υφιστάμενης εταιρείας σε ανώνυμη εταιρεία με αποκλειστικό σκοπό την ανάληψη εμπορικών απαιτήσεων τρίτων, όπως και για την εγκατάσταση και λειτουργία στην Ελλάδα αλλοδαπών εταιρειών του αυτού σκοπού.
3. Με την επιφύλαξη της επόμενης παραγράφου, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο των ανωνύμων εταιρειών του εδαφίου β' της παραγράφου 1 του άρθρου αυτού δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο που απαιτείται για τη σύσταση ανωνύμων τραπεζικών εταιρειών.

Αντίστοιχη υποχρέωση καταβολής κεφαλαίου ίσου προς το κατά το προηγούμενο εδάφιο ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο, απαιτείται και για τη χορήγηση άδειας εγκατάστασης και λειτουργίας στην Ελλάδα αλλοδαπών εταιρειών ανάληψης εμπορικών απαιτήσεων τρίτων.

4. Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο ανωνύμης εταιρείας του εδαφίου β' της παρ. 1 του άρθρου αυτού αρκεί κατ'εξαιρέση να είναι τουλάχιστον προς το μισό του κατά την προηγούμενη παράγραφο ορίου, όταν ανήκει κατ'απόλυτη πλειοψηφία σε μία ή περισσότερες Ελληνικές Τράπεζες ή Τράπεζες που έχουν νόμιμα εγκατασταθεί και λειτουργούν στην Ελλάδα.

5. Το κατά τις παραγράφους 3 και 4 του άρθρου αυτού ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο πρέπει να είναι ολόκληρο καταβεβλημένο σε μετρητά.

Κατ'εξαιρέση επιτρέπεται η κάλυψη μέρους του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος, εφόσον αυτό θα χρησιμοποιηθεί από την ίδια την εταιρεία για την κάλυψη αναγκών της. Για την σε είδος καταβολή εφαρμόζονται, αναλόγως, οι σχετικές διατάξεις για τις ανώνυμες εταιρείες.

6. Απαγορεύεται στις εταιρείες του εδαφίου β' της παραγράφου 1 του άρθρου αυτού να αποκτούν κυριότητα, νομή ή κατοχή, επικαρπία ή δουλεία επί ακινήτων παρά μόνο για την κάλυψη των ιδίων αυτών λειτουργικών αναγκών. Η πέραν αυτής ακίνητη περιουσία οπωσδήποτε και αν περιήλθε σ'αυτές, εκποιείται υποχρεωτικά εντός προθεσμίας τριών (3) ετών από την κτήση της.

Η προθεσμία αυτή σε εξαιρετικές περιπτώσεις μπορεί να παρατείνεται με απόφαση της Τράπεζας της Ελλάδος.

7. Οι μετοχές των ανωνύμων εταιρειών του άρθρου αυτού είναι ονομαστικές.

8. Ελεγκτικές των ανωνύμων εταιρειών του άρθρου αυτού ορίζονται

μέλη του Σώματος Ορκιστών Λογιστών.

9. Η Τράπεζα της Ελλάδος ασκεί εποπτεία και έλεγχο στις εταιρείες του άρθρου αυτού και μπορεί να ζητά από αυτές οποιαδήποτε σχετικά στοιχεία.

Σε περιπτώσεις παράβασης των διατάξεων αυτών του νόμου η Τράπεζα της Ελλάδος έχει αρμοδιότητα να επιβάλλει όλα τα προβλεπόμενα για τις ανώνυμες τραπεζικές εταιρείες μέτρα, εφαρμοζομένων αναλόγως των σχετικών διατάξεων του νόμου για τον έλεγχο και την εποπτεία των τραπεζών.

Άρθρο 3: Η Σύμβαση

1. Οι συμβάσεις του άρθρου 1 νόμου αυτού, οι τυχόν τροποποιήσεις τους και τα παρεπόμενα αυτών σύμφωνα καταρτίζονται πάντοτε εγγράφως.
2. Ο αναλαμβάνων εμπορικές απαιτήσεις τρίτων δεν αποκιά δικαίωμα απέναντι στον οφειλέτη και τους τρίτους πριν ολοκληρωθεί από τους συμβαλλόμενους αναγγείλει την ανάληψη στον οφειλέτη.

Για τους σκοπούς του νόμου αυτού αναγγελία θεωρείται και η γνωστοποίηση στον οφειλέτη της ύπαρξης της σύμβασης μεταξύ του προμηθευτή του και της εταιρείας του προηγούμενου άρθρου.

3. Κατά την καίριση της σύμβασης του άρθρου 1 του νόμου αυτού, ο προμηθευτής αγαθών ή υπηρεσιών παραδίδει στον αντισυμβαλλομένό του φορέα του άρθρου 2 του νόμου αυτού, όλα τα οποία αναμφισβήτητα προκύπτει η ύπαρξη, το ύψος και η νομιμότητα των οφειλών, που ο τελευταίος αναλαμβάνει.

Άρθρο 4: Οικονομικές σχέσεις των συμβοληθέντων.

1. Οι φορείς του άρθρου 2 του νόμου αυτού καταβάλλουν στους πελάτες τους την αξία των απαιτήσεων που αναλαμβάνουν, στην συμφωνηθείσα μεταξύ τους ημερομηνία, η οποία μπορεί να είναι είτε η ημερομηνία κατά την οποία αυτές έγιναν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές είτε η ημερομηνία είσπραξης αυτών, είτε άλλη.
2. Επιτρέπεται η καταβολή του συνόλου ή μέρους της αξίας απαιτήσεων που έχουν αναληφθεί και προ της ημερομηνίας κατά την οποία αυτές έγιναν ληξιπρόθεσμες και απαιτητές.
 Το ποσό της κατά το προηγούμενο εδάφιο της παραγράφου αυτής καταβολής ουδέποτε μπορεί να υπερβαίνει το σύνολο της αξίας των απαιτήσεων που έχουν πράγματι γεννηθεί και αναληφθεί από τον καταβάλλοντα φορέα του άρθρου 2 του νόμου αυτού.
3. Στις περιπτώσεις τη παραγράφου 2 του άρθρου αυτού επιτρέπεται η συνδρομολογηση επιτοκίου επί της προεξόφλητης αξίας σύμφωνα με τα εκάστοτε οριζόμενα από την Τράπεζα της Ελλάδος.

Άρθρο 5: Φορολογικές Ρυθμίσεις

1. Οι συμβάσεις του άρθρου 1 του νομοσχεδίου αυτού, τα περιλαμβανόμενα αυτών σύμφωνα, όπως των φορέων του άρθρου 2 του νόμου αυτού υπάγονται στις διατάξεις των άρθρων 6 έως και 16 του Ν. 1676/1986 για την επιβολή ειδικού φόρου σε συμβάσεις και έσοδα των τραπεζικών ανωνύμων εταιρειών, οι οποίες εφαρμόζονται ανάλογα στις περιπτώσεις του νόμου αυτού κατά τα κατωτέρω ειδικότερα οριζόμενα:

- α) αντικείμενο του φόρου είναι οι συμβάσεις του άρθρου 1 του νόμου μόνο στις περιπτώσεις κατά τις οποίες δια αυτών παρέχεται χρηματοδότηση, αναλαμβάνεται πιστωτικός κίνδυνος ή συμφωνείται όριο αναλαμβανομένου πιστωτικού κινδύνου με τη μορφή ανοικτού αλληλοχρέου λογαριασμού και τα ακαθάριστα έσοδα των φορέων του άρθρου 2 του νόμου αυτού, όπως αυτά ορίζονται στο παράγραφο 6 του άρθρου 7 του Ν.1676/86.
- β) Υποκείμενοι στο φόρο είναι οι φορείς του άρθρου 2 του νόμου αυτού.
- γ) Η φορολογική υποχρέωση γεννάται και ο φόρος γίνεται απαιτητός από το δημόσιο επί χρηματοδότησεως κατά τον χρόνο λήψης του ποσού αυτής, επί συμβάσεων με τις οποίες είτε αναλαμβάνεται πιστωτικός κίνδυνος είτε καθορίζονται όριο αναλαμβανομένου πιστωτικού κινδύνου με τη μορφή ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού κατά τον χρόνο κατάρτισης αυτών και επί ακαθάρσιτων εσόδων κατά τον χρόνο κατά τον οποίο αυτά έγιναν αντικείμενο ασκητού δικαιώματος.
- δ) Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε 1,5% για τις συμβάσεις του παραγράφου α της παραγράφου αυτής και σε 4% για τα ακαθάριστα έσοδα του εδαφίου α της παραγράφου αυτής.
- ε) Ο φόρος της παραγράφου 1 του άρθρου αυτού υπολογίζεται :
- στην περίπτωση παροχής χρηματοδότησεως και ανάληψης πιστωτικού κινδύνου επί του συνολικού ποσού αυτής.
 - στην περίπτωση κατά την οποία συμφωνείται όριο αναλαμβανομένου πιστωτικού κινδύνου με τη μορφή ανοικτού αλληλόχρεου λογαριασμού, επί του ορίου αυτού.
 - στην περίπτωση των ακαθάρσιτων εσόδων επί του συνόλου

αυτών χωρίς καμία έκπτωση.

ζ) Υποχρεώσεις για την καταβολή του φόρου είναι οι φορείς του άρθρου 2 του νόμου αυτού.

η) Οι συμβάσεις του άρθρου 1 του νόμου αυτού και τα περιλαμβανόμενα αυτών σύμφωνα όπως και τα ζυγά του εδαφίου α της παραγράφου αυτής απαλλάσσονται των τελών χαρτοσήμου

2. Για τον υπολογισμό των καθαρών κερδών των φορέων του άρθρου 2 του νόμου αυτού επιτρέπεται να ενεργείται για την κάλυψη επισφαλών απαιτήσεων τους έκπτωση έως 2% επί του συνολικού ύψους του κινδύνου που έχουν αναλάβει στις 31 Δεκεμβρίου κάθε έτους. Κατά εξαίρεση εφόσον οι παραπάνω φορείς αναλαμβάνουν κινδύνους στο εξωτερικό που προκύπτουν από εξαγωγική δραστηριότητα των πελατών τους, μπορούν να ενεργούν έκπτωση έως 4% επί του κινδύνου αυτού.

Η έκπτωση αυτή φέρεται σε ειδικό αποθεματικό προβλεψής.

Άρθρο 6. Πρωτόκολλο Λειτουργίας

1. Με την έγκριση & απόφαση που εκδίδονται ύστερα από πρόταση του υπουργού Εθνικής Οικονομίας, ρυθμίζεται κάθε λεπτομερειακό τεχνικό χαρακτήρα αναγκαίο για την εφαρμογή του νόμου αυτού

2. Η τράπεζα της Ελλάδος στα πλαίσια της αρμοδιότητάς και των εξουσιών που της έχουν ανατεθεί για τον έλεγχο της πίστωσης και την εποπτεία του τραπεζικού συστήματος εκδίδει τις αναγκαίες κάθε φορά πράξεις και αποφάσεις για τη ρύθμιση της χρηματοδότησης και τον έλεγχο των φορέων του άρθρου 1 του νόμου αυτού, το ύψος των αναλαμβανόμενων κινδύνων, όπως και για κάθε άλλο θέμα της αρμοδιότητάς της.

ΑΡΘΡΟ 7. Έναρξη ισχύος

Η ισχύς του νόμου αυτού αρχίζει από τη δημοσίευσή του στην εφημερίδα της Κυβερνήσεως.

Κριτική του Νομοσχεδίου

Εχοντας λοιπόν τα παραπάνω δεδομένα υπ' όψη μπορούμε να προβούμε στις εξής παρατηρήσεις:

I) ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ

Στο νομοσχέδιο του Υπουργείου Εμπορίου περί Factoring και Forfaiting ρυθμίζονται επάλληλα δύο θεσμοί, οι οποίοι έχουν μεν ομοιότητες, εμφανίζουν όμως πολύ περισσότερες και ουσιαστικές διαφορές, ώστε η προσπάθεια ταύτισής τους σε ένα ευρύτερο εννοιολογικό σχήμα να δημιουργεί αναπόφευκτα συγχύσεις ως προς το ειδικότερο περιεχόμενο του καθενός, με άμεση συνέπεια τις εσφαλμένες εφαρμογές και τις δυσλειτουργίες τους στην πράξη. Οι λανθασμένοι επίσης προσδιορισμοί των όρων, των εννοιών, του περιεχομένου των συμβάσεων της λειτουργίας τους, της τεχνικής τους, των φορέων των θεσμών της ανάγκης φορολογικής τους επιβάρυνσης και της ερμηνείας του ίδιου του νόμου δημιουργούν μια εικόν σύγχυσης που ενεργεί ή θα ενεργήσει σε βάρος της ασφάλειας του δικαίου και των συναλλαγών και των ιδίων κατά συνέπεια των στόχων του νομοσχεδίου.

II) ΕΠΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 1

1. Το νομοσχέδιο χαρακτηρίζει τόσο το factoring όσο και το forfaiting ως "συμβάσεις πρακτορείας". Αλλά τέτοιου είδους συμβάσεις δεν ρυθμίζονται στο δίκαιό μας. Μόνο στο άρθρο 2 του ΒΔΣ 2/5/35 περί αρμοδιότητας των Εμποροδικείων αναφέρεται ως πρωτεύτως εμπορική πράξη μεταξύ άλλων και η "επιχείρηση πρακτορείας" που σημαίνει απλά και μόνο τη δραστηριότητα που ασκείται από μη δημόσιο πρόσωπο και συνίσταται στην έναντι

αμεθούς διαχείριση οποιασδήποτε μορφής υποχρέωση τρίτων. Μπορεί επίσης να εκχωρηθεί εντός ορισμένου χρόνου η υποχρέωση των εφορευτικών των factoring (factor) ή του forfaiting (ομολογιακή) σε περίπτωση "παραχώρησης" προκτορίας ο οποίος ο ίδιος όμως συμβαίνει σχεδόν με τους πελάτες του θα χαρακτηρίζονται ως εφορευτικοί εκχωρητές. Στη συνάδη επιχείρησης προκτορίας συνάπτονται κυρίως συμβάσεις μετώπων έργου (ΑΚ 681 επ.) με διάφορες μορφές όπως την "εμπορική εντολή", την σφεραγγυία, τη μεσοπώλη κ.λπ.

Στη forfaiting όμως η συμβασιακή σχέση μπορεί να είναι κυρίως περτωσίσεις είτε προσύμφωνο (ΑΚ 166) και σύμβαση πλοίου (ΑΚ 361 επ) όπου ο μὲν πελάτης αναλαμβάνει την υποχρέωση της συνεχούς προσφοράς τεχνολογιακών απαιτήσεων στον factor και εκχωρεί μάλιστα προς αυτόν το σύνολο των παρούσων και μελλουσών απαιτήσεων του υπό την ανβλητική αίρεση της αγοράς τους, (ΑΚ 455 επ.) ο δε factor έχει την υποχρέωση αγοράς των απαιτήσεων αν κρίνει φερέγγυος ο οφειλέτης τους, καταβάλλει δε το τίμημα προκαταβολικά παρακρετώντος τόκους και λαμβανοντας προμηθειες, είτε σύμβαση καθολικής πώλησης απαιτήσεων (ΑΚ 513) υπό τη διαλυτική αίρεση της κρίσεως περί σφεραγγυότητας του οφειλέτη και ταυτόχρονα σύμβαση καθολικής τους εκχώρησης προς τον factor με τις παραπάνω συμφωνίες περί τόκων και προμηθειών, είτε τέλος συνδυασμός συμβάσεων μετώπων έργου ή εντολής και δανείου, όπου ο factor δικαιούται δικαίωμα αναγωγής κατά του πελάτη του, αναλαμβάνει δηλ. πελάτες την εσφαλμένη των απαιτήσεων του ελλυμένου έναντι περτωθέντων χωρίς να επωφεύεται και τον κίνδυνο της σφεραγγυότητας των

οφειλιών (μίσθωση έργου), προκαταβάλλει όμως την αξία των απαιτήσεων στον πελάτη (δάνειο).

Στο *forfaiting*, από την άλλη μεριά, πρόκειται πάντα για απλές συμβάσεις πωλήσεως απαιτήσεων (ΑΚ 513) η δε σχετική δραστηριότητα ασκούμενη κυρίως από τράπεζες και ενέχουσα τα στοιχεία της διαμεσολάβησης στην παροχή της οικονομικής πίστωσης αποτελεί τραπεζική εργασία (όχι πρακτορεία) και επομένως πρωτοτύπως, εμπορική πράξη με την έννοια του άρθρου 2 ΒΔ του 1835 περί αρμοδιότητας των Εμποροδικείων.

Ο όρος λοιπόν "σύμβαση πρακτορείας" που χρησιμοποιείται στο νομοσχέδιο για το νομικό χαρακτηρισμό του *factoring* και του *forfaiting* ούτε νομοθετικό έρεισμα διαθέτει, ούτε ακριβής είναι. Άλλο είναι το ζήτημα ότι μπορεί κανείς αποδίδοντας τον όρο *factoring* στα ελληνικά να μιλήσει για σύμβαση πρακτορείας εννοώντας νέα μορφή συμβάσεως δίπλα στις ήδη νομοθετημένες με κικό της περιεχόμενο παντελώς διάφορο από εκείνο που αποδίδεται στη γνωστή στο δίκαιό μας "επιχείρηση πρακτορείας" πράγμα πάντως που δεν μπορεί να ισχύσει και για το *forfaiting*.

2. Η έκφραση εξ άλλου "πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων" πάσχει πολλαπλώς. Η πρακτορεία (από το πρώτω πράξη) σημαίνει δραστηριότητα που δεν αποτελούν σφαλώς οι "επιχειρηματικές απαιτήσεις". Ορθότερη θα ήταν πιθανώς η διατύπωση: "πρακτορεία ανάληψης ή προεξόφλησης απαιτήσεων". Αλλά και ο όρος "επιχειρηματικές απαιτήσεις" υποδηλώνοντας απαιτήσεις που ανήκουν σε επιχείρηση ή περoέρχονται από επιχειρηματική δραστηριότητα δεν αποδίδει σωστά το

κυρίως απαιτήσεις από παροχές εμπορευμάτων ή υπηρεσιών στην αλλοδαπή και ακόμα - μόνον αυτές - κατά τις περιπτώσεις και απαιτήσεις από εκτέλεση έργων.

5. Στο δεύτερο εδάφιο της πρώτης παραγράφου του άρθρου 1 του νομοσχεδίου επιχειρείται βεβιασμένα μια περαιτέρω εξειδίκευση του περιεχομένου του Factoring.

Αναφέρεται δηλαδή εκεί ότι: "περιεχόμενο της πρακτορείας αποτελεί εδίως η εκχώρηση των απαιτήσεων στον πράκτορα, η εξουσιοδότηση προς είσπραξή τους, η χρηματοδότηση του προμηθευτή με προεξόφληση των απαιτήσεων...η ολική ή μερική κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή".

Παρατηρείτε όμως ότι:

- α) Το ενδεικτικά απαριθμούμενο περιεχόμενο της συμβάσεως Factoring αντιφάσκει προς την γενική της έννοια όπως δίνεται στο πρώτο εδάφιο. Εκεί μεν γινόταν λόγος για παρακολούθηση απλώς και είσπραξη απαιτήσεων, εδώ γίνεται αναφορά σε εκχώρηση χρηματοδότηση και κάλυψη πιστωτικού κινδύνου.
- β) Δεν δικαιολογείται αναφορά μονάχα στην εκχώρηση των απαιτήσεων, όταν το κυρίαρχο στοιχείο της συμβάσεως είναι η υποχρεωτική δικαιοπραξία της πώλησεως. Εξ άλλου όταν υπάρχει εκχώρηση είναι αδιανόητη η ταυτοχρονή χορήγηση εξουσιοδότησης προς είσπραξη των απαιτήσεων.
- γ) Η χρηματοδότηση του προμηθευτή δεν γίνεται μόνον με προεξόφληση των απαιτήσεων, αλλά και με προκαταβολή του τιμήματος αγοράς τους.
- δ) Η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή, η κάλυψη

...πρωτεύον είναι το ζήτημα της χρησιμοποίησης της λογιστικής πρακτικής του ανοικτού λογαριασμού και στην περίπτωση του πιστωτικού ορίου στο Factoring. Αυτό όμως δεν μπορεί ν'αποτελεί θέμα νομοσχεδίου αλλά απλής τεχνικής των εφαρμοστών του δεικτού.

III. ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 2 ΚΑΙ 3

Οι διατάξεις των άρθρων 2 και 3 του νομοσχεδίου ασχολούνται με θέματα που δημιουργεί η εκχώρηση των απαιτήσεων τόσο στο Factoring όσο και στο Forfaiting, κατά τρόπο πανομοιότυπο σχεδόν με εκείνο των άρθρων 455 επ. Α.Κ. ώστε να δημιουργείται εύλογη απορία για την σκοπιμότητά τους. Η μόνη ουσιώδης διαφορά έγκειται στην αναγγελία της εκχώρησης η οποία πρέπει να γίνεται εγγράφως ή έστω "με οποιονδήποτε πρόσφορο κατά τις συναλλαγές τρόπο, αρκεί να αποδεικνύεται αμείωτα" και η οποία επίσης μπορεί να γίνεται και με απλή "γνωστοποίηση στον οφειλέτη της ύπαρξης της σύμβασης μεταξύ του πράκτορα και του προμηθευτή, καθώς και η ναγρφή στα προς εξοφλήση παραστατικά της ταυτότητας του πράκτορα". Πέραν λοιπόν των ιδιαιτέρων αυτών ρυθμίσεων της αναγγελίας που ανταποκρίνονται στην καθιερωμένη πρακτική των θεσμών, κάθε άλλη διάταξη σχετικά με την εκχώρηση είναι περιττή εν όψει των ούτως ή άλλως εφαρμοζόμενων διατάξεων των άρθρων 455 επ. Α.Κ.

IV. ΕΠΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4

1 Στο άρθρο 4 προσδιορίζονται οι φορείς των δραστηριοτήτων του Factoring και του Forfaiting που μπορούν να είναι είτε

Τράπεζες ή άλλα χυμν γειασταθεί και λειτουργούν μόνιμα στην Ελλάδα, ή οι ανώνυμοι εταιρίες *με αποκλειστικό σκοπό την υλοποίηση δραστηριοτήτων αυτή *

Οφείλουμε να παρατηρήσουμε στο σημείο αυτό πως η δραστηριότητα του Forfaiting λόγω των μεμονωμένων περιπτώσεων που αφορά, δεν αποτελεί έναν ανεξόρμητο και αποκλειστικό χώρο. Το Forfaiting μπορεί είτε να προσφέρεται είτε από Τράπεζες είτε από ανώνυμες εταιρίες που ιδρύονται για το Factoring παράλληλα με τις άλλες κύριες δραστηριότητές τους. Το Factoring από την άλλη μεριά δεν υπάρχει λόγος να μην υλοποιείται και από νέες Τράπεζες που ιδρύονται για να δραστηριοποιηθούν προς ουτόν αποκλειστικά τον σκοπό, πέραν της κερτοπαραγωγικής τους εργασίας, που συνίσταται στην αποδοχή καταθέσεων χρημάτων ή άλλων αξιών κατά το άρθρο 10 ν.5076/31 περί ανωνύμων εταιριών ή Τραπεζών.

2. Είαι αναγκαίοτητα οτισης να προσδιορισθεί επακριβώς στην παράγραφο 8 του άρθρου 4 του νομοσχεδίου η έκταση της δικαιοκτησίας και εποπτικής εξουσίας της Τράπεζας της Ελλάδος, και υλοποιήσιμος ο απρόβλεπτος, άκροισ και αλόγιστος πολλαπλασιασμός παρμότομος της, εν όψει μάλιστα και των αυστηρών εφρασεων που προβλέπονται σε περιπτώσεις παροβόσως των αποφασιών της. Βιοι θα ενδιαφρυνθούν οι συνδυαστικές προταβολίες των ενδιαφερόμενων φορέων των θεσμών, θα λειτουργήσει θετικά ο ανταγωνισμός της αγοράς και θα υλοποιηθεί αρμόλως στις συναλλαγές. Γι'αυτόν σιμβόλο το λόγο σε κερσομένης της Κορτογαλίας, η οποία υλοποιεί το παρόμοιο τον παγκόσμιο Κέντρο της κομπάρτμεντ στην κομπαρτμεντ.

επιχορηγούν κάθε καθήλωση (όριον νόμο, όπης:

α) ενός μεγίστου όρου, προμήθεσε που μπορεί να συμφωνεί και να λαμβάνει ο Factor.

β) ενός μεγίστου όρου συνήθως δεκαπλάσιου της καθαρής αξίας της εταιρίας Factoring - το οποίο δεν μπορεί να υπερβεί ξεπεράσει το σύνολο των ανείπαρκτων απαιτήσεων που αναλαμβάνει γενικά ο Factor.

