

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΠΑΤΡΑΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ



ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

ΘΕΜΑ

Η ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ
ΑΠΟ ΤΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ



ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ: Κος ΠΑΠΑΜΑΤΘΑΙΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΣ

ΣΠΟΥΔΑΣΤΕΣ: ΑΘΑΝΑΣΟΠΟΥΛΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

ΦΑΚΟΥ ΔΗΜΗΤΡΑ

ΠΑΤΡΑ 1997

ΑΡΙΘΜΟΣ
ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ

2193

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ	Σελ. 6
1. ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ	
1.1 Ορισμός	
1.2 Σπουδαιότητα της Βιοτεχνίας	
1.3 Η βιοτεχνία στα πλαίσια της Ευρωπ. Ένωσης	
1.4 Κλάδοι της βιοτεχνίας	
2. ΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΩΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ	Σελ. 12
2.1 Γενικά	
2.2 Τραπεζικά κριτήρια χρηματοδότησης των Επιχ/σεων	
I) Κριτήρια γενικού περιεχομένου	
II)Ειδικά Κριτήρια	
3. ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	Σελ. 21
3.1 Χρηματοδότηση για Κεφ.Κίνησης	
3.2 Χρηματοδοτήσεις για Π.Ε. και εξοπλισμό	
3.3 Χρηματοδοτήσεις σε συνάλλαγμα	

**4. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ ΑΠΟ
ΤΑ ΕΙΔΙΚΑ ΚΕΦ. ΤΗΣ 197/78 ΑΝΕ**

Σελ. 36

- 4.1 Πορεία της χρηματοδότησης από τα Ειδικά Κεφ.
- 4.2 Δάνεια για Π.Ε. και εξοπλισμό
- 4.3 Δάνεια για Κεφ.Κίνησης
- 4.4 Υποβολή κατά εξάμηνο στην Τράπεζα της Ελλάδος
στοιχείων κατά χρηματοδοτούμενη επιχείρηση
- 4.4 Ανώτατο όριο χρηματοδότησης
- 4.5 Διαπίστωση κανονικής χρήσης των δανείων
- 4.6 Κήρυξη δανείων ληξιπρ. και αμέσως απαιτητών

5. ΕΓΓΥΗΣΗ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Σελ. 55

- 5.1 Παροχή της εγγύησης του Δημοσίου
- 5.2 Προϋποθέσεις παροχής της Εγγύησης του
Δημοσίου

6. ΑΛΛΕΣ ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

Σελ. 58

- 6.1 Εταιρείες χρηματοδοτικής μίσθωσης
(LEASING)

Σελ. 58

- 6.2 Εταιρείες Σύμβασης Πρακτορείας Επιχ/κων
(FACTORING)

Σελ. 70

- α) Βασικά χαρακτηριστικά
- β) Υπηρεσίες που προσφέρει το FACTORING
- γ) Είδη FACTORING

6.3 Αναπτυξιακά κίνητρα Ν.1892/1990	Σελ. 90
6.4 VENTURE CAPITAL	Σελ. 104
6.5 Εταιρείες Αμοιβαίων Εγγυήσεων	Σελ. 108
α) Ο θεσμός των ΕΑΕ	
β) Κύρια χαρακτηριστικά	
γ) Ποσοστό κάλυψης- Εξασφαλίσεις	
δ) Εποπτεία	
ε) Ταμεία Αντεγγύησης	
στ) Ο θεσμός στην Ελλάδα	
η) Οργάνωση και λειτουργία των ΕΑΕ στην χώρα μας	
7. ΣΧΟΛΙΑ- ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ-ΑΠΟΨΕΙΣ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ-ΜΕΤΡΑ	Σελ. 118
8. Ο ΘΕΣΜΟΣ ΤΩΝ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ	Σελ. 127
9. ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ-ΠΗΓΕΣ	Σελ. 133

Η χρηματοδότηση της βιοτεχνίας από το τραπεζικό σύστημα είναι το θέμα της πτυχιακής μας εργασίας. Για την εκπόνηση της εργασίας αυτής χρειάστηκαν πολλά στοιχεία τα οποία ήταν πολύ δύσκολο να βρεθούν, αφού πολλοί στους οποίους απευθυνθήκαμε δεν ήταν συνεργάσιμοι. Παρόλα αυτά προσπαθήσαμε να ανταπεξέλθουμε στις απαιτήσεις του παραπάνω θέματος, με τα στοιχεία που είχαμε στη διάθεση μας επιδιώκοντας την όσο δυνατή προσέγγιση που απαιτούσε ένα τόσο σοβαρό ζήτημα όπως είναι η *χρηματοδότηση της βιοτεχνίας*. Από τη θέση αυτή θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε τους **κ. Α. ΜΑΝΤΕΛΗ** (*Διευθυντή Επιμελητηρίου ΑΧΑΪΑΣ*), τον **κ. Α. ΚΑΡΑΤΖΑ** (*Προϊστάμενο Χορηγήσεων της ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ*), τον **κ. Γ. ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟ** (*ΕΟΜΜΕΧ Πάτρας*), την **κ. Π. ΓΙΟΒΑΝΟΠΟΥΛΟΥ** (*Βιοτεχνικό Επιμελητήριο Αθηνών*) για την πολύτιμη βοήθεια τους .

Τέλος θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε τον καθηγητή μας και εισηγητή αυτής της εργασίας **κ. Ν. ΠΑΠΑΜΑΤΘΑΙΟΥ** για την αμέριστη συμπαράσταση, ενδιαφέρον, και κατανόηση του κατά την διάρκεια της εκπόνησης αυτής της εργασίας.

Αθανασόπουλος Κωνσταντίνος
Φάκου Δήμητρα

Απρίλιος 1997

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Η χρηματοδότηση είναι ο βασικότερος μοχλός άσκησης αναπτυξιακής πολιτικής των σύγχρονων κοινωνιών.

Είναι τόσο σπουδαία αυτή η διαδικασία ώστε όλα τα κράτη έχουν θεσπίσει κανόνες χρηματοδότησης με στόχο την καλύτερη αξιοποίηση των χρηματικών αποθεμάτων και την μετατροπή τους σε ενεργά κεφάλαια. Η βιοτεχνία είναι για πολλά κράτη στόχος χρηματοδοτικής πολιτικής για την ανάπτυξη τους και την αποκόμιση ευρύτερων ωφελειών. Στην χώρα μας δυστυχώς βρίσκονται ακόμη σε δυσμενή χρηματοδοτική μεταχείριση.

Μέσα από την εργασία αυτή προσπαθήσαμε να προσεγγίσουμε το θέμα -ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ ΑΠΟ ΤΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ- με στόχο την ενημέρωση και την ανάδειξη των βασικότερων στοιχείων και προβλημάτων της βιοτεχνίας και των μελλοντικών εξελίξεων του κλάδου.

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

1. ΓΕΝΙΚΑ ΠΕΡΙ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ

Η βιοτεχνία αποτελεί κλάδο της εθνικής οικονομίας, ο οποίος ανήκει στον δευτερογενή τομέα της παραγωγής. Όλη η μέχρι τη βιομηχανική επανάσταση (1770-1800) πρόοδος συντελέστηκε σχεδόν αποκλειστικά από μικρότερες βιοτεχνίες. Ο ρόλος τους όμως και μετά την βιομηχανική επανάσταση συνέχισε να είναι σπουδαίος, γιατί πάντοτε αποτελούσαν την συντριπτική πλειοψηφία των παραγωγικών μονάδων από αριθμητική άποψη και από άποψη καινοτομιών.

Το οικονομικό περιβάλλον μέσα στο οποίο καλούνται να επιβιώσουν και να αναπτυχθούν οι βιοτεχνίες είναι απειλητικό, αφού η κρίση (πληθωρισμός, ύφεση) η εντατικοποίηση του διεθνούς ανταγωνισμού (διεθνοποίηση παραγωγής και αγορών) και η συγκέντρωση του κεφαλαίου αποτελούν τα κυριότερα χαρακτηριστικά του. Οι τάσεις του τεχνολογικού περιβάλλοντος νέες τεχνολογίες, δημιουργούν νέες απειλές και ευκαιρίες. Οι εξελίξεις του κοινωνικοπολιτικού περιβάλλοντος (ποιότητα ζωής, επέκταση του δημόσιου τομέα) παρουσιάζονται, σε αυτήν τη φάση ευνοϊκές.

Μέσα σε αυτές τις γενικές συνθήκες του περιβάλλοντος, οι βιοτεχνίες είναι υποχρεωμένες να υπάρξουν με σημαντικά μειονεκτήματα, όπως η μικρή οικονομική επιφάνεια, η τεχνολογική εξάρτηση, το χαμηλό επίπεδο στελεχών. Όμως από την φύση τους διαθέτουν έναν αριθμό πλεονεκτημάτων, όπως η ευελιξία, "το επιχειρηματικό δαιμόνιο", οι δυνατότητες καινοτομιών κτλ.

1.1 Ορισμός

Στην Ελλάδα χωρίς να υπάρχει νομικός ορισμός, παραδοσιακά έχει επικρατήσει η αντίληψη με τον όρο μικρομεσαίες επιχειρήσεις να θεωρούνται, οι βιοτεχνικές επιχειρήσεις ή κατά άλλον ορισμό, οι επιχειρήσεις εντάσεως εργασίας. Ο όρος << Μικρομεσαία μεταποιητική επιχείρηση >> άρχισε να διαμορφώνεται σαν ευδόκιμος όρος των εκατοντάδων χιλιάδων επιχειρήσεων που δρουν αυτή τη στιγμή στην χώρα μας, τα τελευταία χρόνια. Σαν μέτρο

οριοθέτησης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων θεωρείται ο αριθμός των εργαζομένων, που δεν πρέπει να υπερβαίνει τους 50 και με κύκλο εργασιών της τάξης των 250 εκατομμυρίων δραχμών . Με εισήγηση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας προς την Τράπεζα της Ελλάδος (Μάρτιος 1988) τροποποιείται το καθεστώς για την δανειοδότηση των μικρομεσαίων μεταποιητικών επιχειρήσεων ως εξής:

- Αυξάνεται το όριο των εργαζομένων που απαιτείται για να χαρακτηριστεί μια μεταποιητική επιχείρηση ως μικρομεσαία, από 50 σε 100 άτομα.

Για τους κλάδους πλεκτικής, με τμήμα ραφής, υποδηματοποιίας, κατασκευής παιχνιδιών, το όριο αυξάνεται από 75 σε 150 άτομα.

- Αυξάνεται από 250 εκατομμύρια δρχ. σε 350 εκατομμύρια δρχ. το όριο του κύκλου εργασιών που δεν πρέπει να υπερβαίνει μια μεταποιητική επιχείρηση για να θεωρείται μικρομεσαία.

Από τα παραπάνω συνάγεται ότι η χώρα μας στην προσπάθεια της να ενισχύσει την μικρομεσαία επιχείρηση αλλά και να εναρμονιστεί με τα πρότυπα της Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας διαμορφώνει, σε μεταβατικό στάδιο, τα ποσοτικά χαρακτηριστικά γνωρίσματα των μικρομεσαίων επιχειρήσεων σε τρόπο ώστε, μεγαλύτερο σε αριθμό πλήθος να απολαύσει τα προνόμια των << ειδικών κονδυλίων >> που διαθέτουν οι εμπορικές τράπεζες για την χρηματοδότηση αυτών των επιχειρήσεων. Το κριτήριο των εργαζομένων (έως 100 άτομα) ανταποκρίνεται στην ελληνική πραγματικότητα.

Σύμφωνα με την Επίσημη Εφημερίδα των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων , η Επιτροπή ενέκρινε τον παρακάτω ορισμό για τις Μικρές και Μεσαίες Επιχειρήσεις, που περιέχεται στο άρθρο 1. Σύμφωνα με αυτό :

ΑΡΘΡΟ 1

Ως μικρομεσαίες επιχειρήσεις, που στο εξής θα καλούνται << ΜΜΕ >>, ορίζονται οι επιχειρήσεις οι οποίες :

- απασχολούν λιγότερους από 250 εργαζομένους,
- έχουν ετήσιο κύκλο εργασιών που δεν υπερβαίνει τα 40 εκατομμύρια Ecu,
- πληρούν το κριτήριο της ανεξαρτησίας (Ανεξάρτητες θεωρούνται οι επιχειρήσεις εκείνες των οποίων το ΜΚ ή το εταιρικό δεν ανήκει

ή ανήκει σε ποσοστό μικρότερο του 25% σε άλλες επιχειρήσεις οι οποίες δεν μπορούν να θεωρηθούν ΜΜΕ).

Όμως σύμφωνα με το ΔΕΛΤΙΟ της ΕΝΩΣΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ, οι Τράπεζες για τον χαρακτηρισμό μεταποιητικών επιχειρήσεων ως βιοτεχνικές προκειμένου να έχουν δυνατότητα δανειοδότησης από το ειδικό κεφάλαιο της βιοτεχνίας εφαρμόζουν τα ακόλουθα κριτήρια :

1. Πιστοποιητικό εγγραφής σε Επαγγελματικό ή σε Βιοτεχνικό Επιμελητήριο ή σχετική βεβαίωση του ΕΟΜΜΕΧ, εάν πρόκειται για οικοτεχνίες και χειροτεχνίες.

2. Ο συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών, να μην υπερβαίνει το ποσό των 800.000.000. δρχ.

3. Η μέση ετήσια απασχόληση κατά την τελευταία τριετία να μην υπερβαίνει τα 100 άτομα ανεξάρτητα αν η επιχείρηση λειτουργεί με μια ή περισσότερες βάρδιες.

Για τις επιχειρήσεις που ανήκουν στους κλάδους :

- πλεκτικής, εφόσον έχουν τμήμα ραφής,
- υποδηματοποιίας,
- κατασκευής παιχνιδιών,

το ανώτατο όριο απασχόλησης καθορίζεται ως εξής :

Με μια βάρδια 100 άτομα, με δυο βάρδιες 150 άτομα και για τρεις βάρδιες 225 άτομα, με τον όρο ότι καμία βάρδια δεν θα υπερβαίνει τα 100 άτομα.

1.2 Σπουδαιότητα της βιοτεχνίας

Οι βιοτεχνίες αποτελούν έναν από τους ισχυρότερους παράγοντες για την οικονομική ανάπτυξη και την κοινωνική πρόοδο του τόπου .

Η μεγάλη σπουδαιότητα της βιοτεχνίας οφείλεται:

- Στον κοινωνικο-οικονομικό τους ρόλο. Είναι εστίες και φυτώρια επιχειρηματικών ταλέντων και καλύπτουν μεγάλα στρώματα του πληθυσμού σε όλες τις περιφέρειες μιας χώρας.
- Παρέχουν ευκαιρίες απασχόλησης σε μεγάλο αριθμό ατόμων .
- Εκμεταλλεύονται εγχώριες πρώτες ύλες, ακόμα και στην περίπτωση που προσφέρονται σε μικρές ποσότητες.

- Συμβάλλουν στην άμβλυση των ανισοτήτων στην ανάπτυξη των διαφόρων περιφερειών.
- Πλεονεκτούν έναντι της μεγάλης βιομηχανίας στο τομέα της πρωτοτυπίας και της προσαρμοστικότητας ανάλογα με τις συνθήκες.
- Καλύπτουν τα κενά παραγωγής που δημιουργεί η ανάπτυξη μεγάλων μονάδων και αξιοποιούν μεγάλο μέρος της λαϊκής αποταμίευσης. Επίσης καλύπτουν βασικές τοπικές ανάγκες ευρύτερων στρωμάτων του πληθυσμού.
- Συμβάλλουν θετικά στη λειτουργία συνθηκών υγιούς ανταγωνισμού στις διάφορες αγορές.

Βέβαια υπάρχει και η αρνητική πλευρά σε όλα τα παραπάνω. Η Ελληνική βιοτεχνία έχει μειονεκτήματα τα οποία κάνουν δύσκολη τη επιβίωση της με το πέρασμα του χρόνου. Σαν τέτοια θεωρούνται τα ακόλουθα:

1. Προμήθειες πρώτων υλών σε μικρές ποσότητες με υψηλό κόστος και όχι πάντοτε ικανοποιητικής ποιότητας.
2. Υποαπασχόληση παγίων εγκαταστάσεων.
3. Μικρή παραγωγική ικανότητα και αδυναμία κάλυψης συνήθως μεγάλων παραγγελιών εξωτερικού.
4. Αδυναμία έρευνας και ανάπτυξης.
5. Εξαντλητικά ωράρια εργασίας.
6. Μικρή οικονομική επιφάνεια, χαμηλό επίπεδο στελεχών, περιορισμένες δυνατότητες ανάπτυξης συστημάτων Management.
7. Υποτυπώδη εμπορική οργάνωση (ανεπάρκεια πληροφοριών αγοράς, ανεπάρκεια δικτύων πώλησης κ.λ.π.).
8. Έλλειψη εξειδικευμένων στελεχών και προσωπική απασχόληση του φορέα, με όλα τα θέματα στα οποία μπορεί να δώσει ο ίδιος λύσεις.
9. Έλλειψη επαρκών κεφαλαίων και σοβαρές δυσχέρειες προσφυγής σε μακροπρόθεσμο δανεισμό.

Το κυριότερο όμως μειονέκτημα των βιοτεχνιών είναι η μεγάλη «νηπιακή θνησιμότητα» π.χ. στις Η.Π.Α. έχει υπολογισθεί ότι κάθε χρόνο δημιουργούνται 500.000 μικρομεσαίες επιχειρήσεις, αλλά από αυτές μόνο οι μισές ζουν μετά 18 μήνες και μετά από 10 χρόνια επιβιώνει μόνο το 20% .