γ) ενός όρου κείσε - περιλαμβανόμενου μεταξύ 7,5 και 10% της καθαρής αξίας του Factor - το οποίο δεν μπορεί να υπερβεί εκτός εκχωρημένων απαιτήσεσ ενός και μόνου ημερησίου ή ημελοση

3. Έστοχη είναι εξ ελλείψεσ και 5 του άρθρου 4 του

νομοσχέδιου, όπου προβλέπεται υποχρέωση των Factors να εκπαιδευόν αποφάσισασ σπινθητή περιουσία που αποκτούν πέραν της αναγκαίας για κάλυψη λειτουργικών τους αναγκών. Είναι προφανές πως, σε τούτο της διατάξεσ, είναι η εξασφάλιση μεγαλύτερης εφικτό το δυνατόν ταρτεκής ρευστότητας των φορέων του Factoring και του Forfaiting αναγκαίας για την καλύτερη παροχή χρηματοδοτικών υπηρεσιών. Τώσ μόλις θα έπρεπε για τον ίδιο λόγο να προβλέπεται στο νομοσχέδιο λένα κατά σχηματισμού Τακτικού Διαβουλευτικού επί τα κέρδη σε μεγαλύτερο όρος απότι καθόρισε το γένικο στη 4. Έπ' αφερέ και άλλες αποφάσεσ εκθέσεων κινθόνων προς κάλυψη περιπτώσεων αφεργγιστήσ πρ. 11. 12. 1994 και πρ. 11 απρξίτως απαιτήσεσ 19.

Υ ΕΠΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4

Στο άρθρο 5 του νομοσχέδιου, όπου 19. 11. 94 και προδιότιστα 19. 11. 94 Υπουργών Εθνικού Οικονομικού, Οικονομικών και Εμπορίου να

μερίζουν με κοινή απόφαση "ζητήματα σχετικά με την ρύθμιση λεπτομερειών, την ερμηνεία και την εφαρμογή του παρόντος νόμου...". Είναι βέβαια φυσικό να υπάρχουν κενά στη νομοθετική ρύθμιση των όρων ώστε να περιστασιακά δικαιολογημένη και απαραίτητη η παροχή νομοθετικής εξουσιοδότησης στη Διοίκηση να ρυθμίζει με κανονιστικές διοικητικές πράξεις λεπτομέρειες και να συμπληρώνει κενά.

Εκείνο που δεν δικαιολογείται είναι η δυνατότητα δεσμευτικής ερμηνείας νόμου από την διοίκηση. Η πρόβλεψη αυτής της δυνατότητας άγει μαθηματικά στην ψαλκίδωση της ασφάλειας των συναλλαγών, αφού οποιαδήποτε ακόμα και *contra legem* ερμηνεία που θα δώσει η διοίκηση θα υπερισχύσει των πορισμάτων των παραδεκτών νομικών μεθόδων ερμηνείας των κανόνων δικαίου και θα μπορεί να ανατρέψει *ex tunc* υφιστάμενες ήδη καταστάσεις, αφού δεν θα αποτελεί νόμο του οποίου και μόνον η αναδρομική ισχύς απαγορεύεται (Άρθρ.2 ΑΚ)

IV. ΕΠΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 6

Τέλος με το άρθρο 6 του νομοσχεδίου υποβάλλονται οι συμβάσεις Factoring στον ειδικό φόρο τραπεζικών εργασιών με μειωμένους συντελεστές 1,5% για τις συμβάσεις και 4% για τα ακαθάριστα έσοδα των φορέων από τις δραστηριότητές τους αυτές. Οι αντιρρήσεις κατά των ρυθμίσεων του άρθρου αυτού αγγίζουν στο εξής σημεία:

1) Η χρησιμοποίηση των θεσμών του Factoring και του Forfaiting από τους παραγωγικούς κλάδους της οικονομίας μιας χώρας προϋποθέτει χαμηλό κόστος των προσφερόμενων από τον

Επίσης, τα ηθικά κίνητρα που αναφέρονται προηγουμένως, ενισχύονται από την πρόκληση των σχέσεων των εταιριών με τραπεζικό σύστημα που απαιτείται να υπερβαίνει τα οφέλη που συνδέονται συνήθως στην εξοικονόμηση δαπανών για την μείωση μεταδεδειγμένων απαιτήσεων, στην αποβλαγή από τα βάρη των προμηθευτών λόγω αμεταγγυότητας των οφειλόμενων απαιτήσεων και στην άμεση επίτευξη εκπαιδευτικών προνομίων στις τιμές προμηθευτών πρώτων υλών ή των προς μεταπώληση εμπορευμάτων. Η έλλειψη δημόσιας μισθολογίας και της εκείθεν ευχρηστίας των πληρωμών σε μετρητά.

Οι συγκριτικές αντιπαραθέσεις στοιχείων από

Οικονομολόγους άλλων Ευρωπαϊκών Χωρών και ιδίως της Δυτικής

Γερμανίας, οδήγησαν στην διαπίστωση ότι οι οφέλη της

προκαλείσουν ή υπερβαίνουν το ούτως ή άλλως σημαντικό για τις επιχειρήσεις κόστος του Factoring και του Forfaiting. Στο πλαίσιο αυτό, αναδείχθηκαν επιμετρών οποιαδήποτε ποσολογική

περίθαλψη, η οποία βεβαίως δεν επιβάλλεται ούτε στις σχετικές συμβάσεις, αφού δεν ασφαλίζουν πιστώσεις, ούτε στους τόκους

των προμηθευτών, αφού και αυτοί δεν προέρχονται από δάνεια ή άλλες διαρκείς ενόχες. Την εξοικονόμηση δε των ανάλογων

δαπανών για την πλήρωση των παραπάνω φόρων συνυπολογίζουν

οφείλονται ωφέλειες που πρόκειται ο χρήστης των υπηρεσιών του Factoring και του Forfaiting. Ε επιβολή επομένως οποιαδήποτε

μελλοντική φόρου στις περιπτώσεις αυτές προσημασθε ότι

διατερόσημα και ωφελειών σε βάρος των τελευταίων και ταξινόμησης

τους, καθώς για την Ελλάδα θεωρούμε ελάχιστα έσοδα προκύπτουν

απορροφούνται.

FACTORING & FORFAITING

2) Η επιβολή ομολογίας, η πρόθεση περσοποίησης, ως προς το εννοιακό περιεχόμενο των φόρων που περιλαμβάνονται στο νόμοσχέδιο είναι "η επιβολή της προεκτάσεως της χρηματοδοτικών απαιτήσεων". Αλλά όπως με τις αρχικές αυτές συμβάσεις, πλάισιο κατά κανόνα στη χρηματοδότηση παρέχεται, ούτε πιστωτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται, ούτε συμφωνείται όριο πιστωτικού κινδύνου. Η χρηματοδότηση γίνεται, ο πιστωτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται και το πιστωτικό όριο συμφωνείται επί συγκεκριμένα τανάχα της αγοράς από τον Factor κάθε μιας αποίτησης έναντι συγκεκριμένου κάθε φορά οφειλέτη του οποίου την φερεγγυότητα ελέγχει. Απο αντικείμενο του φόρου δεν μπορεί να είναι η σύμβαση Factoring, αλλά οι επιμέρους δικαιοπραξίες που διενεργούνται στα πλαίσια της και οι οποίες όμως δεν καρπίζονται πάντα εγγυήτως. Το ίδιο ισχύει και για τη σύμβαση Forfaiting, όταν αυτή δεν υπερπεριέχει συμφωνία αγοράς συγκεκριμένου υφους αποίτησης αλλά μοιβαίες υποσχέσεις προσφοράς και αποδοχής αντίστοιχα μελλοντικών απαιτήσεων.

3) Επιπλέον περσοπών οι, σύμφωνα με το νόμοσχέδιο επιβολή φόρου, οι στις περιπτώσεις αναλήψεως απλής του πιστωτικού κινδύνου ή καθορισμού ορίου αναλαμβανόμενου πιστωτικού κινδύνου.

Καθ' όσον αφορά μεν την χρηματοδότηση, μπορεί κανείς να δεχθεί παρά τους επιφυλάξεις του την ευνοϊότητα επιβολής φόρου. Όταν όμως αναλαμβάνεται απλώς ο κίνδυνος αε φερεγγυότητας οφειλετών, παρέχεται δηλαδή συγκεκριμένη μεροληπτική κάλυψη καθ' οιονδήποτε τρόπο από τον Factor ως προς την είσπραξη μιας ή περισσότερων απαιτήσεων χωρίς

καταβλητέα, που είναι οφειλόμενα από τον πελάτη στον πωλητή. Ο Πωλητής διακρίνει ανά περίπτωση, να αγοράσει τα δικαιώματα αυτά, να καθιερώσει τις συνθήκες των εγγυήσεων, να επιλέξει τον τύπο της υπηρεσίας που θα παρέχεται στον πελάτη, να επιλέξει τον πελάτη που θα αγοράσει τα δικαιώματα αυτά.

Εγώ θα κριθώ από τον αριθμό των πιστωτικών εγγυήσεων που θα αγοράσει ο πελάτης, αφού είναι σαθό προς τις ίδιες υπηρεσίες που παράγει ο πωλητής. Το Factoring είναι οποιαδήποτε μορφή πιστώσεων, για - έναν δικαιολογούμενη σχετική επιβολή φόρου.

Αν εφαρμοστείται πρότερο το νόμισμα ως έχει θα ιδιαιτερώσει κανείς σε φορολογία, τόσο του πιστωτικού ορίου, όσο και των επιβάρυνσών που αναλαμβάνονται από τον Πωλητή. Οπότε ο ίδιος του ίδιου ορίου, πράγμα που έχει δείξει απόλυτα την επιβάρυνση επί του ίδιου ορίου, αν και ο πελάτης αγοράζει οποιαδήποτε.

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Η. ΜΑΛΑΚΟΥ & ΧΑΡ. ΓΕΩΡΓΙΟΥ
 "ΝΕΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ"
 ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΣ Α.Β.Ε.Υ
 ΑΡΧΙΤΕΚΤΟΥ 17 15 ΑΘΗΝΑ, 1993
- ΕΛΣ. ΜΑΛΑΚΟΥ
 "ΝΕΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΘΕΣΜΩΝ
 FACTORING FORFAITING"
 ΟΠΣ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΠΡΟΜΟΧΗΣ
 ΕΡΕΥΝΩΝ
 ΜΕΣ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΩΝ
 ΣΠΟΥΔΩΝ, ΑΘΗΝΑ 1993.
- Κ.Ρ.ΑΚΕ & ΣΑΠΟΥΝΤΖΑΚΗ
 "Ο ΘΕΣΜΟΣ ΤΟΥ FORFAITING ΓΕΝΙΚΗ
 ΘΕΩΡΗΣΗ"
 "ΑΝΑΛΗΨΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΤΩΤΩΝ"
 Α.Τ.Ε. ΤΜΗΜΑ FACTORING.
- ΣΒΥΔΟΥ Δ. ΨΥΧΟΜΑΝΩ
 "ΚΡΙΤΙΚΗ ΤΟΥ ΝΟΜΟΣΧΕΔΙΟΥ ΓΙΑ
 ΤΟΥΣ ΘΕΣΜΟΥΣ ΤΟΥ FACTORING ΚΑΙ
 ΤΟΥ FORFAITING"
 Α.Τ.Ε. ΤΜΗΜΑ FACTORING 1993
- ΒΙΒΛΙΟΜΗΔΕΝ Α.Τ.Ε.
 "FACTORING ΜΕΝΑ ΝΕΟ ΤΡΙΑΕΣΙΝΟ
 ΠΡΟΪΟΝ ΤΟΥ ΚΑΡΟΥΣΙΑΖΕΙ ΣΕΙΤΗ
 ΥΠΕΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΑΓΟΡΑ Ε ΑΠΟΤΟΜΗ
 ΤΡΑΠΕΖΑ" 1992
- Α.Τ.Ε. ΤΜΗΜΑ FACTORING
 "FACTORING ΥΠΕΡΕΚΤΕΤΩ ΕΛΛΗΝΙΣΜΟΥ
 FACTORING ΔΙΟ ΤΜΗΜΑ Τ.Ε.Ε.
 ΑΘΗΝΑ 1993
- Α.Τ.Ε. ΤΜΗΜΑ FACTORING
 ΕΡΚΥΡΑΙΟΣ ΝΟ 254
 ΘΕΜΑ: ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ
 ΕΛΛΗΝΙΣΜΟΥ FACTORING ΔΙΟ
 ΤΜΗΜΑ Τ.Ε.Ε. Ε.
 ΑΘΗΝΑ 1993.

Ε.Δ.

- 32 -

ΣΥΝ.Ε.Δ.2 5 4/93
ES6

ΣΥΜΒΑΣΗ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (FACTORING)

Στην Αθήνα σήμερα στις του μηνός Αυγούστου
του έτους μεταξύ των:

ΑΦ' ΕΝΟΣ του

Τραπεζικών Εργασιών

που ενεργεί στην προκειμένη περίπτωση ως νόμιμος εκπρόσωπος της
ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ που εδρεύει στην Αθήνα

(Πανεπιστημίου 23) και θα αποκαλείται στο εξής χάριν συντομίας "Η
Τράπεζα" ή "Πράκτωρ" και

ΑΦ' ΕΤΑΙΡΟΥ του

που στο εξής θα αποκαλείται χάριν συντομίας "προμηθευτής"
συμφωνήθηκαν, συνωμολογήθηκαν και έγιναν αμοιβαίως αποδεκτά τα
ακόλουθα:

ΑΡΘΡΟ 1.

Με την παρούσα σύμβαση ο προμηθευτής αναθέτει στην Τράπεζα και η
Τράπεζα αντίστοιχα αναλαμβάνει έναντι αυτού την υποχρέωση να του
παρέχει έναντι της συμφωνημένης κατά το άρθρο 12 της παρούσης αμοιβής
τις ακόλουθες υπηρεσίες:

Εγγύηση των απαιτήσεων από αλλοδαπούς αγοραστές, είσπραξη των
απαιτήσεων από αλλοδαπούς αγοραστές, είσπραξη των απαιτήσεων σύμφωνα
με τις κατά περίπτωση έγγραφες αιτήσεις του προμηθευτή και με σχετική
αποδοχή τους από την Τράπεζα.

(Ιδείτε σημείωση Α').

ΑΡΘΡΟ 2.

Με την σύμβαση αυτή ανατίθενται στην Τράπεζα εκ μέρους του προμηθευτή
στην έκταση που περιγράφεται στο άρθρο 1 της παρούσης τόσο οι
υφιστάμενες όσο και οι μελλοντικές απαιτήσεις του προμηθευτού κατά
ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΤΟΥ.

(Ιδείτε σημείωση Β').

Στις χώρες .

(Ιδείτε σημείωση Γ').

Ο προμηθευτής υποχρεούται να γνωστοποιεί αμέσως και χωρίς καθυστέρηση κάθε μελλοντική απαίτηση κατά πελάτη του σε μια από τις χώρες που αναφέρονται πιο πάνω και αφορά η παρούσα σύμβαση, καθώς και να εφοδιάζει την Τράπεζα με όλες τις αναγκαίες για την επιδίωξη - παρακολούθηση και είσπραξη των απαιτήσεων του προμηθευτή πληροφορίες, έγγραφα (τιμολόγια, δελτία αποστολής, φορτωτικές κλπ) και με τα λοιπά στοιχεία που αναφέρονται στην κατά του πελάτη του προμηθευτή απαίτηση (αλληλογραφία, τέλεξ, φάξ, κλπ).

ΑΡΘΡΟ 3.

Η Τράπεζα έχει το δικαίωμα χωρίς ενημέρωση του προμηθευτή να μεταβιβάσει το σύνολο ή μέρος των εκχωρουμένων σ' αυτήν απαιτήσεων του προμηθευτή σε τρίτο, καθώς και να αναθέσει σε τρίτον οιονδήποτε την διεκπεραίωση μέρους ή και του όλου των έναντι του προμηθευτή αναλαμβανόμενων υποχρεώσεων, χωρίς πρόσθετη υποχρέωση του προμηθευτή πέρα από την αναλαμβανόμενη με την παρούσα σύμβαση έναντι της Τράπεζας. Η Τράπεζα στην τελευταία αυτή περίπτωση αναλαμβάνει έναντι του προμηθευτή την ευθύνη της επιλογής του τρίτου.

ΑΡΘΡΟ 4.

Η Τράπεζα αποκτά την αξίωση του προμηθευτή κατά του τρίτου πελάτη του με την αναγγελία της συμφωνουμένης με την παρούσα πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων που πρέπει να γίνεται προς τον τρίτο οφειλέτη εγγράφως από την Τράπεζα ή τον προμηθευτή.

Σε κάθε περίπτωση η αναγγελία μπορεί να γίνει με οποιονδήποτε πρόσφορο κατά τις συναλλαγές έγγραφο τρόπο, αρκεί η αναγγελία να αποδεικνύεται αμέσως.

Για τις απαιτήσεις του προμηθευτή που θα γεννηθούν μετά την κατάρτιση της παρούσας και που καταλαμβάνονται από την σύμβαση αυτή πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, ο προμηθευτής αναλαμβάνει την υποχρέωση να αναγράφει στα προς εξόφληση παραστατικά του καθώς και στα λοιπά υποδεικτικά της απαίτησής του έγγραφα (πρωτότυπα και αντίγραφα) τα στοιχεία της ταυτότητας του πράκτορα (Αγροτική Τράπεζα Ελλάδος) ή του τρίτου που θα του υποδείξει έγκαιρα η Τράπεζα. Ο τρίτος αυτός θα είναι δεκτικό καταβολής του οφειλομένου ποσού ο δε τύπος της προς τον πελάτη δηλοποίησης θα είναι σύμφωνος με το υπόδειγμα που θα δώσει στον προμηθευτή η Τράπεζα.

ΑΡΘΡΟ 5.

α. Ο προμηθευτής ευθύνεται έναντι της Τράπεζας για την νομιμότητα, την ύπαρξη και το ύψος των απαιτήσεών τους κατά τρίτων πελατών - οφειλετών του που αποτελούν αντικείμενο της παρούσας Σύμβασης, σύμφωνα με το περιεχόμενο των παραστατικών της απαίτησης του εγγράφων που θα παραβίδει εκάστοτε κατά τους όρους της παρούσας στην Τράπεζα.

Ε.Δ.

-3-

ΣΥΝ.Σ.Α.2 5 4/93

-3+-

β. Ο προμηθευτής δηλώνει ότι ο πελάτης - οφειλέτης του δεν έχει και δεν θα έχει ανταπαίτηση κατ'αυτού, καθώς και οποιονδήποτε λόγο να αρνηθεί την πληρωμή των προς τον προμηθευτή υποχρεώσεων του που αποτελούν αντικείμενο της προκειμένης σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων.

γ. Ο προμηθευτής ευθύνεται έναντι της Τράπεζας για πράξεις και παραλείψεις των νομίμων εκπροσώπων του, των λοιπών οργάνων του καθώς και κάθε προστιθέντος απ'αυτόν από τις οποίες αναιρέθηκε ή κατέστη με οποιονδήποτε τρόπο δυσχερέστερη η είσπραξη των απαιτήσεων κατά των τρίτων οφειλετών.

δ. Ο προμηθευτής υποχρεούται να απέχει από κάθε ενέργεια που θα μπορούσε να δημιουργήσει σύγχυση ή να φέρει εμπόδια στο έργο της Τράπεζας. Σε περίπτωση που παρά την αναγγελία της παρούσης στον οφειλέτη, αυτός καταβάλλει οποιονδήποτε ποσό και εξοφλήσει την υποχρέωσή του στον προμηθευτή, αντί στην Τράπεζα, ο προμηθευτής υποχρεούται να αποδώσει το σύνολο του καταβληθέντος σ'αυτόν ποσού στην Τράπεζα αμέσως, χωρίς δικαίωμα να παρακρατήσει ποσό οποιονδήποτε ή να προβεί σε επίσχεση των καταβληθέντων σ'αυτόν ή και να συμφύσει οποιονδήποτε ποσό σε ανταπαίτησή του κατά της Τράπεζας, παραιτούμενος και ρητά με την παρούσα σύμβαση από τα δικαιώματα αυτά.

ΑΡΘΡΟ 6.

Ο προμηθευτής δηλώνει ότι ο περιλαμβανόμενος στην παρούσα σύμβαση απαιτήσεις του δεν αποτέλεσαν αντικείμενο και άλλης σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων, αναλαμβάνει δε έναντι της αντισυμβαλλομένης Τράπεζας την υποχρέωση να μη περιλάβει τις κατά το άρθρο 1 της παρούσης Σύμβασης απαιτήσεις του σε παρόμοια Σύμβαση υποχρεούμενος άλλως σε αποζημίωση της Τράπεζας για κάθε θετική και αποθετική της ζημία.

Σε περίπτωση λύση ή λήξης της σύμβασης ο όρος αυτός εξακολουθεί να ισχύει και να δεσμεύει τον προμηθευτή για τις απαιτήσεις του κατά τρίτων που είχαν μέχρι τότε γεννηθεί. Η προκειμένη δέσμευση ισχύει μέχρι να περατωθεί η μεταξύ της Τράπεζας και του προμηθευτή εκκαθάριση οριστικώς των μεταξύ τους λογαριασμών.

ΑΡΘΡΟ 7.

Ο προμηθευτής αναλαμβάνει την υποχρέωση κατά τη διάρκεια ισχύος της παρούσης να θέτει στους πελάτες του τους συνήθεις για τις συγκεκριμένες συναλλαγές όρους και προϋποθέσεις πληρωμής.

Η προθεσμία πληρωμής εκδιδόμενου εκ μέρους του προμηθευτή τιμολογίου δεν θα υπερβαίνει τις ενενήντα (90) ημέρες από την ημερομηνία έκδοσής του ή την ημερομηνία αποστολής του προϊόντος, ανάλογα με το ποιά από τις δύο αυτές ημερομηνίες προηγείται, χωρίς τη ρητή συναίνεση της Τράπεζας.

ΑΡΘΡΟ 8.

Σε περίπτωση που η Τράπεζα αναλάβει να καλύψει τον πιστωτικό κίνδυνο του προμηθευτή, η κάλυψη αυτή γίνεται μετά από αίτηση του προμηθευτή και υπογραφή Πρόσθετης Πράξης με τους όρους που θα διέπουν την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου. Η κάλυψη που θα προσφέρει η Τράπεζα στον προμηθευτή περιορίζεται αποκλειστικά και μόνο στην οικονομική αδυναμία του τρίτου οφειλέτη και σε καμιά περίπτωση δεν επεκτείνεται σε κάλυψη του προμηθευτή από οποιονδήποτε περαιτέρω κίνδυνο ούτε επεκτείνεται σε διάφορες οιασδήποτε φύσης εκ της μετά του τρίτου συμβάσεως του προμηθευτή.

Η εκ μέρους της Τράπεζας καταβολή στον προμηθευτή της αξίας των μεταβιβασθειών σ' αυτήν απαιτήσεων για τις οποίες η Τράπεζα ανέλαβε έναντι του προμηθευτή και τον πιστωτικό κίνδυνο, θα γίνεται μέσα σε ενενήντα (90) μέρες μετά την ημερομηνία που η απαίτηση του πιστωτή ήταν απαιτητή, σύμφωνα με τα παραστατικά της απαιτήσεως έγγραφα.

Αν η Τράπεζα προεξοφλήσει απαιτήσεις του προμηθευτή κατά τρίτων πελατών του, θα δικαιούται πέρα από την αμοιβή της για τις προσφερόμενες στον προμηθευτή υπηρεσίες κατά τους όρους του άρθρου 12 της παρούσας και νόμιμα προεξοφλητικό τόκο σύμφωνα με τα εκάστοτε ισχύοντα στις συναλλαγές.

ΑΡΘΡΟ 9.

Απαιτήσεις για τις οποίες ο οφειλέτης προβάλλει την ένσταση μη εκπληρωσης εκ μέρους του αντισυμβαλλομένου του προμηθευτή, της μεταξύ τους συμβασης (άρθρο 374 Α.Κ.) ή τις κατά το άρθρο 463 Α.Κ. ενστάσεις, επιστρέφονται άνευ άλλου στον προμηθευτή εκ μέρους της Τράπεζας και αυτός υποχρεούται να επιστρέφει αμέσως κάθε τι που εισέπραξε από την Τράπεζα εντόκως από την ημέρα της εισπραξης του αντίστοιχου ποσού, καθώς και να καλύψει και κάθε δαπάνη στην οποία υποβλήθηκε στο μεταξύ η Τράπεζα, όπως αυτή θα προκύπτει από τα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας.

ΑΡΘΡΟ 10.

Η Τράπεζα δικαιούται οποτεδήποτε μετά την ημερομηνία πληρωμής να ασκήσει το δικαίωμα αναγωγής, εφόσον διατήρησε το δικαίωμα τούτο κατά του προμηθευτή.