Ο κυριότερος λόγος της τόσο μεγάλης νηπιακής θνησιμότητας είναι η μεγάλη "ευκολία εισόδου". Στην προκειμένη περίπτωση δηλαδή αποδεικνύεται ότι η ελευθερία εισόδου στον τομέα αυτό δεν σημαίνει μόνο ελευθερία επιτυχίας, αλλά και αποτυχίας. Κύριος

υπαίτιος των τόσο αποτυχιών είναι η κακή διοίκηση, με τις πιο συχνές αιτίες τα υψηλά λειτουργικά έξοδα, τους κακοπληρωτές πελάτες, την κακή επιλογή τοποθεσίας, διάφορες ανταγωνιστικές αδυναμίες, δυσκολίες και προβλήματα με τα αποθέματα και υπερβολικά μεγάλο ποσοστό Πάγιων Ενεργητικών.

Για την ελληνική οικονομία η θέση της βιοτεχνίας είναι ιδιαίτερα σημαντική αφού μέχρι πρόσφατα λειτουργούσαν 130.000 μονάδες βιοτεχνίας . Είναι χαρακτηριστικό ότι μόνο 1700 επιχειρήσεις απασχολούσαν πάνω από 50 άτομα στις αρχές του 1990 (πηγή ΕΣΥΕ). Οι παραπάνω αριθμοί είναι χαρακτηριστικοί και προσδιορίζουν την μεγάλη κοινωνικοοικονομική σημασία της βιοτεχνίας στην χώρα μας. Επίσης μη ξεχνούμε ότι το περιορισμένο μέγεθος αγοράς της ελληνικής πραγματικότητας καθιστά ανέφικτη την παραγωγή σε τέτοια κλίμακα η οποία παρατηρείται στις βιομηχανικές χώρες.

Οι μικρές βιοτεχνίες στον Ελλαδικό χώρο θα μπορούσαν να παράγουν ποσότητες οι οποίες απαιτούνται από την μικρότερη αγορά και σε λογικό κόστος εάν έχουν την απαραίτητη πληροφόρηση περί των ευκαιριών σύγχρονο μηχανολογικό εξοπλισμό, έρευνα αγοράς, σχεδιασμός παραγωγής, βελτίωση του προφίλ τους επαγγελματική κατάρτιση του βιοτέχνη.

1.3 Η βιοτεχνία στα πλαίσια της Ευρωπαϊκής Ένωσης

Με βάση τα κοινοτικά δεδομένα η Ελλάδα είναι μια χώρα βιοτεχνική. Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Ένωση Μικρομεσαίων Επιχειρήσεων σαν ΜΜΕ χαρακτηρίζεται μια επιχείρηση που απασχολεί έως 250 άτομα και σε αυτήν την κατηγορία ανήκουν το 99,5% των Ελληνικών Επιχειρήσεων. Χαρακτηριστικό της κατάστασης που υπάρχει στην χώρα μας είναι η τοποθέτηση του προέδρου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων *Yves de Portz*, το 1983 όπου τόνισε πως:

<<όλες οι ελληνικές επιχειρήσεις, εκτός από τις 100 περίπου που απασχολούν περισσότερα από 500 άτομα, θα μπορούσαν σύμφωνα και με τα κοινοτικά πρότυπα να θεωρούνται μικρομεσαίες>>. Βέβαια υπάρχουν προβλήματα στη λειτουργία τους για αυτό και Ε.Ε. αναγνώρισε την ανάγκη κοινής στρατηγικής για τις βιοτεχνίες που θα συμπληρώνει τις εθνικές ενέργειες στον τομέα

αυτό. Ο πρώτος στόχος του Προγράμματος αποβλέπει στη δημιουργία ευνοϊκού περιβάλλοντος για την ανάπτυξη της βιοτεχνίας και ο δεύτερος αποβλέπει στην ενίσχυση της βιοτεχνίας, ώστε να αυξήσει την προσαρμοστικότητα της, στις εξελισσόμενες συνθήκες που καθορίζονται από την προοπτική της μεγάλης Ευρωπαϊκής Αγοράς.

Το πρώτο μέρος του προγράμματος περιλαμβάνει τις κοινοτικές ενέργειες για την εξασφάλιση ευνοϊκού περιβάλλοντος για τις βιοτεχνίες, που αφορούν:

- την προώθηση του επιχειρηματικού πνεύματος,
- τη βελτίωση του διοικητικού πλαισίου,
- το φορολογικό πλαίσιο για την παροχή κινήτρων,
- τη βελτίωση του κοινωνικού περιβάλλοντος.

Το δεύτερο μέρος του προγράμματος, που αποβλέπει στην ενίσχυση των ίδιων των βιοτεχνιών για την προσαρμογή και ανταπόκριση τους στις εξελίξεις που σημειώνονται στις αγορές, αφορούν:

- την επαγγελματική κατάρτιση,
- την πληροφόρηση,
- τη δημιουργία νέων επιχειρήσεων και την ανάπτυξη της καινοτομίας,
- την προώθηση της συνεργασίας μεταξύ των επιχειρήσεων.

Η ολοκλήρωση της ενιαίας ευρωπαϊκής αγοράς, θέτει σοβαρά προβλήματα εκσυγχρονισμού και προσαρμογής των ελληνικών βιοτεχνικών επιχειρήσεων. Προβλήματα που θα δημιουργηθούν από την ελεύθερη διακίνηση προσώπων, προϊόντων και κεφαλαίων και τα οποία αναμένεται να εντείνουν τον ανταγωνισμό. Παρόλο που και μεταξύ των χωρών της ΕΟΚ υπάρχουν σημαντικές διαφορές στη δομή και στη διάρθρωση της βιοτεχνικής παραγωγής, εντούτοις η χώρα μας εμφανίζει σημαντικές διαφορές που χαρακτηρίζονται κυρίως από τον κατακερματισμό της παραγωγής σε ένα δυσανάλογα μεγάλο αριθμό πολύ μικρών επιχειρήσεων και την ουσιαστική υστέρηση στην εφαρμογή σύγχρονων μεθόδων οργάνωσης, διοίκησης και διαχείρισης. Η ολοκλήρωση της ενιαίας αγοράς προσφέρει ασφαλώς και δυνατότητες ανάπτυξης σε πολλές επιχειρήσεις και κυρίως σε αυτές που έχουν προχωρήσει ή θα προχωρήσουν έγκαιρα στον εκσυγχρονισμό του παραγωγικού τους

δυναμικού και στην εφαρμογή μεθόδων οργάνωσης, διοίκησης και "marketing". Πρέπει να γίνει συνείδηση ότι από την εποχή του ανειδίκευτου επιχειρηματία θα πρέπει να περάσουμε στην εποχή του ειδικευμένου επιχειρηματία.

Έτσι και η Πολιτεία μαζί με την ΕΟΚ αποβλέπουν στην ίδια κατεύθυνση στην προσαρμογή των επιχειρήσεων αυτών στις εξελισσόμενες συνθήκες που καθορίζονται από την προοπτική της μεγάλης ευρωπαϊκής εσωτερικής αγοράς .

1.4 Κλάδοι της βιοτεχνίας

Η διάρθρωση της βιοτεχνίας περιλαμβάνει συνήθως τους εξής κλάδους: **ειδών διατροφής** (αλλαντοποιίας, επεξεργασίας γάλακτος, διατήρησης ιχθύων ,λαχανικών) κτλ .

Βιοτεχνίες παραγωγής ποτών (ποτοποιίες, οινοποιίες)
βιοτεχνίες υφαντικές ,ειδών υποδήσεως και ενδυμασίας,
βιοτεχνίες μηχανικής επεξεργασίας ξύλου και μετάλλου,
βιοτεχνίες επίπλων, επεξεργασίας χάρτου, εργαστήρια
γραφικών τεχνών, εφαρμογής ηλεκτρισμού ,οικοδομικών
προϊόντων και δομικών τεχνών, βιοτεχνίες χημικών προϊόντων
κατασκευής μηχανών και συσκευών (πλην ηλεκτρικών)
,κατασκευής και επισκευής μεταφορικών μέσων (συνεργεία αυτοκινήτων, πλυντήρια αυτοκινήτων κτλ) .

2. ΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΙΣ ΩΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ

2.1 Γενικά

Οι καταθέσεις και οι χρηματοδοτήσεις είναι παραδοσιακά οι σημαντικότερες τραπεζικές εργασίες. Η ανάπτυξη βέβαια του τραπεζικού συστήματος έχει δημιουργήσει πλήθος άλλων μεσολαβητικών εργασιών ή παραγωγών προϊόντων τα οποία αποφέρουν επίσης σημαντικά κέρδη στις τράπεζες. Μια λοιπόν από τις εργασίες των τραπεζών είναι και οι χρηματοδοτήσεις.

Η ανάπτυξη των χρηματοδοτήσεων θα ήταν πολύ εύκολη δεδομένου ότι όλος ο επιχειρηματικός κόσμος αλλά και οι ιδιώτες αναζητούν πηγές κεφαλαίων. Το πρόβλημα επομένως για τις τράπεζες δεν είναι η αύξηση των χρηματοδοτήσεων τους αλλά η διενέργεια ασφαλών χρηματοδοτήσεων.

“ Είναι πολύ εύκολο να δώσεις δάνειο, το δύσκολο είναι να το πάρεις πίσω ” !!!

Η χορήγηση δανείων που θα παρουσιάσουν καθυστέρηση στην εξόφληση τους ή και τελικά δεν θα εισπραχθούν συνιστά για τις τράπεζες, όπως είναι κατανοητό, ζημιές που όχι μόνο μειώνουν τα κέρδη τους αλλά επιβαρύνουν και την καθαρή τους θέση. Οι χρηματοδοτήσεις είναι λοιπόν ένας ιδιαίτερα νευραλγικός τομέας, δεδομένου ότι είναι δυνατόν ένας ανεπιτυχής χειρισμός τους να εκθέσει τα συμφέροντα των τραπεζών. Έτσι λοιπόν πριν από κάθε χρηματοδότηση απαιτείται γνώση των στοιχείων που εξετάζουμε και ουσιαστικός έλεγχος, προκειμένου να διαπιστώνεται η βιωσιμότητα της επιχείρησης, που είναι αναμφίβολα η πιο θετική εξασφάλιση για την τράπεζα.

Εκτός από τον έλεγχο της βιωσιμότητας της επιχείρησης, οι τράπεζες, μέσω των ελέγχων που διενεργούν, καλούνται να απαντήσουν σε μια σειρά ερωτημάτων που θα μπορούσαν να συνοψιστούν στα εξής:

- Θα δώσουμε το δάνειο
- Τι θα ωφεληθεί η επιχείρηση από το δάνειο,
- εάν ναι, ποια είναι θα η μορφή του,
- ποιο θα είναι το ύψος του,
- ποια θα είναι η διάρκεια του,
- ποιοι θα είναι οι όροι συνεργασίας με τον πελάτη,
- τι εξασφαλίσεις θα πάρουμε.

2.2 Τραπεζικά κριτήρια χρηματοδότησης των Επιχειρήσεων

Τα κύρια κριτήρια που χρησιμοποιούν οι τράπεζες για να απαντήσουν στα παραπάνω ερωτήματα είναι δυνατόν να διακριθούν σε γενικού περιεχομένου, που έχουν στόχο να διαπιστώσουν τη γενικότερη κατάσταση της επιχείρησης και του κλάδου στον οποίο ανήκει, και ειδικά κριτήρια, που έχουν στόχο να προσδιορίσουν τους όρους της αιτούμενης χρηματοδότησης. Άρα έχουμε :

I) Κριτήρια γενικού περιεχομένου :

- α) η νομική μορφή της εταιρείας
- β) η βιωσιμότητα της επιχείρησης
- γ) η σχέση της επιχείρησης με την αγορά
- δ) η κατάσταση του κλάδου στον οποίον ανήκει η επιχείρηση

II) Ειδικά κριτήρια σχετικά με την απαιτούμενη χρηματοδότηση

- α) η σκοπιμότητα της χρηματοδότησης
- β) αποδοτικότητα της συνεργασίας
- γ) οι προσφερόμενες εξασφαλίσεις

I) Κριτήρια γενικού περιεχομένου

α) Η νομική μορφή της εταιρείας

Οι εταιρείες, ανάλογα με την νομική τους μορφή, χωρίζονται σε:

προσωπικές εταιρείες

- ομόρρυθμες
- ετερόρρυθμες
- αφανείς

κεφαλαιουχικές ή μικτές

- περιορισμένης ευθύνης
- ανώνυμες

— Η νομική μορφή της εταιρείας που πρόκειται να χρηματοδοτηθεί καθορίζει την ευθύνη που αναλαμβάνουν τα μέλη της. Έτσι, οι τράπεζες εκτιμούν τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο ανάλογα με την νομική μορφή της εταιρείας. Κατά την χορήγηση του δανείου σε μια εταιρεία η Τράπεζα επιδιώκει (για εξασφάλιση της),όλοι οι εταίροι να ευθύνονται απεριόριστα και εις ολόκληρον για το σύνολο της οφειλής (αλληλέγγυα),έκαστος με την ατομική του περιουσία, ακόμη και στην περίπτωση κατά την οποία δεν αναφέρεται ονομαστικά στην επωνυμία της επιχείρησης.

β) Βιωσιμότητα επιχείρησης

Η βιωσιμότητα της επιχείρησης ερευνάται επισταμένως από την χρηματοδότρια Τράπεζα ιδιαίτερα μάλιστα στην ικανοποίηση μακροπρόθεσμων χρηματοδοτικών αιτημάτων. Η ζωή της επιχείρησης και η ικανότητα της να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της θεωρείται ο καλύτερος διασφαλιστικός παράγοντας για την ομαλή και εμπρόθεσμη εξυπηρέτηση των δανειακών της υποχρεώσεων.

Συνεπώς η έννοια της βιωσιμότητας έχει σχέση με τις προοπτικές που εμφανίζει η επιχείρηση για να παραμείνει ισχυρή και ανταγωνιστική μέσα στο οικονομικό περιβάλλον που ζει και δρα. Η βιωσιμότητα της επιχείρησης εξαρτάται από :

- την οικονομική της κατάσταση
- την αποτελεσματικότητα διοίκησης και οργάνωσης της
- την ανταγωνιστικότητα του αντικειμένου δραστηριότητας της.

<i>οικονομική κατάσταση της επιχείρησης</i>

— Η οικονομική κατάσταση της επιχείρησης μας δίνει, σε μεγάλο βαθμό, πληροφορίες σχετικά με την ορθότητα των αποφάσεων που λήφθηκαν κατά το παρελθόν, τον τρόπο που λειτουργεί κατά το παρόν αλλά και τις δυνατότητες που εμφανίζει για το μέλλον. Ακόμη, μας δείχνει τις ανάγκες της σε κεφάλαια καθώς και την σκοπιμότητα της χρηματοδότησης που αιτείται.

Λόγω της κρισιμότητας του θέματος δεν είναι λίγες οι φορές που οι επιχειρηματίες προσπαθούν να ωραιοποιούν τα οικονομικά τους στοιχεία, μέσω διαφόρων τεχνασμάτων,(φοροδιαφυγή)προκειμένου να επιτύχουν τις επιθυμητές για αυτούς συνεργασίες με τις τράπεζες αλλά και με τρίτους (πιστωτές, προμηθευτές, δημόσιο .κ.τ.λ.).

Έχει αναπτυχθεί λοιπόν μια ολόκληρη τεχνική ανάλυσης και διερεύνησης των οικονομικών στοιχείων των επιχειρήσεων, που βοηθά στην προσέγγιση της πραγματικής κατάστασης τους και στην αξιολόγηση τους στη συνέχεια από τα αρμόδια στελέχη των τραπεζών.

Οι κύριες πηγές άντλησης στοιχείων για την εξέταση της οικονομικής κατάστασης των επιχειρήσεων είναι :

- Τα λογιστικά βιβλία της επιχείρησης
- Οι δημοσιευμένοι ισολογισμοί της των τριών τουλάχιστον τελευταίων ετών
- το άμεσο οικονομικό περιβάλλον της επιχείρησης (προμηθευτές, πελάτες, τράπεζες)
- μελέτες που γίνονται από τράπεζες ή άλλους φορείς του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση
- τα δικαστηριακά στοιχεία που συγκεντρώνονται από την Ένωση Ελληνικών Τραπεζών και περιέχουν, εκτός από τα τα τυχόν δυσμενή στοιχεία για την επιχείρηση, όπως είναι διαμαρτυρήσεις συναλλαγματικών, ακάλυπτες επιταγές, διαταγές πληρωμής, αιτήσεις πτώχευσης, και άλλα στοιχεία που πιθανόν θα ενδιέφεραν την τράπεζα, όπως πωλήσεις ή αγορές ακινήτων, εγγραφές υποθηκών κ.τ.λ.

Είναι γεγονός ότι συχνά τα οικονομικά στοιχεία μιας επιχείρησης δεν αντικατοπτρίζουν την πραγματικότητα. Ωστόσο, τα αποτελέσματα μιας οικονομικής ανάλυσης, λαμβανόμενα ως ενδείξεις για προβληματισμό και όχι πανάκεια, είναι δυνατόν να βοηθήσουν σε μεγάλο βαθμό τα εγκριτικά όργανα της τράπεζας να πάρουν την ορθή απόφαση. Σε κάθε περίπτωση πάντως τα συμπεράσματα που εξάγονται από την οικονομική ανάλυση πρέπει απαραίτητα να συνδυάζονται και να επιβεβαιώνονται με επισκέψεις στα γραφεία και τις εγκαταστάσεις της επιχείρησης.

αποτελεσματικότητα διοίκησης και οργάνωσης της επιχείρησης

Συχνά είναι τα προβλήματα που παρουσιάζονται στους τομείς της Διοίκησης και της οργάνωσης και που οδηγούν πολλές φορές, ακόμη και υγιείς επιχειρήσεις, στο δρόμο της καταστροφής. Για αυτό και οι τομείς αυτοί έχουν την ίδια βαρύτητα, μπορεί να πει κανείς, με την καθαρά οικονομική κατάσταση μιας επιχείρησης.

Ειδικότερα ερευνάται:

1. Ο φορέας ή φορείς της επιχείρησης (ήθος και τρόπος ζωής, συνέπεια στις συναλλαγές, επιχειρηματική ικανότητα, γνώση του αντικειμένου των εργασιών της επιχείρησης, σχέση εταιριών, προοπτικές διαδοχής κ.λ.π.)
2. Η διοικητική της οργάνωση (πυραμίδα διοίκησης, στελέχωση, συγκρότηση οικονομικών υπηρεσιών).
3. Η οργάνωση του τομέα παραγωγής (επάρκεια μηχανολογικού εξοπλισμού, ηλικία μηχανημάτων, καταλληλότητα προσωπικού παραγωγής, παραγωγικότητα κ.λ.π.) και
4. Η οργάνωση του τομέα πωλήσεων (δίκτυο πωλήσεων κ.λ.π.)

ανταγωνιστικότητα του αντικειμένου δραστηριότητας της επιχείρησης

Σε μια εποχή κατά την οποία συντελούνται πολλές ανακατατάξεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, αποτελεί συχνό φαινόμενο επιχειρήσεις, αν και παρουσιάζουν εσωτερικά προβλήματα, να τίθονται εκτός αγοράς, λόγω του αντικειμένου της δραστηριότητας τους. Η εξέλιξη της τεχνολογίας, η δύναμη του marketing, η διαδικασία προσαρμογής μας στη Ενιαία Ευρωπαϊκή Αγορά είναι οι κύριοι λόγοι που διαφοροποιούν διαρκώς τη σχετική σημασία της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Το αντικείμενο δραστηριότητας της επιχείρησης καθώς και η δυνατότητα που έχει να το διατηρεί ανταγωνιστικό και προσαρμοσμένο στις απαιτήσεις των πελατών της καθορίζουν σε μεγάλο βαθμό της προοπτικές βιωσιμότητας της.

γ) σχέση με την αγορά

Κάθε επιχείρηση συνεργάζεται κατά κύριο λόγο με προμηθευτές και πελάτες. Όπως είναι φυσικό, οι επιχειρήσεις επιδιώκουν την άμεση είσπραξη των απαιτήσεων τους και την όσο δυνατόν επιμήκυνση του χρόνου καταβολής των υποχρεώσεων τους.

Ο συσχετισμός των εισπράξεων και των πληρωμών συνθέτουν το συναλλακτικό κύκλωμα της επιχείρησης. Η θέση της επιχείρησης στην αγορά καθώς και η ανταγωνιστικότητα των προϊόντων της καθορίζουν σε μεγάλο βαθμό τους συναλλακτικούς όρους της. Ο έλεγχος των όρων αυτών και η τάση που εμφανίζουν είναι ένα

ακόμη κριτήριο που αξιοποιούν οι τράπεζες κατά τον έλεγχο μιας επιχείρησης.

δ) Κατάσταση κλάδου επιχείρησης

Όπως είναι φυσικό, οι προοπτικές του κλάδου της επιχείρησης επηρεάζουν άμεσα και τη ίδια. Οι συνεχείς αλλαγές στο οικονομικό περιβάλλον διαφοροποιούν τις προοπτικές του κάθε κλάδου, γεγονός που έχει άμεσες συνέπειες στη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων και στην ανταγωνιστικότητά τους. Θα ήταν ίσως παρακινδυνευμένο να χρηματοδοτούνται επιχειρήσεις που είναι καλές, αλλά ανήκουν σε κλάδους που παρουσιάζουν αρνητικές προοπτικές, μια και είναι πολύ πιθανό οι προοπτικές αυτές να επηρεάσουν το πελάτη της τράπεζας.

Για την εξέταση του κριτηρίου αυτού χρησιμοποιούνται μελέτες που κάνουν τράπεζες ή άλλοι οικονομικοί οργανισμοί αλλά και πληροφορίες ή σχόλια που αναφέρονται στον οικονομικό τύπο.

II) Ειδικά κριτήρια

α) Σκοπιμότητα της χρηματοδότησης

Η χρηματοδότηση για κάθε επιχείρηση είναι μια απόφαση που δημιουργεί έξοδα και υποχρεώσεις. Το κόστος αυτό θα πρέπει να καλύπτεται από τα οφέλη που επιτυγχάνονται, γιατί σε αντίθετη περίπτωση θα επιβαρυνθεί άδικα.

Κάθε χρηματοδότηση πρέπει απαραίτητα να συνδυάζεται με συγκεκριμένες ανάγκες της επιχείρησης και να συμβάλλει στη βιωσιμότητα της χωρίς να την επιβαρύνει με άσκοπους τόκους και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα. Η διάγνωση των αναγκών της επιχείρησης πρέπει να προηγείται της χρηματοδότησης. Ακόμη, πρέπει να διαπιστώνεται η διάρκεια των αναγκών αυτών και να προσδιορίζεται ο τρόπος αποπληρωμής του δανείου. Η διοχέτευση κεφαλαίων για την επίτευξη μη παραγωγικών σκοπών αποδυναμώνει την επιχείρηση, που είναι αναγκασμένη να αποπληρώνει οφειλές που δεν έχουν απόδοση.

β) Απόδοση

Η έννοια της απόδοσης ως κριτήριο χρηματοδότησης σχετίζεται με την απόδοση που θα έχει για την τράπεζα η συνεργασία και όχι η αποδοτικότητα της επιχείρησης, θέμα το οποίο συσχετίζεται και συνεξετάζεται με τα οικονομικά στοιχεία και το κριτήριο της βιωσιμότητας της.

Οι ωφέλειες που αναμένονται από μια χρηματοδότηση πρέπει να είναι ικανές να καλύψουν το λειτουργικό κόστος και να αφήσουν και κέρδος, αλλιώς δεν υπάρχει κίνητρο να προχωρήσει η Τράπεζα στην χρηματοδότηση.

Στις χρηματοδοτήσεις η αποδοτικότητα είναι η ποσοστιαία αναλογία του συνόλου των ωφελειών από όλες τις εργασίες προς τα απασχολούμενα κεφάλαια και συγκεκριμένα προς το μέσο όρο των κεφαλαίων που έχουν δεσμευτεί σε μια χρηματοδοτούμενη επιχείρηση.

Και τις δυο πλευρές (Τράπεζα-Επιχειρηματία) τους ενδιαφέρει η προοπτική μιας μακροχρόνιας συνεργασίας μεταξύ τους. Η ορθολογική χρήση των δανειακών κεφαλαίων, έχει ως συνέπεια την ανάπτυξη των εργασιών της επιχείρησης. Κάτι τέτοιο επιθυμεί και από την πλευρά της η τράπεζα και παρακολουθεί με προσοχή την πορεία της επιχείρησης. Ο λόγος είναι ότι επαυξάνει την απόδοση των κεφαλαίων που χορηγεί και δημιουργεί τις προϋποθέσεις για μακροχρόνια συνεργασία.

Η απόδοση των χορηγουμένων κεφαλαίων μπορεί να βελτιωθεί με:

1. Την σύντμηση του χρόνου εξόφλησης των χρηματοδοτήσεων σε συνδυασμό πάντα με τις δυνατότητες που έχει η επιχείρηση να επιστρέψει την χρηματοδότηση και τις πραγματικές της ανάγκες.

Είναι λογικό ότι μείωση του χρόνου είσπραξης(σύντομη εξόφληση) των χορηγηθέντων δανείων, μειώνει το κίνδυνο που αναλαμβάνει η Τράπεζα όταν δίνει ένα δάνειο.

2. Το ύψος του επιτοκίου και τις προμήθειες με τις οποίες επιβαρύνεται η επιχείρηση.

3. Την προσέλκυση παραγωγικών εργασιών (αξιών για είσπραξη, εγγυητικών επιστολών κ.λ.π.)

γ) Εξασφαλίσεις

Εκτός από την εξασφάλιση που παρέχεται με την υπογραφή της σύμβασης από τους πιστούχους, είναι δυνατόν να πάρουμε και τις πρόσθετες εξασφαλίσεις, προκειμένου να μειωθεί ο αναλαμβανόμενος από την τράπεζα κίνδυνος.

Στο σημείο αυτό πρέπει να ξανατονιστεί ότι η βιωσιμότητα της επιχείρησης σε βάθος χρόνου και η δυνατότητα της να ανταποκρίνεται εμπρόθεσμα στις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει είναι η καλύτερη εξασφάλιση που μπορεί να έχει μια χρηματοδότηση. Οι εξασφαλίσεις επομένως δεν αποτελούν ένα ανεξάρτητο κριτήριο, αλλά συνδέονται άρρηκτα με την βιωσιμότητα της επιχείρησης και την δυνατότητα της να επιστρέψει την χρηματοδότηση.

Ωστόσο η Τράπεζα λαμβάνει πρόσθετες εξασφαλίσεις στις παρακάτω περιπτώσεις:

1. Όταν το επιβάλλει η μορφή της χρηματοδότησης (π.χ. χρηματοδοτήσεις για πάγιες εγκαταστάσεις)
2. Όταν η Τράπεζα δεν είναι απόλυτα ικανοποιημένη από την κατάσταση και λειτουργία της επιχείρησης.
3. Όταν υπάρχουν διαθέσιμες εξασφαλίσεις από τις οποίες αναμένεται να ρευστοποιηθεί η χρηματοδότηση (π.χ. συναλ/κές και επιταγές πελατών). Παράλληλα λαμβάνοντας υπόψη και αυτού του είδους τις εξασφαλίσεις η Τράπεζα περιορίζει την υπερβάλλουσα ρευστότητα της επιχείρησης μειώνοντας έτσι και τον κίνδυνο, μέρος των εσόδων να κατευθυνθούν προς εξωεπιχειρηματικές δραστηριότητες, χρηματοδοτούμενες από τον κύκλο εργασιών της επιχείρησης.

3. ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

3.1 Χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης

Οι χρηματοδοτήσεις για κεφάλαιο κίνησης διακρίνονται σε:

- A) Εφάπαξ χρηματοδότηση
- B) Ανοιχτό (αλληλόχρεο) λογισμό
- Γ) Καθαρή προεξόφληση
- Δ) Χρηματοδότηση εγγυημένη με αξιόγραφα
- E) Χρηματοδότηση με ενέχυρο εμπορεύματα
- ΣΤ) Εξαγωγικά δάνεια

Η χρηματοδότηση των επιχειρήσεων για την κάλυψη των αναγκών τους σε κεφάλαια κίνησης γίνεται κατά την κρίση των τραπεζών, τόσο ως προς τη μορφή όσο και ως προς το ύψος και τη διάρκεια, μέσα βέβαια στα πλαίσια των κριτηρίων και των γενικών κανόνων που ισχύουν για τις χρηματοδοτήσεις. Ως ειδικότερες μορφές χρηματοδοτήσεων θα μπορούσαμε να σημειώσουμε τις παρακάτω :

A. Εφ' άπαξ

Οι εφ' άπαξ χρηματοδοτήσεις έχουν σκοπό να ικανοποιήσουν έκτακτες ειδικές ή μονιμότερες ανάγκες των επιχειρήσεων σε κεφάλαια κίνησης. Η διάρκεια των δανείων, είναι ανάλογη με τις ανάγκες που εξυπηρετούν. Είναι δηλαδή εξαιρετικά βραχυπρόθεσμα (μερικών μηνών) ή και μεσοπρόθεσμα (μέχρι 4 χρόνια). Η εξόφληση αποτελεί συνάρτηση της διάρκειας του δανείου και της ταμιακής δυνατότητας των χρηματοδοτούμενων. Πριν από την απόφαση,

σταθμίζονται οι πραγματικές ανάγκες της επιχείρησης. Προκειμένου για κεφάλαιο κίνησης μονιμότερου χαρακτήρα, ελέγχονται εκτός από σκοπιμότητα και η αναμενόμενη απόδοση από τη διάθεση του συγκεκριμένου κεφαλαίου. Σκοπός της έρευνας είναι η πρόληψη του κινδύνου μιας άσκοπης επιβάρυνσης του ταμιακού προγράμματος των πιστούχων, με ασύμφορα ή τουλάχιστον όχι απόλυτα απαραίτητα δάνεια.

Οι κίνδυνοι από μιας τέτοιας μορφής χρηματοδότηση είναι η εκπρόθεσμη ή χρόνια καθυστέρηση εξόφλησης. Για τον λόγο αυτόν, και ανάλογα με την επιχείρηση που θέλουμε να χρηματοδοτήσουμε, πρέπει να εξετάσουμε και τις εξασφαλίσεις και θα επιδιώξουμε να πάρουμε.

B. Ανοιχτός λογαριασμός

Είναι λογαριασμός αυξομειούμενου υπολοίπου. Πρέπει να αποφεύγεται η ακινητοποίηση (πάγωμα) του λογαριασμού και η μετατροπή του σε εφ' άπαξ χρηματοδότηση. Χρηματοδοτήσεις μέσω ανοικτού λογαριασμού ενεργούνται μόνον προς επιχειρήσεις διαπιστωμένης φερεγγυότητας και με την προϋπόθεση ότι εξυπηρετούνται διαρκείς ανάγκες τους. Σε ειδικές περιπτώσεις πελατών πάσης ησυχίας δίνεται και βιβλιάριο επιταγών στον πιστούχο, για τη διενέργεια αναλήψεων από τον λογαριασμό, οπωσδήποτε όμως, μέχρι το όριο που είναι προκαθορισμένο. Η ευχέρεια του πιστούχου να εκδίδει επιταγές σε βάρος του λογαριασμού των χορηγήσεων, χωρίς προηγούμενη έγκριση της τράπεζας κάθε φορά, περικλείει πολλούς κινδύνους, γι' αυτό η τράπεζα πρέπει να είναι πολύ φειδωλή στη χορήγηση αυτού του προνομίου.

Για να αποφασιστεί μια τέτοιας μορφής χρηματοδότηση, πέρα από τους καθιερωμένους ελέγχους για την εξακρίβωση της φερεγγυότητας του πελάτη, είναι απαραίτητο να διαπιστωθεί και η συνέπεια και ακρίβεια των συναλλαγών του και να ληφθούν όλα τα εφικτά μέτρα για την ομαλή διακίνηση του λογαριασμού. Ο πελάτης πρέπει να έχει καλή ρευστότητα, να μπορεί να καταθέτει τις εισπράξεις του στον λογαριασμό αυτόν και να τις αναλαμβάνει αμέσως μόλις τις χρειάζεται.

Καθορίζεται το όριο του λογαριασμού που εξυπηρετεί τις ανάγκες της επιχείρησης, για τον προσδιορισμό του οποίου πρέπει να ληφθούν υπόψη το σύνολο των πιστώσεων του οφειλέτη και η δραστηριότητά του.

Ο ανοικτός λογαριασμός, με την ανάπτυξη της μηχανογράφησης, αλλά και υπό τον όρο βελτίωσης και σταθεροποίησης των οικονομικών δεδομένων, θα χρησιμοποιείται από την πελατεία όλο και περισσότερο, ίσως ακόμα και σε συνδυασμό με έντοκο λογαριασμό καταθέσεων όψεως.

Οι κίνδυνοι από μια τέτοια συνεργασία είναι η ακινητοποίηση (πάγωμα) του λογαριασμού, η τυχόν υπέρβαση του ορίου, ή η περιορισμένη χρήση του.

Γ. Καθαρή προεξόφληση

Προεξόφληση είναι η καταβολή από την τράπεζα στον κομιστή της αξίας τίτλων πριν από τη λήξη τους. Το ποσό που καταβάλλεται στον εκχωρητή είναι ίσο με την ονομαστική αξία των τίτλων, αφού αφαιρεθούν ο τόκος που αναλογεί μέχρι τη λήξη τους, η προμήθεια, τα εισπρακτικά και άλλα έξοδα. Είναι σύνθετη εργασία και, κατά κανόνα, βραχυχρόνια μορφή χρηματοδότησης.

Μια τέτοια χρηματοδότηση μπορεί να γίνει σε κομιστές αξιόγραφων, ανεξάρτητα από τον κλάδο δραστηριότητάς τους. Τα αξιόγραφα πρέπει να έχουν μεταγενέστερη λήψη και να είναι μεταβιβάσιμα με οπισθογράφηση. Να προέρχονται από εμπορική συναλλαγή και να επιτρέπεται η χρηματοδότησή τους. Η διάρκεια των αξιόγραφων α μην υπερβαίνει τα χρονικά όρια που τυχόν προβλέπονται (π.χ. Συν/κες από πώληση ειδικών διαρκείας κ.λ.π.)

Πριν από τη χορήγηση πρέπει να ελέγχεται η φερεγγυότητα του εκχωρητή αλλά και η φερεγγυότητα των αποδεκτών και των τυχόν οπισθογραφών. Ως κίνδυνοι αναφέρονται η καθυστέρηση εξόφλησης, λόγω μη πληρωμής των τίτλων κατά τη λήξη τους από τους αποδέκτες, και η χρηματοδότηση

συναλλαγματικών ευκολίας (δηλαδή συναλλαγματικών που δεν προέρχονται από πραγματική εμπορική συναλλαγή). Η καθαρή προεξόφληση, ως μορφή χρηματοδότησης, τείνει σήμερα να εκλείψει. Στην ουσία έχει υποκατασταθεί από τις χρηματοδοτήσεις έναντι δικαιιογράφων.