Ακόμα η Τράπεζα δικαιούται να επιστρέφει στον προμηθευτή απαιτήσεις που δεν εισπράχθησαν. Στη περίπτωση αυτή το δικαίωμα της Τράπεζας ασκείται μετά πάροδο εύλογου, κατά κρίση της Τράπεζας, χρόνου από την ημερομηνία πληρωμής της αντίστοιχης απαίτησης.

Η άσκηση του δικαιώματος αναγωγής καθώς και η επιστροφή των ανεισπρακτων απαιτήσεων κατά το πιο πάνω γίνεται και αποδεικνύεται εγγράφως.

ΑΡΘΡΟ 11.

Η Τράπεζα θα τηρεί ιδιαίτερο λογαριασμό για τον προμηθευτή και τους πελάτες του.

Η Τράπεζα δικαιούται οποτεδήποτε να συμφωνήσει ποσά από εισπράξεις τιμολογίων, κλπ. του προμηθευτή προς απαιτήσεις της κατ'αυτού οιασδήποτε φύσεως οποτεδήποτε και αποπουδήποτε και αν προέκυψαν. Ο προμηθευτής προσέτι παρέχει με την παρούσα στην Τράπεζα το δικαίωμα να χρεώνει λογαριασμούς χρηματοδοτήσεων ή καταθέσεων του με έξοδα, προμηθειες τέλη κλπ. που έγιναν για λογαριασμό του, χωρίς δικαίωμα αντίρρησης ή εναντίωσης του προμηθευτή κατά της Τράπεζας.

ΑΡΘΡΟ 12.

1. Το επιτόκιο στην περίπτωση που η Τράπεζα δεχθεί σε προεξόφληση εν όλω ή εν μέρει απαίτηση του προμηθευτή συμφωνείται ίσο με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο δανεισμού στη διατραπεζική αγορά του Λονδίνου για τα ευρωνομίσματα (LIBOR) προσσυστημένο κατά 2 (δύο) εκατοστιαίες μονάδες. Το ποσό της προεξόφλησης υπολογίζεται σε συνάλλαγμα που δραχμοποιείται εξ ολοκλήρου και το προϊόν του αποδίδεται εις χείρας του προμηθευτή ή άγεται αυτομάτως σε πίστωση τυχόν υφιστάμενης σχετικής χρηματοδότησης και κάθε τυχόν προγενέστερης τοιαύτης.

2. Για τις υπηρεσίες που αναλαμβάνει να παρέχει η Τράπεζα προς τον προμηθευτή με την παρούσα συμφωνούνται τα ακόλουθα, πλέον των όσων στη προηγούμενη παράγραφο 1 του παρόντος ορίζονται:

α. Η προμήθεια της Τραπεζας για την περίπτωση που αναλαμβάνει έναντι του προμηθευτή τον οποιονδήποτε πιστωτικό κίνδυνο συμφωνείται για

α.

β.

γ.

δ.

επί της αξίας των υπαγομένων στην παρούσα σύμβαση πρακτορείας απαιτήσεων του προμηθευτή κατά των τρίτων - οφειλετών, με ελάχιστο εγγυημένο εκ μέρους του προμηθευτή ποσό προμήθειας της Τράπεζας

----- για κάθε ημερολογιακό έτος ισχύος της παρούσης.

(Σημείωση Δ').

β. Για κάθε εκχωρούμενο στην Τράπεζα τιμολόγιο, πιστωτικό σημείωμα κλπ του προμηθευτή κατά του αυτού πελάτη - οφειλέτη θα καταβάλλεται και ποσό -----

γ. Για κάθε έγκριση ή ανανέωση έγκρισης πιστωτικού ορίου ο προμηθευτής θα επιβαρύνεται εφάπαξ με -----

Jg B S.

ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ

(~~ΧΡΕΩΣΤΗΣ~~)

~~✍~~

, 1990.

~~—~~

, 1992.

A.T.E ΓΡΑΦΗΟ FACTORING

ΕΓΚΥΚΛΙΟΣ ΝΟ 254
ΘΕΜΑ: ΠΑΡΟΧΗ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΕΞ ΑΓΩΓΙΚΟΥ FACTORING
ΑΠΟ ΤΗΝ Α.Τ.Ε Α.Ε.
ΑΘΗΝΑ 1993

ΑΡΘΡΟ 12.

Τον προμηθευτή βαρύνει εφάπαξ ποσό τετρακόσια (400) FRF για κάθε πελάτη - οφειλέτη του, με τον οποίον η Τράπεζα θα ασχοληθεί στα πλαίσια της παρούσης σε περίπτωση που, ενώ υπάρχει θετική αξιολόγηση, ο προμηθευτής δεν μεταβιβάζει στη συνέχεια τα σχετικά τιμολόγια ή άλλα αποδεικτικά απαιτήσεως του έγγραφα κατά του οφειλέτη τούτου στην Τράπεζα.

Τα ποσά και ποσοστά που ορίζονται στο παρόν άρθρο δικαιούνται η Τράπεζα να τα αναπροσαρμόζει οποτεδήποτε μονομερώς, μετά την προηγούμενη έγγραφη ειδοποίηση του προμηθευτή σύμφωνα με τα δεδομένα και τα κρατούνται στις συναλλαγές.

3. Σε περίπτωση που η Τράπεζα διατηρεί σύμφωνα με την παρούσα το δικαίωμα αναγωγής κατά του προμηθευτή, τούτον βαρύνουν οι δαπάνες στις οποίες θα υποβληθεί μέχρι τον χρόνο αναγωγής η Τράπεζα για την είσπραξη των οφειλομένων.

ΑΡΘΡΟ 13.

Η διάρκεια ισχύος της παρούσης σύμβασης ορίζεται σε ένα (1) έτος και παρατείνεται δε αυτοδίκαια για ένα ακόμη έτος κάθε φορά εφόσον δεν καταγγελλεί έγγραφα από ένα ή τα συμβαλλόμενα μέρη τρεις τουλάχιστον μήνες πριν από τον χρόνο της λήξης της.

Η Τράπεζα διατηρεί το δικαίωμα, όπως οποτεδήποτε μονομερώς και αζημίως καταγγέλει την σύμβαση αυτή χωρίς την τήρηση οιασδήποτε προθεσμίας για την επέλευσης των αποτελεσμάτων της καταγγελίας, εφόσον ο προμηθευτής θα παραβεί οιαδήποτε των όρων της παρούσης που συμφωνούνται όλοι ουσιώδεις ή περιέλθουν σε γνώση της γεγονότα που θα μεταβάλλουν ή οπωσδήποτε θα επηρεάζουν την αξιολόγηση του αντισυμβαλλομένου προμηθευτή.

Σε περίπτωση λύσης ή λήξης της σύμβασης αυτής για οποιονδήποτε λόγο, κλείεται αμέσως εκ μέρους της Τράπεζας κάθε υφιστάμενος λογαριασμός του προμηθευτή και καθίσταται ληξιπρόθεσμο και απαιτητό κάθε ποσό που προκύπτει από τον λογαριασμό αυτό σύμφωνα με τα βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας, τα οποία και αποδέχεται ο προμηθευτής.

ε.δ.

ΣΥΝ.Ε.Δ.2 5 4/93

-7-

- 38 -

ΑΡΘΡΟ 14.

Ο προμηθευτής έλαβε γνώση του άρθρου 14 του Κώδικα Διεθνών Εθίμων Πρακτορείας Επιχειρηματικών Απαιτήσεων της FACTORS CHAIN INTERNATIONAL, (Code of International Factoring Customs) όπως εκάστοτε ισχύουν, οι διατάξεις του οποίου διέπουν και την παρούσα σύμβαση αποτελούσε αναπόσπαστο μέρος αυτής, στις διατάξεις δε του άρθρου αυτού τα μέρη αναφέρονται προς αποφυγή επαναλήψεως.

ΑΡΘΡΟ 15.

Όλοι οι όροι της παρούσης συμφωνούνται και είναι ουσιώδεις, η τροποποίηση δε αυτών αποδεικνύεται μόνον εγγράφως, αποκλεισμένου κάθε άλλου αποδεικτικού μέσου και αυτού του όρκου.

ΑΡΘΡΟ 16.

Η μη άσκηση ή μη έγκαιρη άσκηση εκ μέρους της Τράπεζας δικαιώματος παρεχομένου σ'αυτήν από όρο της παρούσης δεν επάγεται σε καμιά περίπτωση απώλεια ή αδράνεια του αντίστοιχου δικαιώματος, που μπορεί οποτεδήποτε να ασκηθεί, ούτε επιφέρει τροποποίηση των όρων της παρούσης.

ΑΡΘΡΟ 17.

Η παρούσα σύμβαση διέπεται από το εκάστοτε ισχύον Ελληνικό Δίκαιο και κατά τόπον αρμόδια Δικαστήρια είναι τα της έδρας της Τράπεζας για την επίλυση κάθε διαφοράς που θα ανακύψει στο μέλλον.

ΑΡΘΡΟ 18.

Σε πίστωση των πιο πάνω συντάχθηκε η παρούσα σύμβαση σε δύο (2) αντίτυπα και υπογράφεται νόμιμα αφού διαβιβάστηκε και βεβαιώθηκε από τα συμβαλλόμενα μέρη, κάθε δε συμβαλλόμενος έλαβε από ένα όμοιο.

ΟΙ ΣΥΜΒΑΛΛΟΜΕΝΟΙ

ΓΙΑ ΤΗΝ Α.Τ.Ε. Α.Ε

Ο ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗΣ

ΠΡΟΣΘΕΤΗ ΠΡΑΞΗ

Στην Αθήνα

σήμερα στις
του έτουςτου μηνός
μεταξύ των:

ΑΦΕΝΟΣ του

που ενεργεί στην προκειμένη περίπτωση ως νόμιμος εκπρόσωπος της ΑΓΡΟΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ που εδρεύει στην Αθήνα (Πανεπιστημίου 23) και θα αποκαλείται στη συνέχεια χάριν συντομίας "Η Τράπεζα" ή "πράκτωρ" και

ΑΦΕΤΕΡΟΥ του κ.

που στο εξής θα αποκαλείται χάριν συντομίας "προμηθευτής" συμφωνήθηκαν, συνωμολογήθηκαν και έγιναν αμοιβαίως αποδεκτά τα ακόλουθα:

Οι εδώ συμβαλλόμενοι με την από σύμβαση πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων συμφώνησαν τα σ' αυτήν ρητώς μνημονευόμενα.

Ήδη με την παρούσα συμφωνούν προσθέτως και τα ακόλουθα:

Α. Μετά από έγγραφη αίτηση του προμηθευτή που αφορά τους πελάτες του οφειλέτες

η Τράπεζα δέχθηκε και παρέχει με την παρούσα κάλυψη πιστωτικού κινδύνου των συγκεκριμένων πελατών του προμηθευτή μέχρι του ποσού των (αν πρόκειται για κάλυψη του συνόλου των συναλλαγών προμηθευτή και πελάτη - οφειλέτη) άλλως μέχρι ποσού δρχ. για τη συναλλαγή

άλλως μέχρι ποσοστού % αν πρόκειται συγκεκριμένο πελάτη ή για μια συγκεκριμένη συναλλαγή αυτού μετά του προμηθευτού, που είναι αναγκαίο να μνημονεύεται ειδικώς και συγκεκριμένως υπό τους ακόλουθους όρους και ειδικότερες συμφωνίες που συμφωνούνται μεταξύ των μερών και είναι ουσιώδεις:

1. Η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή όπως περιγράφεται πιο πάνω παρέχεται εκ μέρους της Τράπεζας επί τη βάσει των πληροφοριών που της παρέχει ο προμηθευτής με την υποβληθείσα αναλυτική αίτησή του, το περιεχόμενο της οποίας και επιβεβαιώνει ρητά με την παρούσα.

2. Ο προμηθευτής εγγυάται ότι στην υποβληθείσα αίτηση περιέλαβε κάθε στοιχείο που είναι ή οπωσδήποτε περιήλθε σε γνώση του σχετικά με την φερεγγυότητα του πελάτη - οφειλέτη.

Ο προμηθευτής αναλαμβάνει την υποχρέωση όπως "αμελλητί" γνωρίζει στην Τράπεζα και κάθε σχετική με την φερεγγυότητα του πελάτη - οφειλέτη πληροφορία, που θα περιέλθει με οποιονδήποτε τρόπο σε γνώση του.