Δ. Χρηματοδότηση εγγυημένη με αξιόγραφα

α. Με συναλλαγματικές και γραμμάτια εις διαταγήν

Είναι μορφή χρηματοδότησης με πολλά πλεονεκτήματα σε σχέση με την καθαρή προεξόφληση. Οι χορηγήσεις ενεργούνται έναντι εμπορικών συναλλαγματικών και γραμματίων εις διαταγήν, με παρακράτηση ενός περιθωρίου ασφαλείας για την κάλυψη τόκων, εξόδων και τυχόν επιστροφών. Το περιθώριο καθορίζεται από την τράπεζα και εξαρτάται από τη φερεγγυότητα του πιστούχου, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, το ποσοστό διαμαρτύρησης και το χρόνο λήξης. Η διάρκεια των δικαιιογράφων, όταν αφορούν πωλήσεις ειδών διάρκειας πρέπει να είναι μέσα στα χρονικά όρια που προβλέπονται από τις ισχύουσες αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος περί πωλήσεων επί πιστώσει και να αφορούν πραγματικές εμπορικές συναλλαγές. Σημειώνεται εδώ ότι το γνωστό 5μηνο, που ήταν το ανώτατο όριο διάρκειας των πιστώσεων που επιτρεπόταν να παρέχουν οι χρηματοδοτούμενες από το τραπεζικό σύστημα επιχειρήσεις κατά την πώληση προϊόντων ή την παροχή υπηρεσιών σε άλλες επιχειρήσεις, καταργήθηκε με την Π.Δ.Τ.Ε. 1927/23.4.91.

Πριν από τη χορήγηση έναντι συναλλαγματικών πρέπει :

- Να ελέγχονται σχολαστικά η τυπικότητά τους (κανονική - χωρίς ξέσματα, παραλείψεις και διορθώσεις - συμπλήρωσή τους , υπογραφές, νομότυπη χαρτοσήμανση, κανονική σειρά οπισθογραφήσεων κ.λ.π.), Γιατί αλλιώς δεν έχουμε συναλλαγματικές, αλλά απλούς πιστωτικούς τίτλους, που για την επιδίκασή τους, και αυξημένα έξοδα δημιουργούνται

και την προνομιακά ταχεία διαδικασία των συναλλαγματικών χάνουμε.

- Να ελέγχεται η εμπορικότητά τους, εάν δηλαδή προέρχονται από πραγματική εμπορική συναλλαγή και δεν είναι ευκολίας (είτε ανταλλαγή συναλλαγματικών, είτε κατασκευασμένες από τον εκχωρητή συναλλαγματικές με ανύπαρκτο αποδέκτη). Κατά τεκμήριο, οι συναλλαγματικές ευκολίες, για ευνόητους λόγους, είναι μειωμένης εισπραξιμότητας.
- Να ελέγχεται η φερεγγυότητα των αποδεκτών τους. Ο έλεγχος αυτός συνδέεται και αποτελεί επέκταση του παραπάνω ελέγχου. Αφού δηλαδή διαπιστωθεί η εμπορικότητα της συναλλαγματικής, πρέπει να εξετάζεται η πιστοληπτική ικανότητα του αποδέκτη, με προσφυγή σε κάθε αξιόπιστη πηγή. (Αυτονόητη η ευρεία κατανομή κινδύνων. Επίσης και η αποφυγή συναλλαγματικών αποδοχής συγγενών επιχειρήσεων).
- Να εισπράττονται οπωσδήποτε τυχόν ληξιπρόθεσμες συναλλαγματικές που υπάρχουν από προηγούμενες χρηματοδοτήσεις.

Επίσης θα πρέπει :

- Να παρακολουθείται στενά η συμπεριφορά του υπέγγυου χαρτοφυλακίου του εκχωρημένου από τον πελάτη. (Αυξημένο ποσοστό διαμαρτυρήσεων θα πρέπει, πέρα από την αυτόματη ανάλογη μείωση του ποσοστού χορήγησης, να εξετάζεται με τη δέουσα σοβαρότητα, εν όψει των σοβαρών επιπτώσεων που οπωσδήποτε έχει στην όλη δομή της επιχείρησης.)
- Εφ' όσον έχει διακοπεί η χρηματοδότηση του πελάτη, με αποτέλεσμα να μην είναι δυνατή η άμεση τακτοποίηση του διαμαρτυρημένου χαρτοφυλακίου, να καλούνται χωρίς καμιά καθυστέρηση οι αποδέκτες να εξοφλήσουν στις θυρίδες μας τις σχετικές ληξιπρόθεσμες συναλλαγματικές, τονίζοντας στα σχετικά ειδοποιητήρια, ότι οι συναλλαγματικές πρέπει να πληρωθούν μόνο στην τράπεζα και τυχόν πληρωμή τους σε οποιονδήποτε άλλον δεν κατοχυρώνει τους υπόχρεους, που κινδυνεύουν να τις ξαναπληρώσουν.

- Για το χαρτοφυλάκιο που προέρχεται από την πώληση ειδών διαρκείας, το οποίο είναι γνωστό, παρουσιάζει ιδιαίτερα προβλήματα :
- ◊ το ποσό που καταβάλλεται στον πελάτη να μην υπερβαίνει την «παρούσα» αξία της ενεχυριαζόμενης συναλλαγματικής (ονομαστική αξία μείον προεξόφλημα).
- ◊ Να διαπιστώνεται ότι ο πελάτης μας (πωλητής), εισέπραξε το καθοριζόμενο από τις σχετικές αποφάσεις «μετρητοίς» τίμημα και ότι τηρεί όλα τα προβλεπόμενα δικαιολογητικά (αντίγραφο της συνομολογούμενης με τον αγοραστή σύμβασης, αντίγραφο τιμολογίου πώλησης, βιβλίο εισπρακτέων γραμματίων κ.λ.π.).
- ◊ Σε περίπτωση διαμαρτύρησης τριών διαδοχικών συναλλαγματικών του ίδιου αποδέκτη, να μην συνυπολογίζονται στα ρευστοποιήσιμα στοιχεία και όλες οι υπόλοιπες ενήμερες συναλλαγματικές του ίδιου αποδέκτη.

Συνιστάται ο καθορισμός ενός ορίου χρημ/σεων έναντι συναλλαγματικών πελατείας (τα γραμμάτια εις διαταγήν κυκλοφορούν ελάχιστα), που να καλύπτει τις πραγματικές ανάγκες της επιχείρησης. Για τον λόγο αυτόν, το όριο που θα καθορίσουμε θα πρέπει να είναι σε λογική σχέση με τον κύκλο εργασιών της επιχείρησης και τους συναλλακτικούς της όρους.

Ως κίνδυνοι από τέτοιας μορφής χρηματοδοτήσεις αναφέρονται οι χρηματοδότηση συναλλαγματικών και γραμματίων εις διαταγής ευκολίας, η τεχνητή μείωση ή και εξουδετέρωση του περιθωρίου ασφαλείας και η δημιουργία ανοιγμάτων λόγω αυξημένου ποσοστού διαμαρτυρήσεων.

β. Με μεταχρονολογημένες επιταγές

Με βάση τον νόμο 1957/91 (άρθρο 11) οι τράπεζες επιτρέπεται πλέον να ενεχυριάζουν ή να παραλαμβάνουν για είσπραξη ή φύλαξη μεταχρονολογημένες επιταγές.

Οι χορηγήσεις λοιπόν ενεργούνται έναντι επιταγών με παρακράτηση ενός περιθωρίου ασφαλείας για την κάλυψη τόκων, εξόδων και τυχόν επιστροφών. Το περιθώριο καθορίζεται από την τράπεζα και εξαρτάται από την φερεγγυότητα του πιστούχου, τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, το ποσοστό επιστροφών και τον χρόνο έκδοσης των επιταγών. Αναλυτικά οι χρηματοδοτήσεις της μορφής αυτής θα πρέπει να γίνονται με τις ακόλουθες προϋποθέσεις :

- Η ημερομηνία κατά την οποία θα πρέπει να εμφανιστούν για πληρωμή, (δηλαδή ημερομηνία που φέρουν ως χρονολογία έκδοσης) να μην είναι μεταγενέστερη των 5 μηνών από την ημερομηνία χρηματοδότησης.

Σημειώνεται ότι η προθεσμία αυτή (5 μήνες) δεν καθορίζεται από τον νόμο ή από σχετικές αποφάσεις της Τράπεζας της Ελλάδος αλλά από τους όρους της αγοράς και τα συναλλακτικά ήθη. Είναι σκόπιμη βέβαια και η σύγκριση του χρόνου πληρωμής των επιταγών που χρηματοδοτούμε με τους συναλλαγματικούς όρους της κάθε επιχείρησης.

- Από πλευράς τυπικών στοιχείων να μην υπάρχουν ελαττώματα. Σχετικά να ελέγχεται η κανονική συμπλήρωση των επιταγών (χωρίς ξεσπάσματα, παραλείψεις και διορθώσεις, η ύπαρξη υπογραφής εκδότη, η κανονική σειρά οπισθογραφήσεων κλπ.).

Επισημαίνεται ιδιαίτερα η αναγκαιότητα του ελέγχου της ημερομηνίας, ώστε να είναι ημερολογιακά υπαρκτή, καθ' όσον ανύπαρκτη ημερομηνία (π.χ. 31-9) καθιστά την επιταγή άκυρη.

- Να καλύπτουν πραγματική εμπορική συναλλαγή και σε καμιά περίπτωση να μην είναι επιταγές ευκολίας (όπως ανταλλαγή επιταγών, έκδοση από συγγενικό ή φιλικό προς τον πιστούχο πρόσωπο, ή πρόσωπο που δεν έχει εμπορική ιδιότητα κ.λ.π.), Ούτε να αφορούν σε χορήγηση προκαταβολής έναντι μελλοντικών αγορών. Για τον σκοπό αυτόν τα αρμόδια στελέχη των τραπεζών, όποτε το

κρίνουν αναγκαίο, να πραγματοποιούν σχετική έρευνα στα βιβλία της επιχείρησης ή να ζητούν την προσκόμιση τιμολογίων ή άλλων στοιχείων, από τα οποία να αποδεικνύεται η εμπορική συναλλαγή με την οποία συνδέεται η μεταχρονολογημένη επιταγή.

- Οι εκδότες τους να είναι αναλόγως φερέγγυοι. Ο έλεγχος (σε σχέση με την πιστοληπτική τους ικανότητα, τα τυχόν σε βάρος τους δυσμενή στοιχεία κ.λ.π.) Να ενεργείται από κάθε πρόσφορη και αξιόπιστη πηγή, όπως Δελτία Συνεργασίας της τράπεζας, στοιχεία της Ε.Ε.Τ. κ.λ.π.
- Να υπάρχει ευρεία κατανομή κινδύνων. Ευνόητο είναι ότι πρέπει να παρακολουθείται στενά η «συμπεριφορά» του ενέχυρου. Αυξημένο ποσοστό ακάλυπτων επιταγών επιφέρει αυτόματα τη μείωση του ποσοστού χορηγήσεων και προκαλεί τη διερεύνηση σε βάθος των ουσιαστικών αιτιών, προκειμένου να ληφθούν τα απαραίτητα μέτρα για τη διασφάλιση, εφόσον απαιτείται, των συμφερόντων της τράπεζας.

Πριν από τη χρηματοδότηση πρέπει να υπογράφεται σύμβαση ενεχυρίασης των επιταγών, οι οποίες καταχωρούνται σε σχετικό πινάκιο. Στο πινάκιο επιβάλλεται τέλος χαρτοσήμου 2,5% το οποίο υπολογίζεται στη συνολική αξία των καταχωρημένων επιταγών και προσαυξάνεται με εισφορά υπέρ ΟΓΑ 20% επί του τέλους χαρτοσήμου, δηλαδή συνολική επιβάρυνση 3%.

Αυτονόητον ότι το τέλος χαρτοσήμου επιβάλλεται επί της αναγραφόμενης στο πινάκιο συνολικής αξίας, η οποία θα πρέπει να είναι και η οριστική. Αν λόγω απόρριψης επιταγών από τον έλεγχο υπάρχουν διαγραφές, αυτές θα πρέπει να προσυπογράφονται τόσο από τον ενεχυριαστή όσο και από την τράπεζα.

Σχετικά με την καταβολή των τελών χαρτοσήμου σημειώνεται ότι :

A. Για ποσά μέχρι 1.000 δρχ. Γίνεται χρήση κινητού επισήματος.

B. Για ποσά μεγαλύτερα των 1.000 δρχ. Εκδίδεται αποδεικτικό πληρωμής από Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία (Δ.Ο.Υ.). Το αποδεικτικό πληρωμής πρέπει να αναφέρει απαραίτητα τα στοιχεία του πινακίου και να προσαρτάται σ' αυτό. Στο πινάκιο αναγράφεται ο αριθμός και η ημερομηνία του αποδεικτικού πληρωμής, που πρέπει να εκδίδεται το αργότερο μέσα σε 5 (πέντε) μέρες από την ημερομηνία του πινακίου.

E. Χρηματοδότηση με ενέχυρο εμπορεύματα

Πρόκειται για βραχυπρόθεσμες χορηγήσεις για κεφάλαια κίνησης με ενέχυρο πρώτες ύλες ή έτοιμα προϊόντα, κυρίως βάσει τίτλων Γενικών Αποθηκών. Είναι μια συνηθισμένη σήμερα μορφή χρηματοδοτήσεων. Οι χορηγήσεις ενεργούνται μέσω ανοικτού (αλληλόχρεου) λογαριασμού. Τα εμπορεύματα πρέπει να είναι εξοφλημένα και το ενέχυρο να είναι πραγματικό και απρόσβλητο από τρίτους. Πριν προχωρήσουμε στη χρηματοδότηση, εκτιμάται η αξία του ενέχυρου από εκτιμητή τράπεζας και διαπιστώνεται η ποιοτική κατάσταση του. Καθορίζεται το ποσοστό χρηματοδότησης έναντι του ενέχυρου για τον προσδιορισμό του οποίου λαμβάνονται υπόψη η ευπάθεια, η μόδα, η χρησιμότητα του εμπορεύματος και γενικά η δυνατότητα που έχουμε να το διαθέσουμε στην αγορά σε περίπτωση που η χρηματοδότησή μας δεν εξελιχθεί ομαλά. Προτιμώνται οπωσδήποτε τα ευρείας κατανάλωσης αγαθά. Η περισσότερο επιθυμητή μορφή ενεχυρίασης είναι με βάση τίτλους Γενικών Αποθηκών, επειδή απαλλάσσεται η τράπεζα από τις φροντίδες φύλαξης, συντήρησης, κ.λ.π. Του ενεχύρου. Ακόμα τα εμπορεύματα διεκδίκηση τρίτου για οποιοδήποτε λόγο και είναι δυνατό να μεταφερθούν με την ευθύνη των Γενικών Αποθηκών, υπό το βάρος του ενέχυρου. Μπορεί να γίνει τμηματική απόδοση ενέχυρου με καταβολή του αντίτιμου (ή με έγκριση της τράπεζας). Ακόμα είναι δυνατή και η αντικατάστασή του, μερική ή ολική. Τα εμπορεύματα

ασφαλίζονται υποχρεωτικά από τον πιστούχο, στην αξία που έχουν εκτιμηθεί από τον εκτιμητή της τράπεζας.

Οι κίνδυνοι που υπάρχουν από χρηματοδοτήσεις αυτής της μορφής είναι να υποτιμηθεί η αξία των ενέχυρων, να αλλοιωθούν τα εμπορεύματα (κυρίως όταν πρόκειται για ευπαθή προϊόντα) ή να μην ενδιαφερθεί η επιχείρηση να τα αποδεσμεύσει στο χρόνο που είχε συμφωνηθεί, επιδιώκοντας έτσι να επιτύχει τεχνητή αποθεματοποίηση. Λόγω όλων αυτών των κινδύνων, καλό είναι οι τράπεζες να αποφεύγουν αυτή τη μορφή των χρηματοδοτήσεων.

ΣΤ. Εξαγωγικά δάνεια

Οι εξαγωγικές επιχειρήσεις χρηματοδοτούνται με βραχυπρόθεσμα κεφάλαια κίνησης για την προετοιμασία των εξαγωγών τους ή την παραγωγή προϊόντων για εξαγωγή.

Οι ειδικότερες μορφές χρηματοδότησεως των εξαγωγών είναι :

- Προχρηματοδότηση για την προετοιμασία τη εξαγωγής έναντι ανοιγμένων πιστώσεων εξωτερικού ή κλεισμένων πράξεων. Η διάρκεια εξόφλησης είναι ανάλογη με τις συνθήκες παραγωγής και εμπορίας των προϊόντων που πρόκειται να εξαχθούν.
- Προκαταβολή έναντι φορτωτικών εγγράφων για παραχθέντα βιομηχανικά ή βιοτεχνικά προϊόντα για εξαγωγή. Η διάρκεια εξόφλησης εξαρτάται από το χρόνο πληρωμής των φορτωτικών εγγράφων που έχει συμφωνηθεί.

Ο διακανονισμός της προχρηματοδότησης ενεργείται με την παράδοση στην τράπεζα των φορτωτικών εγγράφων και της μετατροπής της σε χρηματοδότηση έναντι φορτωτικών εγγράφων, η οποία εξοφλείται από τη δραχμοποίηση του συναλλάγματος, δηλαδή από το προϊόν της εξαγωγής. Το ποσοστό της χρηματοδότησης ρυθμίζεται κατά την κρίση της τράπεζας. Συνήθως στην προχρ/ση είναι 70% - 80% του ύψους των κλεισμένων πράξεων ή της ανοιγμένης πίστωσης, ενώ στη χρημ/ση Φ/Ε (φορτωτικών εγγράφων) είναι 85% - 90% της αξίας των Φ/Ε. Πάντως δεν υπάρχουν καθορισμένα

ποσοστά από τις ισχύουσες διατάξεις της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το ύψος και η διαδικασία των χρηματοδοτήσεων για εξαγωγές προσδιορίζεται από τις τράπεζες, κατά περίπτωση και με βάση τα στοιχεία που προσκομίζουν οι επιχειρήσεις (όροι παραγγελίας, χρόνος φόρτωσης, χρόνος πληρωμής κ.λ.π.).

Οι τράπεζες είναι υποχρεωμένες να τηρούν στο φάκελο της κάθε χρηματοδότησης όλα τα στοιχεία που έλαβαν υπόψη τους για τον προσδιορισμό του ύψους και της διάρκειας της χρηματοδότησης και να ελέγχουν τη διάθεση του προϊόντος της για το σκοπό που ζητήθηκε.

Η εξόφληση μιας χρηματοδότησης εξαγωγών μπορεί να γίνει με δραχμές οποιασδήποτε πηγής, εφ' όσον πραγματοποιείται πριν από την εισαγωγή του αντίστοιχου συναλλάγματος από τη συγκεκριμένη εξαγωγή. Σε περίπτωση όμως, που κατά την εισαγωγή του συναλλάγματος η χρηματοδότηση παραμένει ανεξόφλητη, τότε το προϊόν, τότε το προϊόν δραχμοποίησης του συναλλάγματος διατίθεται υποχρεωτικά για την εξόφληση της χρηματοδότησης.

Ως κίνδυνοι από χρηματοδοτήσεις τέτοιας μορφής αναφέρονται η μη τήρηση των συμβατικών υποχρεώσεων από τον εξαγωγέα (κακή ποιότητα, κακή συσκευασία, κακή κατασκευή, εκπρόθεσμη φόρτωση, ποσοτικές διαφορές κ.λ.π.), Η τυχόν κακοπιστία του αγοραστή και οι συνέπειες που αυτή συνεπάγεται.

Για τον λόγο αυτόν επιβάλλεται κυρίως στις προχρηματοδοτήσεις εξαγωγών, που είναι και αυξανόμενου κινδύνου, να παίρνουμε πληροφορίες για τον αγοραστή αλλά και να εξακριβώνουμε τη δυνατότητα του εξαγωγέα - πελάτη μας να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει ως πωλητής και ως πιστούχος.

Κατά τη χρηματοδότηση των φορτωτικών εγγράφων πρέπει :

- Να έχουμε ευνοϊκές πληροφορίες φερεγγυότητας για τον εξαγωγέα, για τον παραλήπτη και για τον μεταφορέα, τις οποίες να ανανεώνουμε σε λογικά χρονικά διαστήματα.

- Να είμαστε βέβαιοι ότι τα φορτωτικά έγγραφα αφορούν πραγματική φόρτωση (αν η φορτωτική είναι πλοίου να φέρει τη ρήτρα «shipped on board» και όχι «received for shipment» και να έχουμε στη διάθεσή μας την πλήρη σειρά των πρωτότυπων φορτωτικών πλοίου Bills of Lading - B/L).
- Το εμπόρευμα να είναι προπωλημένο (όχι en consignment) σε καθορισμένη τιμή και να μην είναι ευπαθές.
- Να έχουμε εξακριβώσει ότι τα Φ/Ε δεν απευθύνονται σε χώρες που έχουν συναλλαγματικά προβλήματα ή βρίσκονται σε εμπόλεμη κατάσταση.
- Οι φορτωτικές πλοίου να έχουν εκδοθεί ή οπισθογραφηθεί σε διαταγή της τράπεζας μας.
- Να λαμβάνεται υπόψη η ανεπιφύλακτα πληρωτέα αξία των Φ/Ε (κατά συνέπεια δεν θα πρέπει να χρηματοδοτείται το ποσό των φορτωτικών, το οποίο είναι πληρωτέο μετά τον ποσοτικό και ποιοτικό έλεγχο του εμπορεύματος στο προορισμό, από τον παραλήπτη ή από τις υγειονομικές υπηρεσίες της χώρας προορισμού).
- Να έχει προηγηθεί η ασφάλιση των εξαγόμενων εμπορευμάτων κατά των κινδύνων μεταφοράς.
- Να ελέγχουμε αν η πληρώτρια επιχείρηση είναι συγγενική (θυγατρική, κοινών φορέων κ.λ.π.) Με εκείνη που χρηματοδοτείται και να λαμβάνεται το στοιχείο αυτό σοβαρά υπόψη κατά τη στάθμιση του κινδύνου που αναλαμβάνουμε.
- Να εξετάζουμε την τυχόν συμμετοχή στις μεταφορικές εταιρείες των φορέων ή και των ίδιων των χρηματοδοτούμενων επιχειρήσεων ή ακόμα και την ύπαρξη ειδικών σχέσεων μεταξύ τους, και να επικοινωνούμε με τις μεταφορικές εταιρείες ζητώντας επιβεβαίωση της έκδοσης των φορτωτικών, στις περιπτώσεις που εξωτερικές ενδείξεις δημιουργούν αμφιβολίες για τη γνησιότητά τους.

Σε περίπτωση που τα φορτωτικά που θα χρηματοδοτήσουμε θα είναι προθεσμιακά ή αυτοκινήτου, θα πρέπει εκτός των παραπάνω, να μας δοθεί πριν από τη χρηματοδότηση η εγγύηση φερέγγυας τράπεζας, εκτός αν η φερεγγυότητα της

χρηματοδοτούμενης επιχείρησης δεν καθιστά κάτι τέτοιο αναγκαίο.

Τέλος, τα Φ/Ε που προσκομίζονται για χρηματοδότηση και αφορούν ενέγγυο πίστωση που έχει ανοιχθεί από φερέγγυα τράπεζα ή καλύπτονται με ανεπιφύλακτη εγγυητική επιστολή επίσης φερέγγυας τράπεζας, μπορούν να θεωρηθούν ως ουσιαστική εξασφάλιση εφ' όσον :

- Είναι σύμφωνα με τους όρους της ενέγγυας πίστωσης ή της εγγυητικής επιστολής.
- μας εκχωρείται νομότυπα το προϊόν εκτέλεσης της πίστωσης αυτής, η οποία δεν πρέπει να περιλαμβάνει δεσμευτικούς όρους,
- αφορούν πραγματική φόρτωση,
- ταχυδρομούνται στην τράπεζα που άνοιξε την πίστωση ή εξέδωσε την Ε/Ε, με ρητό συσχετισμό τους με την Ε.Π. ή την Ε/Ε και
- Γίνεται σαφής μνεία επί των διαβιβαστικών εγγράφων περί του υφιστάμενου υπέρ της τράπεζας μας ενέχυρου.

3.2 Χρηματοδοτήσεις για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό

Κατά τη χρηματοδότηση για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό, και πέρα από τους γενικούς κανόνες περί τραπεζικών χορηγήσεων που αναπτύχθηκαν, πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και ειδικότερα στοιχεία. Κατ' αρχήν πρέπει να εξακριβώσουμε (με τη συνδρομή των αρμόδιων τεχνικών) το εύλογο του κόστους και τη σκοπιμότητα της

επένδυσης. Για τον καθορισμό της διάρκειας και του τρόπου εξόφλησης η τράπεζα πρέπει να λαμβάνει υπόψη της :

- Τα χρονικά όρια, μέσα στα οποία προβλέπεται να ολοκληρωθεί η τεχνική και οικονομική απαξίωση των πάγιων εγκαταστάσεων και του εξοπλισμού που χρηματοδοτούνται.
- Την προέλευση και τη χρονική διάρκεια των κεφαλαίων που διατίθενται για τη χρηματοδότηση των παραπάνω χορηγήσεων (η διαπίστωση της ύπαρξης της ίδιας συμμετοχής της επιχείρησης στην επένδυση είναι κεφαλαιώδους σημασίας).
- Το ταμιακό πρόγραμμα της δανειοδοτούμενης επιχείρησης, ώστε ο χρόνος εξόφλησης του δανείου να βρίσκεται μέσα στις οικονομικές δυνατότητες της.

Τα αναγκαία στοιχεία και πληροφορίες, με βάση τα οποία, σύμφωνα με τα παραπάνω, καθορίζεται η διάρκεια και ο τρόπος εξόφλησης του κάθε συγκεκριμένου δανείου, τηρούνται στο φάκελο της δανειοδοτούμενης επιχείρησης.

Το επιτόκιο είναι διαπραγματεύσιμο.

Μπορεί να χρηματοδοτηθεί, κατά την κρίση της τράπεζας, μέχρι και το 100% της επένδυσης (δηλαδή καταργήθηκαν παλαιότερες διατάξεις που θέσπιζαν ανώτατα όρια χρηματοδότησης). Βεβαίως πρέπει αυτό να αποφεύγεται.

Τέλος, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Ν.1882/90 οι τράπεζες πρέπει να υποβάλουν στην αρμόδια για τη φορολογία του κάθε επιτηδευματία πελάτη τους (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία (Δ.Ο.Υ) φωτοτυπία κάθε τιμολογίου αξίας πάνω από δρχ. 500 χιλ., που θα προσκομίζεται ως δικαιολογητικό δαπανών, για δάνεια που χορηγούνται είτε για ανέγερση ή επισκευή πάγιων εγκαταστάσεων, είτε για αγορά εξοπλισμού γενικά. Οι φωτοτυπίες αυτές πρέπει να υποβάλλονται στη Δ.Ο.Υ. όπου φορολογείται ο κάθε δανειολήπτης το αργότερο μέσα στο Α΄ δεκαήμερο του επόμενου από την προσκόμιση μήνα.

Για αποφυγή επιβάρυνσης της τράπεζας και για απλούστευση της διαδικασίας συγκέντρωσης των στοιχείων, οι πελάτες θα πρέπει να καθοδηγούνται να προσκομίζουν, για τα τιμολόγια δαπανών πάνω από 500 χιλ., Ένα επί πλέον φωτοαντίγραφο, το οποίο θα τοποθετείται σε ιδιαίτερο φάκελο, που θα περιέχει όλα τα προς αποστολή στις Δ.Ο.Υ φωτοαντίγραφα. Στο τέλος κάθε μήνα, θα ταξινομούνται κατά πιστούχο και θα αποστέλλονται στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. Ως χρόνος έναρξης εφαρμογής της απόφασης καθορίστηκε η 1-1-1991

3.3 Χρηματοδοτήσεις σε συνάλλαγμα

Τα τελευταία χρόνια η βασική απόφαση, με βάση την οποία γινόταν η χορήγηση των δανείων σε συνάλλαγμα ήταν η Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 101/22-4-1987.

Η παραπάνω πράξη καταργήθηκε με την έκδοση της απόφασης της Τράπεζας της Ελλάδος αριθ. 1976/19.9.91, η οποία κωδικοποίησε τις διατάξεις για τα δάνεια σε συνάλλαγμα.

Τα κύρια σημεία της νέας αυτής απόφασης έχουν ως εξής :

Επιτρέπεται ο δανεισμός σε συνάλλαγμα ιδιωτικών και δημοσίων επιχειρήσεων, περιλαμβανομένων των δημοτικών και κοινοτικών οργανισμών τοπικής αυτοδιοίκησης, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου, νομικών προσώπων και ενώσεων, προσώπων μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα και ελευθέρων επαγγελματιών, από πιστωτικά ιδρύματα του εσωτερικού και από πάσης φύσης νομικά και φυσικά πρόσωπα του εξωτερικού, για την απόκτηση πάγιων

εγκαταστάσεων, εξοπλισμού και μεταφορικών μέσων καθώς και για κάλυψη των πάσης φύσης αναγκών τους σε κεφάλαιο κίνησης.

4. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ ΑΠΟ ΤΑ ΕΙΔΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΤΗΣ 197/78 ΑΝΕ

4.1 Πορεία της χρηματοδότησης των βιοτεχνών

Η θεσμοθέτηση για πρώτη φορά ειδικού κεφαλαίου για τη χρηματοδότηση της βιοτεχνίας έγινε το έτος 1966 με την απόφαση 1421 της Νομισματικής Επιτροπής (28/7/1966), με την οποία θεσπίστηκε επίσης και ο νεοφανής θεσμός της εγγύησης του ελληνικού Δημοσίου για τα χορηγούμενα βιοτεχνικά δάνεια, ιδίως για τη χρηματοδότηση των περιορισμένης οικονομικής επιφάνειας βιοτεχνικών μονάδων.

Το αναμφισβήτητα θετικό, υπέρ της Βιοτεχνίας αυτό μέτρο υποδηλώνει την επίσημη αναγνώριση από την Πολιτεία του ρόλου και της σημασίας της στην ανάπτυξη της Εθνικής Οικονομίας.

Σκοπός της απόφασης ήταν :

- η ενίσχυση των βιοτεχνικών μονάδων με τα αναγκαία για τη δημιουργία νέων βιοτεχνικών μονάδων κεφάλαια
- ο εκσυγχρονισμός και η επέκταση αυτών
- και γενικότερα η προαγωγή της βιοτεχνικής δραστηριότητας.

Με την εν λόγω απόφαση προβλέπονταν η σύσταση ειδικού κεφαλαίου, από 1/1/66, για χορήγηση ειδικών δανείων προς βιοτεχνικές επιχειρήσεις, από τη δέσμευση ποσοστού 4 - 6%

των ετησίων αυξήσεων των καταθέσεων των Εμπορικών Τραπεζών.

Με την απόφαση 197/3-4-78 της Νομισματικής Επιτροπής κωδικοποιείται, συμπληρώνεται και τροποποιείται η παραπάνω απόφαση και διαμορφώνεται έτσι το γνωστό Ειδικό κεφάλαιο της βιοτεχνίας.

Σύμφωνα με την απόφαση αυτή :

- Όλες οι Εμπορικές Τράπεζες δεσμεύουν υποχρεωτικά ποσοστό των καταθέσεων τους, για να το χορηγήσουν με ειδικούς όρους και προϋποθέσεις σε βιοτεχνικές επιχειρήσεις :

Το ποσό αυτό αποτελεί το «ειδικό κεφάλαιο της Βιοτεχνίας».

Από τα ειδικά κεφάλαια της βιοτεχνίας μπορούν να χρηματοδοτηθούν Μικρομεσαίες Μεταποιητικές επιχειρήσεις ή επιχειρήσεις παροχής υπηρεσιών που θεωρούνται βιοτεχνικές.

Επίσης μπορούν να χρηματοδοτηθούν για πάγιες εγκαταστάσεις νεοϊδρυόμενες βιοτεχνικές μονάδες, προμηθευτικοί Συνεταιρισμοί Βιοτεχνών και ειδικές περιπτώσεις, αναφορικά με καινοτομίες, έρευνες κ.λ.π. Η τελική έγκριση δινόταν από την Υποεπιτροπή Βιοτεχνικών Πιστώσεων.

Είναι γνωστό ότι με την Π.Δ.Τ.Ε. 1990/91, όπως ισχύει σήμερα με τις τροποποιήσεις της, επήλθαν ουσιαστικές μεταβολές στη χρηματοδότηση της βιοτεχνίας από το ειδικό κεφάλαιο της 197/78ΑΝΕ.

Οι κυριότερες των μεταβολών είναι οι ακόλουθες:

- Καταργήθηκαν οι Υ.Β.Π. και η ευθύνη χρηματοδότησης της βιοτεχνίας περιήλθε αποκλειστικά στις Τράπεζες.
- Καθορίστηκε κυμαινόμενο επιτόκιο που είναι ίσο προς εκείνο των έντοκων γραμματίων του Δημοσίου ετήσιας διάρκειας της εκάστοτε τελευταίας έκδοσης, που χρονικά προηγείται της έναρξης κάθε περιόδου εκτοκισμού των

δανείων για κεφάλαιο κίνησης ή πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό.

- Αυξήθηκε από 100 εκ. δρχ. σε 180 εκ. δρχ., το ανώτατο για κάθε βιοτεχνία όριο συνολικής χρηματοδότησης από το ειδικό κεφάλαιο.
- Αυξήθηκε από 350 εκ. δρχ. σε 800 εκ. δρχ., το ανώτατο όριο του μέσου κατά την τελευταία τριετία ετήσιου κύκλου εργασιών της αμιγώς βιοτεχνικής επιχείρησης προκειμένου να είναι επιτρεπτή η χρηματοδότηση της από το ειδικό κεφάλαιο. Στο ίδιο ύψος των Δρχ. 800 εκ. καθορίστηκε και ο συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών των μικτών επιχειρήσεων προκειμένου να μπορούν να τύχουν χρηματοδότησης επίσης από το ειδικό κεφάλαιο για τη μεταποιητική τους δραστηριότητα.
- Η εγγύηση του Δημοσίου καλύπτει τα χορηγούμενα δάνεια μέχρι ποσού 100 εκ. δρχ. και σε ποσοστό 60% ή 70% όταν πρόκειται για χρηματοδότηση προετοιμασίας εξαγωγών και 80% όταν πρόκειται για βιοτεχνίες εγκαταστημένες στην περιοχή Δ του Νόμου 1892/90.
- Η εγγύηση αυτή καλύπτει κάθε φορά, με τα προαναφερθέντα ποσοστά το απομένον ανεξόφλητο υπόλοιπο της χρηματοδότησης, πλέον των επί του εγγυημένου ποσού αναλογούντων τόκων και εξόδων.
- Οι μικτές επιχειρήσεις επιτρέπεται να χρηματοδοτηθούν για κεφάλαιο κίνησης μέχρι του 25% του επίσημου ετήσιου κύκλου εργασιών από προϊόντα της μεταποιητικής τους δραστηριότητας.
- Η προσφυγή στην εγγύηση του Δημοσίου δύναται να γίνει μόνο εφόσον τηρήθηκαν οι όροι και οι προθεσμίες κηρύξεως απλήρωτου δανείου ληξιπρόθεσμου και απαιτητού, καθώς και οι προθεσμίες δικαστικής επιδίωξης είσπραξης του συνόλου κάθε δανείου με την χρησιμοποίηση των

υφισταμένων τουλάχιστον ασφαλειών και συνέχιση αμελλητί των δικαστικών ενεργειών μέχρι του πέρατος αυτών.