3. Σε περίπτωση που ο προμηθευτής απέκρυψε ή αποσιώπησε πληροφορία που ήταν σε γνώση του κατά την υποβολή της προς την Τράπεζα αίτησης σχετικά με την συναλλακτική πίστη ή και την φερεγγυότητα του πελάτη - οφειλέτη, αίρεται αυτομάτως η με την παρούσα παρεχόμενη από την Τράπεζα κάλυψη πιστωτικού κινδύνου.

4. Στην έννοια της κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή περιλαμβάνεται μόνο η χωρίς αμφισβήτησης της ύπαρξης και του ύφους της οφειλής οικονομική αδυναμία του πελάτη - οφειλέτη να καταβάλλει υπό ομαλές οικονομικές συνθήκες τα οφειλόμενα.

Η κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου δεν περιλαμβάνει ούτε καλύπτει κινδύνους επιχειρηματικούς που οφείλονται σε μεταβολή της συναλλαγματικής αντιστοιχίας μεταξύ των νομισμάτων, στις μεταφορές και τις ασφαλίσει αυτών, σε μεταβολές πολιτικές, διαδηλώσεις, απεργίες, πολεμικές συρράξεις, φυσικές καταστροφές, γεγονότα ανώτερης βίας, περιορισμούς στην εμπορία και στη διακίνηση κεφαλαίων, αμφισβητήσεις μεταξύ των μερών ως προς την κανονική κατά τα συμφωνημένα εκτέλεση της μεταξύ τους σύμβασης, σε τελωνειακές αμφισβητήσεις - διαφορές από κανονισμούς εισαγωγών - εξαγωγών, κλπ. της πιο πάνω απαριθμήσεως ούσης ενδεικτικής.

5. Η οικονομική αδυναμία του πελάτη - οφειλέτη να εξοφλήσει υπό ομαλές οικονομικές συνθήκες τις υποχρεώσεις του θεωρείται δεδομένη, αν δεν εξοφλήσει την οφειλή του εντός ενενήντα (90) ημερολογιακών ημερών μετά την ημέρα που η κατ'αυτού απαίτηση είναι απαιτητή, σύμφωνα με τα παραστατικά της απαίτησης έγγραφα.

Η Τράπεζα εντός...10.....εργασιμων ημερών από την πάροδο του πιο πάνω 90ημέρου αναλαμβάνει με την παρούσα την υποχρέωση να καταβάλλει στον προμηθευτή τα υ'αυτόν οφειλόμενα εκ μέρους της σύμφωνα με τους λοιπούς όρους της παρούσης.

EYN.E.A.2 5 4/93

X

- 52 -

INTRODUCTORY LETTER

Dear Sirs,

We know you wish to handle your imports just as easily as your purchases from domestic suppliers and therefore we have decided to cooperate with ABG Factors.

ABC Factors is a credit institution which provides sales ledger management service, receives payment from our customers in your country, sees to the money transfer relieving us of much of the routine book-keeping work. ABG Factors alone is authorized to give a valid discharge for the payment of your debts to us. You should inform them about any claims for the up-to-date keeping of your account. Apart from this new payment procedure our business relationship remains unchanged.

The advantage for you is obvious: you effect payment to a domestic partner freeing yourself of your obligations and do not need to get involved in the technicalities of making payments abroad.

We look forward to continuing our successful trading relationship.

Yours sincerely

Εφόσον ο προμηθευτής επιθυμεί την προεξόφληση των απαιτήσεων ό τον παραπάνω οσειλέτη είναι δυνατή η προεξόφλησή τους σε οστό %, με την τρουπόθεση ότι εκπληρούνται οι χύοντες νομισματοπιστωτικοί κανόνες. Το προϊόν των οεξοφλήσεων θα τηγαίνει σε πίστωση των τυχόν ανεξόφλητων ηματοδοτήσεων.

Στον εισαγωγικό factor θα εμβάζεται ποσμήθεια κάλυψης στωτικού κινδύνου % επί της αξίας των εκχωρουμένων αιτήσεων και έξοδα διαχείρισης για κάθε Τιμολόγιο Πιστωτικό Σημείωμα. Οι επιβαρύνσεις θα εμβάζονται στον σαγωγικό factor στο νόμισμα του Τιμολογίου μετά την είσπραξη υ και εφόσον δεν έχουν παρακρατηθεί από τον εισαγωγικό factor. Στο Τμήμα Factoring θα στέλνονται αντίγραφα των εντύπων ΠΟΔ. I.07.01) που χρησιμοποιούνται για την λογιστική καταγραφή ιν πράξεων του ασφοούν το εξαγωγικό factoring.

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΡΑΦΕΙΟ FACTORING

ΣΥΝ.Ε.Δ.2 5 4/93

Πληροφορίες:
Τηλ.

ΑΘΗΝΑ

IX

- 50 -

ΠΡΟΣ ΤΟ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΗΣ ΑΤΕ
.....
Γραφ. Εισαγωγών-Εξαγωγών

ΘΕΜΑ: ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ

ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗΣ :

ΟΦΕΙΛΕΤΗΣ :

Με βάση τη Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών Εξαγωγικού Factoring με τον παρακάτω ανασερόμενο προμηθευτή και σε συνέχεια της αίτησης του για την έγκριση πιστωτικού ορίου, σας γνωρίζουμε ότι για τον παραπάνω ανασερόμενο οφειλέτη του προμηθευτή σας, εγκρίνεται πιστωτικό όριο με έναρξη ισχύος και λήξη

Τα εκχωρούμενα τιμολόγια θα πρέπει να ανασέρουν στον Όρο Εγκύρωσης ότι η εξόφληση της οφειλής μπορεί να γίνει μόνο με κατειθείαν πληρωμή στον εισαγωγικό factor: ή με κατάθεση στην Account No.

Ο προμηθευτής θα χρεώνεται για τις εκχωρούμενες υπηρεσίες που προσούν τον παραπάνω οφειλέτη με τα ακόλουθα:

- (α) προμήθεια κάλυψης πιστωτικού κινδύνου επί της αξίας των εκχωρουμένων στατήσεων.
- (β) έσοδα/τέλη Factoring ΑΤΕ δρχ. ανά τιμολόγιο πιστωτικό σημείωμα.

Πληροφορίες:
Τηλ.

ΑΘΗΝΑ

VIII

ΠΡΟΣ

- 49 -

ΘΕΜΑ: ΕΓΚΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ

ΟΦΕΙΛΕΤΗΣ ΣΑΣ:
.....
.....

Με βάση τη μεταξύ μας Σύμβαση Παροχής Υπηρεσιών Εξαγωγικού Factoring και σε συνέχεια της Αίτησής σας Εγκρίσης Πιστωτικού Ορίου σας γνωρίζουμε ότι για τον παραπάνω αναφερόμενο οφειλέτη σας εγκρίνεται πιστωτικό όριο
(.....)
με έναρξη ισχύος και λήξη

Τα εκχωρούμενα Τιμολόγια θα πρέπει να αναφέρουν στον Όρο Εκχώρησης ότι η εξόφληση της οφειλής μπορεί να γίνει μόνο με απ'ευθείας πληρωμή στον εισαγωγικό factor:
..... ή με κατάθεση στην
Account No.

Για τις εκχωρούμενες απαιτήσεις θα σας χρεώσουμε τα ακόλουθα:

- (α) προμήθεια κάλυψης πιστωτικού κινδύνου % επί του ύψους της εκχωρούμενης απαίτησης .
- (β) έξοδα/τέλη Factoring ΑΤΕ δρχ. ανά τιμολόγιο , πιστωτικό σημείωμα.

Σε περίπτωση που επιθυμείτε μπορείτε να συζητήσετε με το Κατάστημα της ΑΤΕ τη δυνατότητα προεξόφλησης των απαιτήσεων σας από τον παραπάνω οφειλέτη σε ποσοστό % και εφόσον εκπληρούνται οι ισχύοντες νομισματοπιστωτικοί κανόνες.

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

ΚΟΙΝΟΠΟΙΕΙΤΑΙ:
ΚΑΤΑΜΑ ΤΗΣ ΑΤΕ

VIF

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΡΑΦΕΙΟ FACTORING

ΕΥΝ.Ε.Δ.2 5 4/93

- 48 -

ΑΙΤΗΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ
APPLICATION FOR A CREDIT APPROVAL

NO.

ΜΕΡΟΣ I: Συμπληρώνεται από τον προμηθευτή
PART I: To be filled in by seller

ΜΕΡΟΣ II: Για χρήση του ιμρ. factor
PART II: For import factor's use

Επωνυμία & κωδικός προμηθευτή-Seller's name & No.	Εισαγωγικός Factor-Import Factor
Επωνυμία, διεύθυνση & κωδικός οφειλέτη Debtor's name, address and No.	ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ ΟΡΙΟ-CREDIT LINE Εγκριμένο ποσό Ημερ/νία λήξης Amount approved Expiry date L1 L2
Τράπεζες οφειλέτη-Debtor's main bank	<input type="checkbox"/> ΔΕΝ ΕΓΧΡΙΝΕΤΑΙ-UNAPPROVED
Όροι Πληρωμής-Terms of payment	ΣΧΟΛΙΑ-COMMENTS
<input type="checkbox"/> Ο οφ/της μπορεί να ενημερωθεί Debtor may be contacted	<input type="checkbox"/> ΠΑΡΑΤΑΣΗ PROLONGATION <input type="checkbox"/> ΜΕΙΩΣΗ REDUCTION <input type="checkbox"/> ΟΡΙΟ ΠΟΥ ΔΕΝ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΘΗΚΕ LIMIT NOT USED
<input type="checkbox"/> ΑΥΞΗΣΗ INCREASE <input type="checkbox"/> ΠΑΡΑΤΑΣΗ PROLONGATION	
ΣΧΟΛΙΑ-COMMENTS	Υπογραφή factor & ημερομηνία: Factor's signature and date:
Υπογραφή προμηθευτή & ημερομηνία: Seller's signature and date:	

Το παρόν ακυρώνει και αντικαθιστά όλες τις προηγούμενες εγκρίσεις πιστωτικών ορίων για τον παραπάνω οφειλέτη.
The present form cancels and substitutes all previous credit line approvals on the same debtor concerning the above mentioned seller.

Τηλ.

- 47 -

ΠΡΟΣ

ΘΕΜΑ: ΠΡΟΚΑΤΑΡΚΤΙΚΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΟΦΕΙΛΕΤΩΝ

Σας διαβιβάζουμε συνημμένα τη προκαταρκτική πιστωτική αξιολόγηση των οφειλετών της κατάστασης του λάβαμε από σας στις όπως μας επιστράφηκε από το συνεργάτη μας εισαγωγικό factor

Σας υπενθυμίζουμε ότι η παραπάνω πιστωτική αξιολόγηση είναι ενδεικτική και όχι δεσμευτική για την ΑΤΕ ή τον εισαγωγικό factor. Το οριστικό και δεσμευτικό για την ΑΤΕ πιστωτικό όριο για κάθε οφειλέτη θα διαμορφωθεί με βάση την έντυπη ΑΙΤΗΣΗ ΕΓΚΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΟΡΙΟΥ ΟΦΕΙΛΕΤΗ.

Οι εκχωρούμενες απαιτήσεις από τους παραπάνω οφειλέτες θα επιβαρύνονται με προμήθεια του θα κυμαίνεται στο % και έξοδα τέλη Factoring δρχ. ανά τιμολόγιο πιστωτικό σημείωμα. Το οριστικό ύψος των επιβαρύνσεων αυτών θα προσδιορισθεί με ακρίβεια με την έγκριση του πιστωτικού ορίου για κάθε οφειλέτη.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΞΑΓΩΓΩΝ

ΣΥΝ.Ε.Λ.2 5 4/93

III

ΠΡΟΣ: ΕΞΑΓΩΓΙΚΟ FACTOR
ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΡΑΦΕΙΟ FACTORING

ΑΠΟ: ΕΠΩΝΥΜΙΑ & ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ

- 44 -

1. Είδος επιχείρησης / Προϊόντα:
2. Συνήθειες όροι πληρωμής:
3. Συνήθειες όροι παράδοσης:
4. Εποχικότητα πωλήσεων:
5. Εκτιμώμενα στοιχεία εξαγωγών στην
α. Ετήσιο ύψος εξαγωγών
β. Αριθμός σφειλετών
γ. Αριθμός τιμολογίων (κάθε χρόνο)
δ. Νόμισμα τιμολογίων
6. Εκτιμώμενο ετήσιο ύψος συνολικών εξαγωγών
7. Εκτιμώμενο ετήσιο ύψος συνολικών εξαγωγών μέσω Factoring
8. Επιθυμητές ημερομηνίες ενεργοποίησης & λήξης Σύμβασης Παροχής Υπηρεσιών Factoring
9. Λοιπές πληροφορίες
α. Εταιρεία, διεύθυνση & αρμοδιότητα αντιπροσώπου(ων):
β. Εκτίμηση % όταν η εξόφληση γίνεται ημέρες από την ημερ/νία φόρτωσης / παραλαβής / έκδοσης τιμολογίου.
γ.
10. Ημερομηνία Σχετικά και: ή αρ. Πρωτ. Υπογραφές νομίμων εκπροσώπων

Για χρήση του εξαγωγικού factor.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ & ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΙΣΑΓ. FACTOR ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ.
 IF's name and address No.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ & ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ ΚΩΔ. ΑΡΙΘΜ.
 Seller's name and address No.