- Τα δάνεια για κεφάλαιο κίνησης με βάση το αντικείμενο δραστηριότητας και το παραγωγικοσυναλλακτικό κύκλωμα του κλάδου δύναται να ανέλθουν μέχρι του 50% του επίσημου κύκλου εργασιών της επιχείρησης του προηγούμενου ημερολογιακού έτους ή εναλλακτικά του τελευταίου 12μηνου. Σε νεοϊδρυόμενες ή επαναλειτούργουσες επιχειρήσεις το κεφάλαιο κίνησης κατά το πρώτο έτος λειτουργίας τους δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης.
- Η διάρκεια των κεφαλαίων κίνησης είναι βραχυπρόθεσμη και καθορίζεται με βάση το παραγωγικοσυναλλακτικό κύκλωμα της επιχείρησης.
- Οι μικτές επιχειρήσεις μπορούν να χρηματοδοτηθούν για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό κατά το μέρος που εξυπηρετούν τον μεταποιητικό κλάδο της επιχείρησης.
- Η διάρκεια των δανείων πάγιων εγκαταστάσεων και εξοπλισμού είναι μακροπρόθεσμη και καθορίζεται από τη χρηματοδότη Τράπεζα.
- Η χρηματοδότηση πάγιων εγκαταστάσεων, περιλαμβανομένης και της αγοράς υφισταμένων μεταποιητικών μονάδων ή τμημάτων αυτών και εξοπλισμού δεν επιτρέπεται να υπερβεί το 70% της δαπάνης κατασκευής ή της αγοραίας αξίας, με εξαίρεση την περίπτωση αγοράς και του οικοπέδου, που θα γίνουν οι εγκαταστάσεις, όπου το ποσοστό χρηματοδότησης δεν επιτρέπεται να υπερβεί το 50%.
- Η χρηματοδότη Τράπεζα οφείλει να ελέγχει ότι οι χρηματοδοτούμενες εγκαταστάσεις και εξοπλισμός αποπερατώθηκαν και τέθηκαν σε λειτουργία και καθ'όλη τη διάρκεια των δανείων χρησιμοποιούνται από την επιχείρηση για το αντικείμενο της δραστηριότητας τους, καθιστώντας το δάνειο ληξιπρόθεσμο και απαιτητό σε αντίθεση περίπτωση

με πρόσθετη συνέπεια να διακόπτεται η άντληση των δανείων από τα ειδικά κεφάλαια.

- Καθορίστηκε επιδότηση του επιτοκίου με 4 ποσοστιαίες μονάδες και για 8 χρόνια των δανείων για πάγιες εγκαταστάσεις και για 4 χρόνια των δανείων για εξοπλισμό. Η επιδότηση αυτή δεν μπορεί να συντρέχει παράλληλα με την τυχόν επιδότηση του επιτοκίου από άλλη πηγή όπως συμβαίνει π.χ. στην περίπτωση υπαγωγής της επένδυσης στον αναπτυξιακό νόμο 1892/90 με τα κίνητρα της επιχορήγησης και επιδότησης επιτοκίου.
- Τέλος με την κοινή απόφαση Ν.22225/456/95 των Υπουργών Εθνικής Οικονομίας, Οικονομικών και Βιομηχανίας Ενέργειας και Τεχνολογίας, αποφασίστηκε η επιδότηση σε ποσοστό 20% του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου για τα 2 πρώτα χρόνια από την συνομολόγηση των εξής κατηγοριών δανείων μέχρι του ύψους των δρχ. 60 εκ. προς τις μικρομεσαίες μεταποιητικές επιχειρήσεις που ορίζονται από την 197/78 Α.Ν.Ε.
 1. Για αγορά καινούργιου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού .
 2. Για κεφάλαιο κίνησης με διάρκεια εξόφλησης μεγαλύτερη του έτους σε επιχειρήσεις που πραγματοποιούν εξαγωγές.

Η επιδότηση καταβάλλεται ανεξάρτητα από την πηγή άντλησης των χορηγουμένων δανείων και εφόσον τα δάνεια δεν επιδοτούνται από άλλη πηγή.

Τόσο η εν λόγω επιδότηση όσο και αυτή της προηγούμενης παραγράφου αφορούν μόνο τους ενήμερους τόκους.

- Τα βιοτεχνικά δάνεια από τα ειδικά κεφάλαια επιβαρύνονται, πέρα του βασικού επιτοκίου, με προμήθεια υπέρ του Δημοσίου υπολογιζόμενη σε ποσοστό 1% επί του εγγυημένου ποσού καθώς και με προμήθεια υπέρ της χρηματοδότης Τράπεζας μέχρι ποσοστού επίσης 1% σε ολόκληρο το δάνειο.

- Η εγγύηση του Δημοσίου, πλην της παρακάτω εξαίρεσης, παρέχεται μέχρι ποσού συνολικής χρηματοδότησης της επιχείρησης δρχ. 10 εκ. και χωρίς την λήψη εμπράγματων ή άλλων ασφαλειών, ενώ για την συνολική χρηματοδότηση πέρα των δρχ. 10 εκ. απαιτείται η λήψη πρόσθετων ασφαλειών.
- Η εξαίρεση αφορά τα δάνεια για κτιριακές εγκαταστάσεις όπου είναι υποχρεωτική, ανεξαρτήτως ποσού, η λήψη εμπράγματων ασφαλειών επί των χρηματοδοτούμενων κτιρίων.

4.2 Δάνεια για πάγιες εγκαταστάσεις και εξοπλισμό

A) Χρηματοδότηση της βιοτεχνίας για πάγιες εγκαταστάσεις, περιλαμβανομένης και της αγοράς υφιστάμενων μεταποιητικών μονάδων ή τμημάτων τους και για εξοπλισμό διέπεται από τους εξής όρους και προϋποθέσεις :

- Η χρηματοδότηση δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει ποσοστό 70% της δαπάνης κατασκευής ή της αγοραίας αξίας, προκειμένου περί υφιστάμενων εγκαταστάσεων. Όταν χρηματοδοτείται εκτός από την κατασκευή του κτιρίου και η αγορά οικοπέδου, το τμήμα της χρηματοδότησης που διατίθεται για τον σκοπό αυτόν δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το 50% της αξίας του οικοπέδου.
- Οι μικτές επιχειρήσεις που, εκτός από τη μεταποιητική δραστηριότητα, ασχολούνται και με άλλες κερδοσκοπικού χαρακτήρα δραστηριότητες, δικαιούνται δανεισμού για τον πιο πάνω σκοπό, όταν τα χρηματοδοτούμενα πάγια και ο εξοπλισμός αφορούν το μεταποιητικό κλάδο της επιχείρησης.

Η χρηματοδότηση μικτών επιχειρήσεων από το Ειδικό Κεφάλαιο μπορεί να καλύπτει ανάγκες σε κεφάλαια για κτιριακές εγκαταστάσεις, εφ' όσον είναι απαραίτητες για τη λειτουργία ή επέκταση του μεταποιητικού τμήματος της επιχείρησης.

Η χρηματοδότηση αυτή επιτρέπεται μόνον εφ' όσον η σχετική επένδυση θα γίνει σε ιδιόκτητο οικόπεδο της επιχείρησης, ή πρόκειται για αγορά έτοιμων εργαστηρίων που βρίσκονται σε βιομηχανικές ή βιοτεχνικές περιοχές.

Επιτρέπεται η χρηματοδότηση μικτών επιχειρήσεων, με βάση την Α.Ν.Ε. 197/11/3.4.78, για την αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού, ανεξάρτητα από το ποσοστό του κύκλου εργασιών τους που προέρχεται από μεταποιητική δραστηριότητα.

Η χρηματοδοτούμενη επιχείρησης, κατά τη συμπλήρωση τη δεύτερης οικονομικής από τη χορήγηση του δανείου, οφείλει να υποβάλει στη χρηματοδοτούσα τράπεζα στοιχεία, από τα οποία να προκύπτει ότι ο κύκλος εργασιών από μεταποιητική δραστηριότητα καλύπτει το 30% του συνολικού κύκλου εργασιών της (Για τον παραπάνω λόγο θα πρέπει να παρακολουθείται τακτικά η εξέλιξη της μεταποιητικής δραστηριότητας του χρηματοδοτούμενου). Αν από έλεγχο διαπιστωθεί ότι η μεταποιητική δραστηριότητα της επιχείρησης υπολείπεται του ποσοστού 30%, κηρύσσεται το δάνειο ληξιπρόθεσμο από το χρόνο της χορήγησής του και άμεσα απαιτητό, οπότε εφαρμόζονται οι ισχύουσες διατάξεις περί επιτοκίων υπερημερίας.

- Η διάρκεια και ο τρόπος εξόφλησης των δανείων καθορίζονται από τις τράπεζες.

- Οι τράπεζες οφείλουν να ελέγχουν :

⇒Ότι οι χρηματοδοτούμενες πάγιες εγκαταστάσεις αποπερατώθηκαν και ο εξοπλισμός έχει εγκατασταθεί και τεθεί σε λειτουργία και

⇒Οτι, μέχρι την εξόφληση του δανείου, οι πάγιες εγκαταστάσεις χρησιμοποιούνται για τη μεταποιητική δραστηριότητα της δανειοδοτούμενης επιχείρησης.

Μετά τους ελέγχους αυτούς θα συντάσσονται από την τράπεζα σχετικές εκθέσεις, που θα φυλάσσονται στο φάκελο της χρηματοδοτούμενης επιχείρησης, και εφ' όσον διαπιστωθεί ότι οι πάγιες εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός χρησιμοποιήθηκαν, κατά τη διάρκεια, του δανείου καθίσταται ληξιπρόθεσμο και απαιτητό από τη χορήγησή του, και οι τράπεζες παύουν να αντλούν τα αντίστοιχα ποσά από το Ειδικό Κεφάλαιο.

2) Επιτρέπεται η χρηματοδότηση από το «Ειδικό Κεφάλαιο» της Α.Ν.Ε. 197/78 και για την αγορά μεταχειρισμένου εξοπλισμού.

3) Σε περίπτωση που διαπιστωθεί, ότι οι πάγιες εγκαταστάσεις και ο εξοπλισμός χρησιμοποιούνται για διαφορετικό σκοπό από εκείνο για τον οποίο χρηματοδοτήθηκαν, εκτός από τις άλλες συνέπειες, η χρηματοδότηση τράπεζα παύει να αντλεί από το «Ειδικό Κεφάλαιο» το ποσό που αντιστοιχεί στο δάνειο από τον χρόνο της διαπίστωσης και μετά.

4.3 Δάνεια για κεφάλαιο κίνησης

Βασικές διατάξεις:

1. Για τον προσδιορισμό των δανειακών αναγκών της κάθε επιχείρησης για κεφάλαια κίνησης οι τράπεζες θα λαμβάνουν υπόψη τα εξής :

⇒Το αντικείμενο της μεταποιητικής δραστηριότητας της επιχείρησης και τη διάρκεια του παραγωγικού - συναλλακτικού κυκλώματος του αντίστοιχου κλάδου.

⇒ Το ύψος του κύκλου εργασιών, που πραγματοποιείται είτε το προηγούμενο ημερολογιακό έτος, είτε το τελευταίο, πριν από τη χορήγηση - δανείου - δωδεκάμηνο - όπως προκύπτει από τα επίσημα βιβλία.

Κατά τη χρηματοδότηση επιχειρήσεων, που επαναλειτουργούν ή που έχουν νεοϊδρυθεί και δεν τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας, θα λαμβάνεται υπόψη η καθαρή θέση της επιχείρησης.

2. Ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός της κάθε επιχείρησης για κεφάλαιο κίνησης από το Ειδικό Κεφάλαιο της Α.Ν.Ε. 197/78 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει ποσοστό 50% του κύκλου εργασιών της κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος, ή εναλλακτικά, κατά το εκάστοτε τελευταίο δωδεκάμηνο. Για τον υπολογισμό του ύψους της χρηματοδότησης των βιοτεχνικών επιχειρήσεων για κεφάλαιο κίνησης, σύμφωνα με την παραπάνω διάταξη, λαμβάνεται υπόψη ο κύκλος εργασιών τους που προέρχονται αποκλειστικά από την πώληση προϊόντων τους, τα οποία έχουν υποστεί ουσιώδη μεταποιητική επεξεργασία. (Απ. Ε.Ν.Π.Θ. 499/17/18.5.92, παρ.1). Για νεοϊδρυόμενες ή επαναλειτουργούσες επιχειρήσεις, ο συνολικός δανεισμός για κεφάλαιο κίνησης κατά το πρώτο έτος λειτουργίας ή επαναλειτουργίας τους δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει τα ίδια κεφάλαια της επιχείρησης.

3. Η διάρκεια των δανείων καθορίζεται από τις τράπεζες, αφού ληφθούν υπόψη το αντικείμενο της μεταποιητικής δραστηριότητας της επιχείρησης και η διάρκεια του παραγωγικού - συναλλακτικού κυκλώματος του αντίστοιχου κλάδου.

4. Οι μικτές επιχειρήσεις επιτρέπεται να χρηματοδοτούνται για κεφάλαιο κίνησης μέχρι ποσοστού 25% του ετήσιου κύκλου εργασιών τους, σε προϊόντα της μεταποιητικής δραστηριότητας, όπως προκύπτει από τα επίσημα βιβλία, υπό την προϋπόθεση ότι ο συνολικός ετήσιος κύκλος εργασιών τους δεν υπερβαίνει το ποσό των πεντακοσίων πενήντα εκατομμυρίων (550.000.000) δραχμών.

4.4 Υποβολή κατά εξάμηνο στην Τ.Ε. στοιχείων κατά χρηματοδοτούμενη επιχείρηση

Οι τράπεζες υποχρεούνται να υποβάλουν, εντός του πρώτου εικοσαήμερου κάθε ημερολογιακού εξαμήνου, στα αρμόδια καταστήματα της Τράπεζας της Ελλάδος στοιχεία κατά επιχείρηση, που αφορούν τις νέες δανειοδοτήσεις που πραγματοποιήθηκαν προς αυτή κατά τη διάρκεια του αμέσως προηγούμενου εξαμήνου. Γνωστοποιούν επίσης, στο τέλος του εξαμήνου αυτού τα υπόλοιπα χορηγήσεων, κατά κατηγορία δανείων ης επιχείρησης από το Ειδικό κεφάλαιο της Α.Ν.Ε. 197/78. Διευκρινίζεται ότι δεν απαιτείται προηγούμενη επικοινωνία με την Τράπεζα της Ελλάδος, προκειμένου οι τράπεζες να εγκρίνουν νέα δάνεια με βάση τις διατάξεις της Π.Δ.Τ.Ε.1990/91.

4.5 Ανώτατο όριο χρηματοδότησης

Το ανώτατο κατά επιχείρηση όριο συνολικής χρηματοδότησης από το Ειδικό Κεφάλαιο της Α.Ν.Ε 197/ 78 καθορίστηκε σε δρχ. 130.000.000 (εκατόν τριάντα εκατομμύρια). Για χρηματοδότηση πέραν του ορίου αυτού ισχύουν οι γενικές διατάξεις που διέπουν τη χρηματοδότηση μεταποιητικών επιχειρήσεων για κεφάλαιο κίνησης και για πάγιες εγκαταστάσεις.

4.6 Διαπίστωση κανονικής χρησιμοποίησης του δανείου

Η διαπίστωση της χρησιμοποίησης της χρηματοδότησης για τον σκοπό για τον οποίο χορηγήθηκε, καθώς και ο καθορισμός των σχετικών στοιχείων, τα οποία θα πρέπει να προσκομίζονται από τη χρηματοδοτούμενη επιχείρηση, εμπίπτουν στην αρμοδιότητα και την κρίση της δανείστριας τράπεζας.

4.7 Κήρυξη δανείων ληξιπρόθεσμων και αμέσως απαιτητών

Σε εφαρμογή ρητώς συνομολογούμενου στις δανειστικές συμβάσεις ειδικού όρου, οι τράπεζες έχουν την υποχρέωση να κηρύσσουν ληξιπρόθεσμα και αμέσως απαιτητά τα βιοτεχνικά δάνεια που χορήγησαν, οσάκις διαπιστώνουν παραβάσεις σε όσα ορίζονται στην παράγραφο Βδ της Π.Δ.Τ.Ε. 1990 / 11.10.91, ή παραβάσεις που αφορούν την τήρηση των συμβατικών εν γένει όρων των δανείων, ή την υποβολή ανακριβών δηλώσεων και στοιχείων από τους δανειολήπτες. Τις παραβάσεις αυτές οι τράπεζες έχουν την υποχρέωση να τις αναφέρουν αμέσως στην Υποεπιτροπή Παραβάσεων Πιστωτικών Κανόνων, ώστε η τελευταία να επιβάλει τις προβλεπόμενες κυρώσεις.

- Για την χορήγηση των βιοτεχνικών δανείων χρησιμοποιούμε τα παρακάτω έντυπα:

1. Έντυπο Αίτησης-Χορήγησης Βιοτεχνικού Δανείου (Υπόδειγμα 90)
2. Έντυπο Πράξης Εξειδίκευσης της Εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου, (Υπόδειγμα 91)
3. Έντυπο, Δελτίο Πληροφοριών (Υπόδειγμα 92)
4. Ακολουθούν άλλα έντυπα : (Υπόδειγμα 89α,89β,89γ,υποδείγματα Α,Β)

Υποδείγμα 90

ΑΙΤΗΣΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ
(Με βάση την ΠΔΤΕ 1990/11.10.91 από το Ειδικό Κεφάλαιο
της απόφασης ΝΕ 197/3.4.78)

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ _____
ΕΙΔΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ _____
ΕΔΡΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ _____
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ, ΤΗΛΕΦΩΝΟ _____
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ _____
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΗΤΡΩΟΥ _____

Προς την
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ ΚΑΤΙΜΑ _____ 19 _____
Αθήνας

Κυρίες,

Παρακαλούμε να μας χορηγήσετε βιοτεχνικό δάνειο ύψους _____ δραχ.
ιδιαιτυλιώς

_____ (Ποσό αλφριθμικά)
διστάσεις _____ Το δάνειο αυτό θα χρησιμοποιηθεί για (1) _____

ΤΡΟΠΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ _____

Παρακαλούμε επίσης να κλυθθεί η παραπάνω χρηματοδότηση από την εγγύηση του Δημοσίου (2).