- 45 -

ΜΕΡΟΣ I: ΝΑ ΣΥΜΠΛΗΡΩΘΕΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΕΙΣΑΓ. FACTOR Part I: To be filled in by EF

1) ΣΙΑ ΠΡΑΓΜΑΤΕΥΟΜΑΣΤΕ ΜΕ ΤΟΝ ΥΠΟΝΗΘΙΟ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ ΠΟΥ ΑΝΑΦΕΡΕΤΑΙ ΠΑΡΑΠΑΝΩ ΤΗΝ ΥΠΟΓΡΑΦΗ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΕΙΣΑΓ. FACTORING ΓΙΑ ΤΗ ΧΩΡΑ ΣΑΣ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ ΔΙΝΟΝΤΑΙ ΠΑΡΑΚΑΤΩ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΥΣ ΥΠΟΝΗΘΙΟΥΣ ΟΦΕΙΛΕΤΕΣ ΔΙΝΟΝΤΑΙ ΣΤΗ ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΙΤΟΥΜΕΝΩΝ ΠΡΟΜΑΡΤΙΑΩΝ ΟΡΙΩΝ.
 We are negotiating with the prospective seller mentioned above about export factoring to your country. Information on the seller is given below. Information on the debtors are given in enclosed Preliminary Credit Application List.

1) ΣΑΣ ΓΝΩΡΙΖΟΥΜΕ ΟΤΙ ΕΧΟΥΜΕ ΥΠΟΓΡΑΦΕΙ ΣΥΜΒΑΣΗ ΕΙΣΑΓ. FACTORING ΓΙΑ ΤΗ ΧΩΡΑ ΣΑΣ ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΑΠΑΝΩ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ ΜΕΙΤΤΟΜΕΡΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ ΣΑΣ ΕΧΟΥΝ ΔΟΘΕΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΑ.
 This is to notify you that we have signed an agreement on export factoring to your country with the above seller. Particulars on the seller have been given earlier.

1) ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΩΝ ΣΑΣ ΓΝΩΡΙΖΟΥΜΕ ΟΤΙ ΑΠΟ ΤΗ ΠΑΡΑΚΑΤΩ ΑΝΑΦΕΡΟΜΕΝΗ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΠΑΥΕ ΝΑ ΙΣΧΥΕΙ Η ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΑΣ ΜΕ ΤΟΝ ΠΑΡΑΠΑΝΩ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ. ΠΑΡΑΚΑΛΟΥΜΕ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΤΕ ΜΑΣ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΗΣ ΠΑΡΟΥΣΑΣ ΕΠΙΣΤΡΕΦΟΝΤΑΣ ΕΝΑ ΕΝΤΥΠΟΓΡΑΦΟ ΑΝΤΙΓΡΑΦΟ.
 We hereby inform you that we have, effective from the date mentioned below, terminated our agreement with the above seller. Please acknowledge receipt of this notice by returning a signed copy.

ΕΙΣΟΣ ΕΠΙΧ ΕΙΣ ΠΡΟΙΟΝΤΑ Nature of business, Products

ΣΥΝΘΕΤΕΣ ΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΜΗΣ Normal terms of payment

ΣΥΝΘΕΤΕΣ ΟΡΟΙ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ Normal terms of delivery	ΕΚΤΙΜ. ΝΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΕΛΑΤΩΝ ΣΤΗ ΧΩΡΑ ΣΑΣ Estimated number of debtors
--	--

ΥΨΗΛΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ Seasonal period	ΜΟΝΙΜΑ ΤΙΜΟΛΟΓΙΟΥ Invoice currency
--------------------------------	------------------------------------

ΕΚΤΙΜ. ΝΟΣ ΥΠΟΣ ΠΩΣΗΣΩΝ ΣΤΗ ΧΩΡΑ ΣΑΣ ΤΟ ΤΡΕΧΟΥΣ ΕΤΟΣ Estimated sales to your country in current year	ΕΚΤΙΜ. ΝΟΣ ΑΡ. ΤΙΜ/ΓΙΩΝ ΣΤΗ ΧΩΡΑ ΣΑΣ ΤΡ. ΕΤΟΣ Estimated number of invoices cur. year to your country
---	---

ΣΥΝΟΛ. ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ ΜΕ FACTORING ΣΕ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΧΩΡΕΣ Total factored export (all countries)	ΣΥΜΒΑΣΗ ΙΣΧΥΟΥΣΙΑ ΑΠΟ ΠΕΡΑΤΩΘΕΙΣΑ ΤΗΝ Agreement effective from terminated on
--	---

ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ (ΜΟΝΟ ΓΙΑ ΕΙΣΤΕΡΙΑΚΗ ΧΡΗΣΗ) Other information (For internal use only)

- Charge back of rest amount
- Discount grace period
- Agent's name and address
- Agent's authority

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ Date	ΕΠΩΝΥΜΙΑ FACTOR Factor's name	ΣΧΕΤΙΑ Ref.
-----------------	-------------------------------	-------------

ΜΕΡΟΣ II: ΝΑ ΣΥΜΠΛΗΡΩΘΕΙ ΑΠΟ ΤΟΝ ΕΙΣΑΓ. FACTOR Part II: To be filled in by EF.

1) Σας δίνουμε τη προκαταρκτική έγκριση πιστωτικών ορίων της παρούσας λειτουργίας σύμφωνα με προκαταρκτικών πιστών. Ορίων.
 We give you our preliminary credit decision in enclosed "Preliminary Credit Application List".

1) Σας γνωστοποιούμε τη λήξη της προκαταρκτικής έγκρισης της παρούσας λειτουργίας σύμφωνα με την ημερομηνία της ανωτέρω ανακοίνωσης. Με κομίζοντας αντίγραφο της ανωτέρω "Γνωστοποίησης Λήξης Συμβάσης".
 All limits are cancelled as from the effective termination date.

ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΜΑΣ Our commission

α) % επί μίκτου κέρφαυρου net of gross turnover

β) Έξοδα διακίνησης ανά Έντυπο Πιστών. Έντυπο handling charge per invoice. LY

γ) Έξοδα τράπεζας % επί bank charges. es. %

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ Date	ΕΞΟΥΣΙΟΣ ΕΠΟΓΡΑΦΗ authorized signature	ΣΧΕΤΙΑ Ref.
-----------------	--	-------------

ΜΕΡΟΣ III: ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΙΣΑΓ. FACTOR PART III: EF's notes

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ Date	ΕΠΩΝΥΜΙΑ FACTOR Factor's name	ΣΧΕΤΙΑ Ref.
-----------------	-------------------------------	-------------

1.11

ΤΟ FACTORING ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

Η Τραπεζα της Ελλάδος αναγνωρίζοντας τη σκοπιμότητα εισαγωγής του πελατολογίου, για τους εξαγωγείς, έλαβε τον ΝΟΜΟ FACTORING του 1974 (Ν. 1027), εξέδωσε τη 259/10 2 1977 Π.Δ.Ε.Ε.

Επισημαίνεται ότι η εισαγωγή αυτής της υπηρεσίας, στην Ελλάδα, από την Ελληνική Τραπεζική, έγινε για να ανταποκριθεί στους ενδιαφέροντες FACTORING η διενέργεια πράξεων "αντίστοιχων" με τις πράξεις των αμερικανικών εταιρειών "ελλήνων εξαγωγών" (ελληνική FACTORING). Οι πράξεις αυτές συνίστανται στην ανάληψη της υποχρέωσης εξόφλησης του συνόλου των απαιτήσεων των εξαγωγέων από συγκεκριμένους εξαγωγείς, με δυνατότητα προκαταβολής μέρους της αξίας των εξαγωγών, σε περίπτωση που, για οποιοδήποτε λόγο, ο ξένος εισαγωγέας δεν εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του μέσα στις προβλεπόμενες προθεσμίες, οι Τραπεζές - Τοκφιλούν της Ελλάδας εξαγορεύουν από τον ξένο εισαγωγέα την υποχρέωση αυτή, εξασφαλίζοντας την εξόφληση των απαιτήσεων του εξαγωγέα από τη στιγμή που η Τραπεζική - Τοκφιλούν έχει προκαταβάλει μέρος της αξίας των εξαγωγών, με την προϋπόθεση ότι ο ξένος εισαγωγέας έχει δεχθεί να υποστεί την έκπτωση που ορίζεται στο Ν. 1027.

Ομοίως, η Ελληνική Τραπεζική, που είναι μέλος της ΕΕΤΕ, έχει αναλάβει να εισαγάγει στην Ελλάδα τον ΝΟΜΟ FACTORING του 1974 (Ν. 1027) και να διενεργήσει τις πράξεις που προβλέπονται από τον Ν. 1027, με την προϋπόθεση ότι ο ξένος εισαγωγέας έχει δεχθεί να υποστεί την έκπτωση που ορίζεται στο Ν. 1027.

AGRICULTURAL BANK OF GREECE S.A.
 BANKING OPERATIONS DIVISION
 FOREIGN TRADE DEPARTMENT
 FACTORING OFFICE

DISPUTE NOTICE

- 55 -

	Seller's name and No.	Debtor's name and No.
--	-----------------------	-----------------------

PART I

The above debtor		<input checked="" type="checkbox"/> in his remittance, has deducted the amount stated below		<input type="checkbox"/> claims against invoices mentioned below for reason stated		Currency	
Line No.	Invoice No.	Invoice Date	Invoice Amount	Case of Remittance	Amount of Remittance	Amount subject to objection	Reason No.
1							
2							
3							
4							
Reason <input type="checkbox"/> Settlement direct to debtor <input type="checkbox"/> Credit note to debtor <input type="checkbox"/> Delivery later <input type="checkbox"/> Expiry new terms <input type="checkbox"/> Merchandise returned <input type="checkbox"/> Goods not received <input type="checkbox"/> Delivery not complete <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> See debtor's letter <input type="checkbox"/> Absence <input type="checkbox"/> Credit note to debtor but not to us							
Other information							
Date _____ Authorized signature _____ Rep. _____							

PART II

Line No.	Comments
1	
2	
3	
4	
Reason <input type="checkbox"/> Charge back <input type="checkbox"/> Credit note will be issued <input type="checkbox"/> Terms changed, for new terms, see comments <input type="checkbox"/> Abide outside of negotiations between seller and debtor <input type="checkbox"/>	
Other information	
Date _____ Authorized signature _____ Rep. _____	

AGRICULTURAL BANK OF GREECE S.A.
BANKING OPERATIONS DIVISION
FOREIGN TRADE DEPARTMENT
FACTORING OFFICE

ΕΠΙΣΤΡΟΦΗ ΚΑΙ ΕΚΧΡΗΣΗ ΑΝΑΓΩΓΩΝ
NOTIFICATION AND TRANSFER OF RECEIPTS

01 0001177

ΣΥΝ.Ε.Δ.2 5 4/93

- 54 -

ΕΠΩΡΥΘΙΑ ΕΙΣΑΓ. ΦΑΚΤΟΡ IF's name	ΚΟΔ. ΜΟ. No.	ΧΩΡΑ ΟΒΕΙΛΑΕΤΗ Debtor's country	ΜΟΝΙΣΜΑ Currency	ΕΠΩΡΥΘΙΑ ΠΩΛΗΤΗ Seller's name	ΚΟΔ. ΜΟ. No.	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΠΩΡΥΘΙΑΣ Notification date
-------------------------------------	-----------------	------------------------------------	---------------------	----------------------------------	-----------------	---

ΤΙΜΟΛΟΓΙΑ - INVOICES

ΕΠΩΡΥΘΙΑ ΟΒΕΙΛΑΕΤΗ Debtor's name	ΚΟΔ. ΜΟ. No.	ΑΡ. ΤΙΜΟΛΟΓΙΑΣ Invoice No	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑΣ Invoice date	ΟΡΟΙ ΠΑΡΟΡΘΟΥ Terms of payment	ΠΟΣΟ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑΣ Invoice amount	ΚΟΔ. ΜΟ. No.	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΠΩΡΥΘΙΑΣ For Factor's use
1.							
2.							
3.							
4.							
ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΙ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑΣ: Total number of invoices:						0	
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ Total amount:						0	

ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΑ - CREDIT NOTES

ΕΠΩΡΥΘΙΑ ΟΒΕΙΛΑΕΤΗ Debtor's name	ΚΟΔ. ΜΟ. No.	ΑΡ. ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ Cr. Note No	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ Cr. Note date	ΟΡΟΙ Terms	ΠΟΣΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ Credit Note Amount	ΚΟΔ. ΜΟ. No.	ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΕΠΩΡΥΘΙΑΣ For Factor's use
1.							
2.							
ΣΥΝΟΛΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΙ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ: Total number of credit notes:						0	
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ Total credit note amount:						0	

<p>ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΑΙ ΕΞΟΥΣΙΟΛΟΓΗΤΗΣ Date and authorized signature of Supplier</p> <p>ΑΡ. ΠΡΟΤ. REF. Ref.</p>	<p>ΓΙΑ ΧΡΗΣΗ ΤΟΥ ΕΙΣ. Φ. Ε. For IF's use</p>
---	--

ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΜΕΤΕΩΧΗ ΜΑΣ ΣΥΜΒΑΗΝ ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΣΑΕ ΓΕΝΙΚΟΧΡΗΣΤΗ
 ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΤΗΣ ΠΟΥ ΑΝΑΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΣΤΑ ΣΥΜΦΩΝΗ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑ, ΕΠΙΣΤΡΟΦΗΣ ΚΑΙ
 ΜΕΤΑΒΙΒΑΖΟΜΕ ΟΜΑ ΤΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΑΣ ΠΟΥ ΑΠΟΡΡΕΟΥΝ ΑΠΟ ΤΑ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑ
 ΓΙΑ ΑΥΤΑ. ΟΜΑ ΤΑ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΝΤΙΓΡΑΦΑ ΤΟΥΣ ΘΕΡΟΥΝ ΤΟΝ ΟΡΟ
 ΕΚΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΣΥΜΒΑΗΝ ΤΑ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΑ
 ΑΝΑΓΡΑΦΟΝΤΑΙ ΧΩΡΙΣΤΑ.
 Pursuant to the agreement between us, we hereby notify you of transfer of
 entered into by our client mentioned aside with his customers as represented
 by the attached copies of invoices
 We hereby also transfer to you all right, title and interest in and to all
 the debts (receivables) as specified on the copies attached. All the supplies
 bear the assignment clause specified by the agreement between us

ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΠΑΡΟΡΗΣ ΣΤΟΝ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ
 NOTICE OF INDIRECT PAYMENT

- 56 -

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗ & ΚΩΔΙΚΟΣ
 SELLER'S NAME AND No.

ΜΕ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΣΑΣ ΕΝΗΜΕΡΩΝΟΥΜΕ ΓΙΑ ΒΙΣΠΡΑΞΕΙΣ ΠΟΥ ΕΓΙΝΑΝ ΑΠΟ ΜΑΣ
 WE HEREBY NOTIFY YOU OF PAYMENTS RECEIVED BY US

ΕΠΩΝΥΜΙΑ & ΚΩΔΙΚΟΣ ΟΦΕΙΛΕΤΗ
 DEBTOR'S NAME AND No.

ΝΟΜΙΣΜΑ
 CURRENCY

ΤΙΜ/ΓΙΟ ΑΡ. INVOICE No	ΠΟΣΟ ΤΙΜ/ΓΙΟΥ INVOICE AMOUNT	ΗΜΕΡ/ΝΙΑ ΒΙΣΠΡΑΞΗΣ DATE OF PAYMENT	ΠΟΣΟ ΠΟΥ ΒΙΣΠΡΑΧΘΗΚΕ AMOUNT RECEIVED

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΤΙΜΟΛΟΓΙΟΥ
 TOTAL INVOICE AMOUNT

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΠΟΣΟ ΒΙΣΠΡΑΞΕΩΝ
 TOTAL AMOUNT RECEIVED

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
 ΤΜΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
 ΓΡΑΦΕΙΟ FACTORING

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗΣ ΕΚΠΟΡΗΜΕΩΝ ΑΡΑΙΤΗΣΕΩΝ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΑΝΑΓΩΓΗΣ

(2/11)

- 89 -

ΑΡΙΘΜΟΣ : _____

ΠΡΩΤΗΣ :

ΔΕΥΤΕΡΗΣ :

ΜΑΘΗΤΙΚΟΣ FACTOR :

ΠΡΟΣΩΠΟ :

ΕΙΣΠΡΑΞΙΜΕΝΑ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑ					ΕΙΣΠΡΑΞΙΜΕΝΑ ΤΙΜΟΛΟΓΙΑ ΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΒΙΣΤΩΤΙΚΑ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΑ				ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΓΙΑ ΕΙΣΠΡΑΞΗ
ΔΟΣ	ΗΜ. ΕΚΔΟΣ.	ΗΜ. ΕΚΠΡ.	ΗΜΕΡ. ΩΡΙΜΑΝ.	ΠΟΣΟ	ΑΡΙΘΜΟΣ	ΕΙΔΟΣ	ΗΜ. ΕΙΣΠΡΑΞ. Α ΕΧΘ. Β. Σ.	ΠΟΣΟ	ΠΟΣΟ
ΑΥΤΟ ΜΕΤΑΦΟΡΑ									
ΣΕ ΜΕΤΑΦΟΡΑ									

ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ
ΤΜΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΜΠΟΡΙΟΥ
ΓΡΑΦΕΙΟ FACTORING

ΠΡΟΣ:

- 60 -

Πανεπιστημίου 4 & Κριεζώτου
Αθήνα, 106 71

Ημερομηνία

Κύριοι,

Σας γνωρίζουμε ότι η Εταιρία μας

.

εξάγει τα προϊόντα της (αναφέρατε τα είδη).

.

στις εξής χώρες

.

Με την παρούσα ζητούμε να διερευνηθεί η δυνατότητα συνεργασίας μας, μέσω της υπηρεσίας σας FACTORING.

Επιθυμούμε να συνεργαστούμε στους τομείς:

- Απλή είσπραξη τιμολογίων.
- Εγγυημένη είσπραξη τιμολογίων.
- Εγγυημένη είσπραξη με προεξόφληση τιμολογίων.

Οι πελάτες για τους οποίους ενδιαφερόμαστε αναφέρονται στη συνημμένη κατάσταση.

Επί πλέον σας διαβιβάζουμε συνημμένα:

- Ισολογισμούς τριών τελευταίων ετών.
- Ισοζύγιο πληρωμών του τελευταίου μήνα.
- Υπεύθυνη Δήλωση του Νόμου 1599/86, ότι τα εξαγόμενα, μέσω FACTORING, προϊόντα είναι ελεύθερα ενεχύρου δηλαδή δεν υπάρχει χρηματοδότηση για τα προϊόντα αυτά από την ΑΤΕ ή άλλη Τράπεζα και
- νομιμοποιητικά έγγραφα της Εταιρίας μας.

Ο ΝΟΜΙΜΟΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

6. Σε περίπτωση απόκλισης των γνωστών στην Τράπεζα όρων πληρωμής σύμφωνα με την υποβληθείσα αίτηση του προμηθευτή, βάσει της οποίας και αναλήφθηκε με την παρούσα η κάλυψη του πιο πάνω πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή, παύει αυτομάτως κάθε ευθύνη της Τράπεζας από την σύμβαση αυτή.

7. Μέχρι να φορτωθούν και να φύγουν εκτός των συνόρων της χώρας τα αγαθά η Τράπεζα δικαιούται αζημίως να ανακαλέσει εν όλων ή εν μέρει την αναλαμβανόμενη με την παρούσα έναντι του προμηθευτή ευθύνη κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου, εφόσον από την αξιολόγηση των στοιχείων φερεγγυότητας του πελάτη - οφειλέτη, ήθελε προκύψει κατά την κρίση της, ότι υφίσταται μεταβολή προς το δυσμενέστερο των στοιχείων φερεγγυότητας του πελάτη - οφειλέτη.

Η ανάκληση εν όλω ή εν μέρει της κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή γίνεται και αποδεικνύεται μόνον εγγράφως με οποιονδήποτε πρόσφορο για την απόδειξη τρόπο.

Η ανάκληση εν όλω ή εν μέρει της κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή κατά τα πιο πάνω επιτρέπεται να γίνει και μόνο από τον συμπράττοντα με την Τράπεζα για την τελείωση της εξαγωγής των αγαθών πράκτορα της χώρας εισαγωγής (IMPORT FACTOR).

Η εκ μέρους του πράκτορα αυτού ανάκληση ισχύει από την περιέλευσή της με οποιονδήποτε πρόσφορο τρόπο σε γνώση του προμηθευτή υπό τον όρο ότι θα καλυφθεί το συντομότερο δυνατόν με έγγραφη επιβεβαίωση της Τράπεζας.

Η μετά την γενομένη, εν όλω ή εν μέρει, σύμφωνα με τα πιο πάνω ανάκληση της κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή φόρτωση και αποστολή των εμπορευμάτων, ή η αδράνεια του προμηθευτή και η έξοδος των αγαθών εκ της χώρας γίνεται με κίνδυνο και ευθύνη του προμηθευτή.

8. Σε περίπτωση αμφισβήτησης του πελάτη - οφειλέτη για την καλή εμπρόθεσμη και κατά τα συμφωνημένα μεταξύ αυτού και του προμηθευτή εκτέλεση της μεταξύ τους συμβάσεως, η Τράπεζα ελευθερούται και δεν υπέχει καμιά υποχρέωση από την σύμβαση τούτη, αν η σχετική αμφισβήτηση δεν επιλυθεί ή δεν αρθεί οριστικά εντός 90 ημερών από της ημέρας που η αξίωση του προμηθευτή είναι απαιτητή και σε κάθε περίπτωση εντός 90 ημερών από της αποστολής των αγαθών.

9. Η Τράπεζα σε περίπτωση πλειόνων οφειλών του πελάτη καλύπτει τον προμηθευτή μέχρι του ανώτατου ορίου του πιστωτικού κινδύνου που αναλαμβάνει με τον όρο Α' της παρούσης και η εξόφληση γίνεται από τις παλαιότερες προς τις νεότερες χρονικώς απαιτήσεις. Η Τράπεζα καλύπτει μόνο το κεφάλαιο των απαιτήσεων χωρίς ευθύνη κάλυψης τόκων και εξόδων οιασδήποτε του προμηθευτή.

10. Ο προμηθευτής μεταβιβάζει, με την παρούσα προς την Τράπεζα, όλα τα δικαιώματά του και τις διασφαλίσεις κύριες και παρεπόμενες από την συναλλαγή με τον πελάτη του που αφορά η παρούσα σύμβαση και για την οποία η Τράπεζα συμφώνησε και παρέχει με την παρούσα την κάλυψη του πιστωτικού κινδύνου του προμηθευτή.

11. Ο προμηθευτής δηλώνει υπεύθυνα με την παρούσα ότι οι απαιτήσεις που αναφέρονται σ' αυτήν κατά του πελάτη του αφορούν απαιτήσεις κατά τρίτων άσχετων προς αυτόν επιχειρήσεων και συγκεκριμένα δηλώνει ότι με τον οφειλέτη - πελάτη, ο προμηθευτής, συγγενής του μέχρι και του τρίτου βαθμού εξ αίματος ή αγχιστείας, εκπρόσωπος αυτού, μέλος του διοικητικού του συμβουλίου ή συγγενής αυτών κατά τα πιο πάνω καθώς και ανώτερος υπάλληλός του, δεν έχει το οποιοδήποτε άμεσο συμφέρον ως μέτοχος, εταίρος, αφανής συνεταιρικός, μέλος του διοικητικού του συμβουλίου, υπάλληλος του πελάτη - οφειλέτη, κλπ της απαριθμήσεως αυτής φύσης εντελώς ενδεικτικής. Σε κάθε δε περίπτωση ο προμηθευτής υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Τράπεζα το υπάρχον ή στο μέλλον αποκτώμενο άμεσο ενδιαφέρον στην εταιρία του πελάτη - οφειλέτη του.

12. Η ισχύς της παρούσης ορίζεται για ένα (1) έτος από την ημέρα της υπογραφής της.....

13. Κατά τα λοιπά ισχύουν ο όροι της από.....
 σύμβασης πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων μεταξύ των συμβαλλομένων που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσης και στην οποία τα μέρη ρητά αναφέρονται προς αποφυγή επαναλήψεως.