Συνημμένα: α) Δελτία Πληροφοριών (σε δύο αντιγραφές)

β) _____

Ο ΑΙΤΩΝ

(ΣΦΡΑΓΙΔΑ - ΥΠΟΓΡΑΦΗ)

(1) Προσδιορίζεται ο σκοπός της αιτούμενης χρηματοδότησης (Κεφάλαιο κίνησης, αγορά μηχανικού εξοπλισμού, ανέγερση κτιριακών εγκαταστάσεων κλπ.) και αναγράφεται το ύψος της δαπάνης που θα απαιτηθεί συνολικά.

(2) Διαγράφεται η φράση, εάν προκειται για χρηματοδότηση χωρίς την εγγύηση του Δημοσίου.

146

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ..... Τόπος - Ημερομηνία

Προς το
Υπουργείο Οικονομικών
Γενικό Λογιστήριο του Κράτους
Δ/νση 25η - Κίνησης Κεφαλαίων,
Εγγυήσεων, Δανείων και Αξιών
ΤΜΗΜΑ: Δ''

ΠΡΑΞΗ αριθ..... ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΔΡΧ.....
ΓΙΑ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΔΡΧ.....
(Απόφ. Υπουργού Οικονομικών 2064537/14707/0025/25.10.1991, όπως ισχύει)

Με την παρούσα πράξη βεβαιώνεται ότι για το δάνειο δραχ.....

που εγκρίθηκε από την Τράπεζά μας στη βιοτεχνική επιχείρηση.....

με τους όρους και προϋποθέσεις της ΠΔΤΕ αριθ. 1990/11.10.1991 από το Ειδικό Κεφάλαιο της απόφασης Ν.Ε 197/79.
ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΕΤΑΙ Η ΕΓΓΥΗΣΗ ΤΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ σε ποσοστό.....% και ποσό δραχ.....
η οποία παρέχεται σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις της απόφασης Υπουργού Οικονομικών αριθ. 2064537/14707/0025/25.10.1991, όπως ισχύει.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΡΟΙ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΗΣ

- ΕΠΩΝΥΜΙΑ - ΤΙΤΛΟΣ.....
- ΕΙΔΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ.....
- ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΔΡΑΣ.....
- ΣΚΟΠΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ.....
- ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ.....
- ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΟΡΗΓΗΣΗ.....
- ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΚΑΙ ΠΟΣΟ ΠΡΩΤΗΣ ΕΚΤΑΜΙΕΥΣΗΣ.....
- ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ.....
- ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ.....

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΑ ΔΑΝΕΙΑ ΑΠΟ ΤΟ ΕΙΔΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ (Όλων των Τραπεζών σε εκατ. δραχ.)

Τράπεζα	Σκοπός δανείου	Χρονολ. λήψης	Αρχικό ποσό	Αρχ. εγγ/ση Δημοσίου	Υπόλ. Ενήμ.	Υπόλ. Ληξιμ.
.....
.....
.....
.....

Συνημμένα υποβάλλουμε σχετικό Δελτίο Πληροφοριών, από τα στοιχεία του οποίου προκύπτει ότι η επιχείρηση είναι βιώσιμη και ότι ο επιχειρηματικός φορέας είναι φερέγγυος.

ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ.....

Α.Ε. 5919 (Α. 500 - 50Χ3) Εγγρ. 2926 - 92

ΔΕΛΤΙΟ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

(υποβάλλεται στην Τράπεζα σε δύο αντίγραφα μαζί με την αίτηση χορήγησης βιοτεχνικού δανείου)

ΜΕΡΟΣ Α' : ΣΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΑΠΟ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

1. ΓΕΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

- 1.1. ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ - ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ
- 1.2. ΕΙΔΟΣ ΒΙΟΤΕΧΝΙΑΣ (ΑΚΡΙΒΗΣ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ)
- 1.3. ΕΔΡΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ α) Δ/νση Γραφείου τηλ.....
β) » Εργοστασίου τηλ.....
- 1.4. ΕΤΟΣ ΙΔΡΥΣΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑ (ΜΕΧΡΙ ΤΗ ΛΗΞΗ ΤΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΟΥ)
- 1.5. ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΦΟΡΕΙΣ (ονόματα συμμετεχόντων,
ποσοστά συμμετοχής)
- 1.6. ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΩΝ α) Μέσος όρος προηγ. έτους
- β) Σήμερα
- 1.7. ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΤΗΡΟΥΜΕΝΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΒΙΒΛΙΩΝ
- 1.8. ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ/ΤΜΗΜΑ ΟΠΟΥ ΕΙΝΑΙ ΓΡΑΜΜΕΝΗ Η ΕΠΙΧ/ΣΗ
- ΑΡΙΘ. ΜΗΤΡΩΟΥ ΕΓΓΡΑΦΗΣ
- 1.9. ΔΙΑΧΕΙΡΗΣΗ/ΔΙΟΙΚΗΣΗ

2. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΔΙΑΘΡΩΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΥΠΟΒΟΛΗΝ ΤΗΣ ΑΙΤΗΣΗΣ (1)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Ακίνητα Επαγγελ. χρήσης	Ίδια Κεφάλαια
Λοιπά Ακίνητα	Υποχρεώσεις σε Τράπεζες
Μηχανήματα - Εργαλεία	α) Για κτιριακές εγκαταστάσεις:
Μεταφορικά Μέσα
Αποθέμ. Πρώτων Υλών	β) Για εξοπλισμό:.....
Αποθέματα ετοιμ. προϊόντ.	γ) Για κεφάλαια κίνησης:
Απαιτήσεις (Συναλ/κές, Χρεώστες)
Ταμείο	Υποχρεώσεις στα Δημόσια
.....	και ασφαλ. οργανισμούς
Τράπεζες	Υποχρεώσεις σε προμηθευτές:
.....
.....	Λοιπές υποχρεώσεις
<u>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</u>

(1) Συμπληρώνεται μόνο από τις επιχειρήσεις που δεν τηρούν βιβλία Γ ή Δ' κατηγορίας Κ.Φ.Σ. Οι τηρούντες βιβλία Γ ή Δ' κατηγορίας επισυνάπτουν αντίγραφο ισολογισμού και ισοζυγίου.

ετος 19.... 19.... Τρέχον έτος από 1 Ιαν. μέχρι σήμ. Αντίστοιχο διάστημα πέρυσι

- 3.1. Από ίδια παραγωγή
- 3.2. Από μεταπώληση
- 3.3. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

4. ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΙΕΤΙΑΣ

Έτος	Αξία εξαγωγών
19....
19....
19....

5. ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΑ ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΑΠΟ ΤΟ ΕΙΔΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Τράπεζα	Χρονολογία Λήψης Δανείου	Αρχικό ποσό	Ανεξόφλητα υπόλοιπα	
			Ενήμερο	Ληξιπρόθεσμο
.....
.....
.....

6. ΑΙΤΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΚΚΡΕΜΟΥΝ ΣΕ ΑΛΛΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Τράπεζα	Χρονολογία Αίτησης	Ποσό	Σκοπός
.....
.....
.....

7. ΠΡΟΣΦΕΡΟΜΕΝΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΑΙΤΟΥΜΕΝΟ ΔΑΝΕΙΟ

.....
.....
.....

ΜΕΡΟΣ Β': ΣΥΜΠΛΗΡΩΝΕΤΑΙ ΜΟΝΟ ΑΠΟ ΤΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟ ΔΑΝΕΙΣΜΟ ΑΠΟ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ ΜΕΓΑΛΥΤΕΡΟ ΤΩΝ 2.000.000 ΔΡΧ.

8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΔΙΕΤΙΑΣ

	198...	198...
8.1. Πρώτες και βοηθητικές ύλες που αναλώθηκαν
8.2. Εργατικά - Ασφαλιστ. Εισφορές
8.3. Λοιπά γενικά έξοδα
8.4. Τόκοι
8.5. ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΣΤΟΥΣ
8.6. Άτομα που απασχολούνται στην επιχείρηση χωρίς να μισθοδοτούνται (επιχειρηματίες κλπ.)
Αποτίμηση προσωπικής εργασίας (2)

9. ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΩΝ ΚΥΡΙΩΤΕΡΩΝ ΠΡΩΤΩΝ ΚΑΙ ΒΟΗΘΗΤΙΚΩΝ ΥΛΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΔΙΕΤΙΑΣ

Κύριες, πρώτες και βοηθητικές ύλες	Ποσότητα		Αξία σε χιλ. δρχ.	
	198.	198.	198..	198..
9.1.
9.2.
9.3.

Έτος	Αποθέματα ετοιμών προϊόντων σε χιλ. δρχ.	Αποθέματα πρώτων και βοηθητικών υλών σε χιλ. δρχ.
10.1. 198.....
10.2. 198.....
10.3. 198.....

11. ΤΙΜΕΣ ΚΥΡΙΩΤΕΡΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΤΡΙΕΤΙΑΣ

Κυριώτερα Προϊόντα	Μέση τιμή μονάδας σε δρχ.		
	198...	198...	198...
11.1.
11.2.
11.3.

12. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΔΙΕΤΙΑΣ ΚΑΤΑ ΚΥΡΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Προϊόν	198...	198...
.....
.....
.....

13. ΒΕΒΑΙΕΣ ΠΑΡΑΓΓΕΛΙΕΣ ΤΡΕΧΟΝΤΟΣ ΕΤΟΥΣ

	Ποσότητα	Αξία σε δρχ.
13.1. Προμήθειες Δημοσίου
13.2. Λοιπές Παραγγελίες Εσωτερικού
13.3. Παραγγελίες Εξωτερικού

14. ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΕΞΑΓΩΓΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΑΣ ΔΙΕΤΙΑΣ ΚΑΙ ΤΡΕΧ. ΕΤΟΥΣ ΚΑΤΑ ΧΩΡΑ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΥ

Χώρα Εξαγωγών	198...	198...	Τρέχον έτος: από 1 Ιαν. μέχρι σήμερα
14.1.
14.2.
14.3.

15. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΡΙΩΤΕΡΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟΥ ΕΤΟΥΣ

15.1. Συνολικός αριθμός προμηθευτών				
Όνομα Προμηθευτή	Διεύθυνση	Έτη Συνεργασίας	Προϊόντα Προμήθειας	Ετήσιες Αγορές
15.2.
15.3.
15.4.

16. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΥΡΙΩΤΕΡΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟΥ ΕΤΟΥΣ (4)

16.1. Συνολικός αριθμός πελατών				
16.2. Αριθμός πωλουμένων ειδών προϊόντων				
Όνομα Πελάτη	Διεύθυνση	Έτη Συνεργασίας	Αριθ. Ειδών Προϊόντων	Ετήσιες Πωλήσεις
16.3.
16.4.
16.5.

(2) Συμπληρώνεται από την Τράπεζα με βάση τα ημερησίως ειδικευμένου τεχνίτη.
 (3) Συμπληρώνεται μόνο από τις επιχειρήσεις που τηρούν βιβλία Γ' ή Δ' κατηγορίας Κ.Φ.Σ.
 (4) Οι επιχειρήσεις που παράγουν νέα προϊόντα ή προϊόντα υψηλής τεχνολογίας καινοτομιών κλπ. δεν έχουν υποχρέωση να συμπληρώσουν αυτά τα στοιχεία.

Μηχαν. Εξοπλισμός (5)	Ισχύς	Τιμή κτήσης	Εκτίμηση τρέχ. τιμής
17.1.
17.2.
17.3.

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

	Τρέχον Έτος	Επόμενο Έτος
18.1. Πωλήσεις
18.2. Ανάλωση Πρώτων και Βοηθητικών υλών
18.3. Εργατικά - Ασφαλ. εισφορές
18.4. Λοιπά έξοδα
18.5. Καθαρό Κέρδος

Ο υπογεγραμμένος επιχειρηματίας, γνωρίζοντας τις συνέπειες του νόμου για ψευδείς δηλώσεις, βεβαιώνω πως τα παραπάνω στοιχεία είναι ακριβή και ειλικρινή.

(ΣΦΡΑΓΙΔΑ - ΥΠΟΓΡΑΦΗ)

ΗΜΕΙΩΣΗ: Εάν πρόκειται για χρηματοδότηση επένδυσης σε πάγια, η επιχείρηση θα πρέπει να υποβάλει και συμπληρωματικά στοιχεία (συνοπτικά) για το σκοπό της επένδυσης και τις επιπτώσεις της στην παραγωγή, το κόστος, τις πωλήσεις και τα καθαρά κέρδη, καθώς και ανάλυση χρηματοδότησης της επένδυσης (ίδια συμμετοχή, επιδότηση κ.λπ.).

ΜΕΡΟΣ Γ' : ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΟΥ ΣΥΜΠΛΗΡΩΝΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗΝ ΤΡΑΠΕΖΑ

9. ΚΩΔΙΚΟΣ ΑΡΙΘΜΟΣ ΚΛΑΔΟΥ ΜΕΤΑΠΟΙΗΣΙΣ (ΚΑΤΑΤΑΞΗ ΕΣΥΕ) ΣΕ ΤΕΤΡΑΨΗΦΙΑ ΥΠΟΔΙΑΙΡΕΣΗ
10. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΑΓΟΡΑΣ
11. ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΣ - ΤΙΜΕΣ
12. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΑ
ΓΙΑ ΕΞΕΛΙΞΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ (ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΠΑΡ. 16)
13. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΑ
ΓΙΑ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗ ΚΑΘ. ΚΕΡΔΟΥΣ (ΣΕ ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΠΑΡ. 16)
14. ΆΛΛΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝ. ΜΕΓΕΘΗ ΚΕΙ ΔΕΙΚΤΕΣ
15. ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ
 - 25.1. Ποσό που καλύπτεται από την εγγύηση του Δημοσίου
 - 25.2. Ποσό που δεν καλύπτεται από την εγγύηση του Δημοσίου
 - 25.3. Ασφάλειες που έχουν ληφθεί για παλαιότερες χρηματοδοτήσεις και τι καλύπτουν
 - 25.4. Πρόσθετες ασφάλειες για το νέο δάνειο
16. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΦΟΡΕΑ

5) Εάν δεν επαρκεί ο χώρος, να χρησιμοποιείται συμπληρωματική σελίδα.

15

28. ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

29. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΗΣ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΠΡΟΟΠΤΙΚΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΝΑ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΕΙ ΤΙΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΤΗΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η ΤΡΑΠΕΖΑ

(Σφραγίδα - Υπογραφή)

..... (έτος)
 (σε ποσότητα)

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ
 Προς το
 Ίνστιτούτο Οικονομικών
 Γενικών Διοριστήριου των Εθνικών
 Δ/νων 25η-Κληρονομ. Κεφαλαίων,
 Ίμβρος, δ'

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

των ενοικίων που εισπράττει κατά τον μήνα από το ειδικό Κεφάλαιο της απόφ. Α.Ε.
 1977/78 με βάση τις διατάξεις της Π.Δ.Τ.Ε. 1970/11.10.91 και με την επιφύλαξη των διατάξεων, σύμφωνα με
 το άρθρο 25α Κληρονομ. Κεφαλαίων με αριθμό: 206453/11707/0025/25.10.91, όπως ισχύει.

Α/Α	ΟΜΟΝΟΜΑΖΟΥΣΑ II ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΣΥΜΒΕΒΗΜΑΤΑ	ΑΠΕΡΕΣΤΕ ΚΑΙ ΠΡΩΤΟ- ΜΟΝΙΑ ΠΡΑΞΕΙΣ ΕΞΕΙΡΑ- ΚΕΥΤΕΣ ΣΥΓ. ΣΑΝΚΤΙΚΟΥ ΔΙΠΡΟΛΙΟΥ (3)	ΣΥΜΠΡΟΣΑΡΤΗ ΔΑΝΕΙΟΙ (σε εφκ.) (4)	ΣΑΚΑΝΕΣ ΔΑΝΕΙΟΙ	ΠΟΣΟ ΠΡΩΤΗΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΣ (σε εφκ.) (5)	ΕΠΙΧΡΗΜΑΤΟΚΑΝΟΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΩΝ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ (σε εφκ.) (7)	ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΠΟΣΑ (σε εφκ.) ΜΕΤΑ ΕΚΤΙΜΗΣΕΩΝ (ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ, ΑΠΡΟΪΚΑ) (8)	ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΕΝΕΣ
(11)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.
 ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ

(Ποσότητες)

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΑ:

5.ΕΓΓΥΗΣΗ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

5.1 Παροχή της εγγύησης του Δημοσίου (Γενική Διάταξη).

Παρέχεται η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου προς όλες τις εμπορικές τράπεζες και διατηρείται από το Δημόσιο το δικαίωμα της προβολής της ενστάσεως διζήσεως, για τη μερική κάλυψη των δανείων που θα χορηγούνται από 1.11.91 και εφεξής στις βιοτεχνικές επιχειρήσεις, σύμφωνα με τους όρους και προϋποθέσεις που ορίζονται στην Πράξη του Διοικητή της Τράπεζας της Ελλάδος, αριθμ. 1990 / 11.10.91, από το Ειδικό Κεφάλαιο της Α.Ν.Ε.197/78.

5.2 Προϋποθέσεις παροχής της εγγύησης του Δημοσίου και έκταση αυτής.

1.ΕΚΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

- Η εγγύηση του Δημοσίου καλύπτει τα ανωτέρω χορηγούμενα δάνεια, μέχρι ποσού δραχμών εκατό εκατομμυρίων (100.000.000) και σε ποσοστό 60 %.

Το ανωτέρω ποσοστό αυξάνεται σε :

⇒70% όταν πρόκειται για χρηματοδοτήσεις προετοιμασίας εξαγωγών.

⇒80% όταν πρόκειται για οποιεσδήποτε βιοτεχνικές μονάδες που είναι εγκατεστημένες στη Δ' περιοχή με βάση το Ν. 1892 / 90, όπως ισχύει.

- Η εγγύηση αυτή καλύπτει κατά το ανωτέρω ποσοστό το εκάστοτε απομένον ανεξόφλητο υπόλοιπο χρηματοδότησης, πλέον των επ' αυτού αναλογούντων ανεξόφλητων τόκων και συναφών εξόδων.

2. ΕΚΔΟΣΗ ΠΡΑΞΕΩΝ ΕΞΕΙΔΙΚΕΥΣΗΣ ΤΗΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Οι δανείστριες τράπεζες για κάθε χορήγηση δανείου θα πρέπει να συντάσσουν ιδιαίτερη πράξη, στην οποία θα αναφέρεται ότι, το δάνειο, χορηγείται με την εγγύηση του Δημοσίου, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρούσας απόφασης. Στην πράξη αυτή θα αναγράφονται τα στοιχεία της δανειοδοτούμενης βιοτεχνικής επιχείρησης, το ποσό του δανείου, ο σκοπός του δανείου, το ποσοστό εγγύησης του Δημοσίου, το εγγυημένο ποσό του δανείου, το επιτόκιο, η διάρκεια, η περίοδος χάριτος, ο τρόπος εξόφλησης, οι λαμβανόμενες ασφάλειες, τα υφιστάμενα δάνεια (όλων των τραπεζών) από το Ειδικό Κεφάλαιο της Α.Ν.Ε.197 / 78, η χρονολογία εκταμίευσης του κάθε ποσού, καθώς και οι πρόσθετοι όροι τους οποίους θα καθορίζουν οι υπεύθυνες δανείστριες τράπεζες για το σύνολο του δανείου και όχι μόνο για το μη εγγυημένο τμήμα του.

Αντίγραφα των πράξεων αυτών και των σχετικών δελτίων πληροφοριών (Α, Β και Γ μέρος) θα επισυνάπτονται σε συγκεντρωτική κατάσταση, στην οποία θα περιλαμβάνονται όλες οι χρηματοδοτήσεις που εγκρίθηκαν στη διάρκεια του προηγούμενου μήνα αναλυτικά, κατ' αύξοντα αριθμό, κατά επιχείρηση και κατά δάνειο, καθώς και τα ποσά που εκταμιεύθηκαν. Όλα αυτά θα υποβάλλονται υποχρεωτικά, από κάθε κατάστημα δανείστριας τράπεζας, στο Γενικό Λογιστήριο του Κράτους (Γ.Λ.Κ.) Δ/ση 25η «Κίνησης Κεφαλαίων, Εγγυήσεων, Δανείων και Αξιών - Τμ. Δ'», εντός του πρώτου εικοσαημέρου του αμέσως επόμενου μήνα. Η έκδοση των πράξεων αυτών, η σύνταξη των συγκεντρωτικών ως άνω καταστάσεων και η υποβολή τους στην προαναφερόμενη υπηρεσία αποτελούν απαραίτητη προϋπόθεση της ισχύος της εγγύησης του Δημοσίου.

3. ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΕΣ ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΚΑΙ ΙΣΧΥ ΤΗΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

- Για συνολική χρηματοδότηση μέχρι ποσού δραχμών 10.000.000 κατά βιοτεχνική επιχείρηση (περιλαμβανομένων και των προηγούμενων σε ισχύ εγκρίσεων) δεν απαιτείται, προκειμένου να παρασχεθεί και να ισχύει η εγγύηση του Δημοσίου, η υποχρεωτική λήψη από τις δανείστριες τράπεζες, εμπράγματων ή άλλων ασφαλειών. Εξαιρούνται οι περιπτώσεις για την ανέγερση, αγορά κ.λ.π. Κτιριακών εγκαταστάσεων, επί των οποίων θα λαμβάνεται εμπράγματη ασφάλεια ανεξαρτήτων ποσού χρηματοδότησης. Στην περίπτωση όμως που θα ληφθούν ασφάλειες, αυτές θα ισχύουν για ολόκληρο το δάνειο ως ενιαίο και όχι μόνο για το μη εγγυημένο τμήμα αυτού.

Για συνολική χρηματοδότηση άνω του ποσού των δραχμών 10.000.000 και για το τμήμα που υπερβαίνει το ποσό αυτό, η εγγύηση του Δημοσίου παρέχεται και ισχύει μόνον έναντι ασφαλειών (εμπράγματων, προσωπικών και άλλων), οι οποίες θα λαμβάνονται υποχρεωτικά από τις τράπεζες και οι οποίες θα κρίνονται ως επαρκείς κατά τη χορήγηση των δανείων και για το σύνολο αυτών, από τις ίδιες τις δανείστριες τράπεζες.

4. ΛΟΙΠΕΣ ΑΝΑΓΚΑΙΕΣ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΑΡΟΧΗ ΚΑΙ ΙΣΧΥ ΤΗΣ ΕΓΓΥΗΣΗΣ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Οι βιοτεχνικές επιχειρήσεις για τη δανειοδότησή τους το Ειδικό Κεφάλαιο της Α.Ν.Ε. 197 / 78 προκειμένου να παρέχεται υπέρ αυτών η εγγύηση του Ελληνικού Δημοσίου θα πρέπει, πέραν των άλλων προϋποθέσεων που καθορίζονται από τις σχετικές αποφάσεις (Ν.Ε. ή Διοικητή Τράπεζας της Ελλάδος) να έχουν εγγραφεί στο επαγγελματικό, ή εμπορικό ή μικτό επιμελητήριο της περιοχής τους, και να προσκομίζουν στις τράπεζες βεβαίωση, από την οποία θα φαίνεται η συγκεκριμένη μεταποιητική δραστηριότητα που ασκούν. Εφ' όσον λείπει το παραπάνω στοιχείο και πρόκειται για οικοτεχνίες ή χειροτεχνίες, οι επιχειρήσεις μπορούν να

προσκομίζουν στις τράπεζες σχετικές βεβαιώσεις του ΕΟΜΜΕΧ.

5. ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΗΜΟΣΙΟΥ

Καθορίζεται σε βάρος των δανειοδοτούμενων βιοτεχνικών επιχειρήσεων προμήθεια υπέρ Δημοσίου σε ποσοστό 1% επί του εκάστοτε ανεξόφλητου εγγυημένου υπολοίπου κεφαλαίου. Η προμήθεια αυτή θα λογίζεται, εισπράττεται και θα αποδίδεται στο Δημόσιο ή θα βεβαιώνεται ως δημόσιο έσοδο, σε περίπτωση μη εισπραξής, σύμφωνα με τα οριζόμενα στα έγγραφα του Υπουργ. Οικον. Αριθμ. 98346/2944/8.8.79, 98348/2945/8.8.79 και 121545/1786/6.11.79 (Απ. Υπ. Οικον. 2964537/1470/0025/25.10.91). Η απόφαση του Υπουργ. Οικονομικών αριθμ. 67651/7142/28.7.78 και κάθε άλλη σχετική απόφαση, όπως ισχύουν, εξακολουθούν να ισχύουν μόνο για όσα δάνεια έχουν χορηγηθεί σε βιοτεχνικές επιχειρήσεις μέχρι την 1.11.1991.

6. ΑΛΛΕΣ ΜΟΡΦΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

6.1 ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗΣ ΜΙΣΘΩΣΗΣ (LEASING)

Το leasing με μια 10ετη εφαρμογή δεν έχει να επιδείξει σοβαρή δραστηριότητα στο χώρο των ΜΜΕ. Αντίθετα, μεγάλες για τα ελληνικά δεδομένα επιχειρήσεις συχνά έχουν καταφύγει σ' αυτό με θετικά αποτελέσματα.

Οι εταιρίες leasing γνώρισαν σημαντική άνοδο τα τελευταία χρόνια και αυτό επιβεβαιώνεται από τις συνεχείς αυξήσεις κεφαλαίου και την άνοδο των μετοχών των εταιριών αυτών στο χρηματιστήριο.

Το πρόβλημα της αξιοποίησης του θεσμού από τις ΜΜΕ βρίσκεται στη δυσκολία να πετύχουν υψηλό βαθμό εκμετάλλευσης του μισθωμένου εξοπλισμού που θα υπερκερνά θετικά το κόστος μίσθωσης.

Η δυσκολία βασικά πηγάζει από τις χαμηλές οργανωτικές δομές των ΜΜΕ, οι οποίες αποσβένουν αργά το μηχανικό εξοπλισμό και έχουν μεγάλα κενά στην διαδικασία της παραγωγικής δραστηριότητας.

Η επέκταση του leasing και στην επαγγελματική στέγη αποτελεί σημαντική καινοτομία για τις ΜΜΕ, μιας και είναι γνωστό το πρόβλημα στέγης σ' αυτές.

Με το Ν. 1665/86 έχει εισαχθεί στη χώρα μας ο θεσμός της χρηματοδοτικής μίσθωσης. Αφορούσε μόνο τη χρηματοδοτική μίσθωση κινητού πράγματος που προορίζεται για την επιχείρηση ή το επάγγελμα του μισθωτή.

Αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης μπορούσε να είναι και κινητό που αγόρασε προηγουμένως η εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης (εκμισθωτής) από το μισθωτή. Η χρηματοδοτική μίσθωση μπορεί να αποτελέσει και αποτελεί ένα εξαιρετικά σημαντικό χρηματοοικονομικό μέσο για τις επιχειρήσεις, όταν πρόκειται για την απόκτηση παγίων στοιχείων όπως είναι οι εγκαταστάσεις, ο μηχανολογικός εξοπλισμός και τα οχήματα.

Δεδομένου ότι προβλέπει την καταβολή τακτικών πληρωμών κατά τη διάρκεια μιας σταθερής περιόδου, αποφεύγεται η δέσμευση σημαντικών ποσών πολύτιμων κεφαλαίων κίνησης. Οι πληρωμές θα χρηματοδοτούνται από έσοδα, τα οποία προέρχονται από τη χρησιμοποίηση των μισθωμένων αντικειμένων. Τα μισθώματα που καταβάλλει ο μισθωτής στις εταιρίες χρηματοδοτικής μίσθωσης για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του θεωρούνται λειτουργικές δαπάνες και εκπίπτονται από τα ακαθάριστα έσοδα του. Συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης μπορούν να συνάπτουν ως εκμισθωτές μόνο ανώνυμες εταιρίες που έχουν αποκλειστικά σκοπό τη διενέργεια εργασιών χρηματοδοτικής μίσθωσης. Η διάρκεια μιας τέτοιας μορφής μίσθωσης είναι πάντα ορισμένη και δεν μπορεί να συμφωνηθεί μικρότερη από τρία χρόνια.

Κύρια πλεονεκτήματα από την εισαγωγή του θεσμού θεωρούνται τα εξής:

- Η συμβολή στη δημιουργία, τον εκσυγχρονισμό και την ανάπτυξη ΜΜΕ, που δε διαθέτουν επαρκή ίδια κεφάλαια και έχουν περιορισμένη πιστοληπτική ικανότητα.

- Η απελευθέρωση ιδίων κεφαλαίων του χρηματοδοτούμενου επιχειρηματία, τα οποία μπορούν να διαθέτουν πλέον ως κεφάλαιο κίνησης ή για να επεκτείνει την επενδυτική δραστηριότητα του.

- Η ενίσχυση του ανταγωνισμού στον τομέα της χρηματοδότησης των επενδύσεων σε μηχανολογικό και γενικά επαγγελματικό εξοπλισμό.

- Η δυνατότητα γρήγορης αντικατάστασης του μηχανολογικού εξοπλισμού.

Με τις νέες ρυθμίσεις:

- Ο θεσμός του leasing επεκτείνεται και στα ακίνητα για επαγγελματική χρήση, με ελάχιστη διάρκεια της σύμβασης δέκα έτη. Δεν ισχύουν στην περίπτωση αυτή οι διατάξεις των νόμων περί προστασίας της επαγγελματικής στέγης.
- Προβλέπεται η απαλλαγή από, τυχόν, φόρο υπερτιμήματος και από το φόρο μεταβιβάσεων κατά τη μεταβίβαση του ακινήτου από τον εκμισθωτή (εταιρία leasing) στον μισθωτή, προς αποφυγή διπλής φορολόγησης.
- Προκειμένου για χρηματοδοτική μίσθωση κινητών οι αποσβέσεις είναι δυνατόν να διενεργηθούν σε ίσα μέρη ανάλογα με τα έτη που διαρκεί η σύμβαση. Για τα ακίνητα εφαρμόζονται οι ισχύουσες διατάξεις περί αποσβέσεων ακινήτων.
Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο που απαιτείται για τη σύσταση των εταιριών leasing δεν μπορεί να είναι μικρότερο από το ήμισυ του ελάχιστου μετοχικού κεφαλαίου που απαιτείται για τη σύσταση ανωνύμων Τραπεζικών εταιριών, και τέλος
- Ο ΦΠΑ επί των μισθωμάτων θα παρακρατείται και θα πληρώνεται στο Δημόσιο από την εταιρία leasing.

Έννοια

«1. Με τη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης η κατά το άρθρο 2 εταιρία υποχρεούται να παραχωρεί έναντι μισθώματος τη χρήση πράγματος, κινητού ή ακινήτου ή και των δύο μαζί, που προορίζεται αποκλειστικά για επαγγελματική χρήση του αντισυμβαλλόμενου, παρέχοντας στον αντισυμβαλλόμενο της συγχρόνως το δικαίωμα είτε να αγοράσει το πράγμα, είτε να ανανεώσει τη μίσθωση για ορισμένο χρόνο. Οι συμβαλλόμενοι έχουν την ευχέρεια να ορίσουν ότι το δικαίωμα αγοράς μπορεί να ασκηθεί και πριν από τη λήξη του χρόνου μίσθωσης».

2. Αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης μπορεί να είναι και κινητό που αγόρασε προηγουμένως η εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης από το μισθωτή.

«3. Στην έννοια των κινητών πραγμάτων της παραγράφου 1 περιλαμβάνονται τα αεροσκάφη και εξαιρούνται τα πλοία και τα πλωτά ναυπηγήματα, ενώ από τα ακίνητα εξαιρούνται τα οικόπεδα».

Διάρκεια χρηματοδοτικής μίσθωσης

Μεταβίβαση δικαιωμάτων και υποχρεώσεων

«1. Η διάρκεια της χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι πάντοτε ορισμένη και δεν μπορεί να συμφωνηθεί μικρότερη από 3 έτη για τα κινητά, 5 έτη για τα αεροσκάφη και δέκα έτη για τα ακίνητα. Αν συμφωνηθεί μικρότερη ισχύει για την άνω καθοριζόμενη ελάχιστη διάρκεια.».

2. Αν λυθεί η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης πριν από την λήξη της και συναφθεί νέα σύμβαση για το ίδιο πράγμα μεταξύ των ίδιων συμβαλλομένων, ο χρόνος που πέρασε έως την λύση της αρχικής σύμβασης συνυλοποιείται στον απαιτούμενο κατά την προηγούμενη παράγραφο ελάχιστο χρόνο για τη νέα σύμβαση.

3. Σε περίπτωση αγοράς του μισθίου πριν από την πάροδο τριετίας από την έναρξη της μίσθωσης, ο μισθωτής έχει υποχρέωση να καταβάλλει τα ποσά για φορολογικές και

λοιπές επιβαρύνσεις υπέρ του Δημοσίου ή Τρίτων που θα όφειλε να έχει καταβάλλει αν κατά το χρόνο σύναψης της χρηματοδοτικής μίσθωσης είχε αγοράσει το μίσθιο.

4. Ο μισθωτής μπορεί να μεταβιβάσει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις του από τη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης σε τρίτο με έγγραφη συναίνεση της εκμισθώτριας εταιρείας.

Ασφαλιστικές ρήτρες -ασφάλιση

1. Για τον καθορισμό του μισθώματος και του τμήματος αγοράς του πράγματος από τον μισθωτή επιτρέπεται η συνομολόγηση ρητρών επιτοκίου ή είδους ή αξίας συναλλάγματος ή συνδυασμού των παραπάνω. Η ρήτρα αξίας συναλλάγματος επιτρέπεται, μόνο αν η εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης έχει αναλάβει για τα κινητά που αποτελούν αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης υποχρέωση σε συνάλλαγμα.

2. Ο μισθωτής οφείλει να διατηρεί ασφαλισμένο το πράγμα κατά του κινδύνου τυχαίας καταστροφής ή χειροτέρευσης του σε όλη τη διάρκεια της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Η σύμβαση ασφάλισης μπορεί να συνομολογηθεί με ρήτρα συναλλάγματος, όταν η σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης περιέχει τέτοια ρήτρα σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου αυτού.

Φορολογικές απαλλαγές και άλλες συναφείς ρυθμίσεις

Εκτός από το φόρο εισοδήματος και το Φ.Π.Α. απαλλάσσονται από οποιουσδήποτε φόρους, τέλη, εισφορές, δικαιώματα υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, είτε αυτά επιβάλλονται κατά την εισαγωγή στην Ελλάδα είτε μεταγενέστερα:

α) Οι συμβάσεις με τις οποίες περιέχονται στις κατά το άρθρο 2 εταιρίες, είτε κατά κυριότητα είτε κατά κατοχή, «πράγματα» που πρόκειται να αποτελέσουν αντικείμενο χρηματοδοτικής μίσθωσης με εξαίρεση τα κάθε είδους μεταφορικά μέσα. Η

εισαγωγή των κινητών, τα οποία αφορά το εδάφιο αυτό υπάγεται στο Κοινό Εξωτερικό Δασμολόγιο των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

β) Οι συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που καταρτίζουν οι κατά το άρθρο 2 εταιρίες.

γ) Οι συμβάσεις εκχώρησης δικαιωμάτων ή αναδοχής υποχρεώσεων από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

δ) Τα μισθώματα από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης που καταβάλλονται στις κατά το άρθρο 2 εταιρίες και τα παραστατικά είσπραξής τους.

ε) Το τίμημα της πώλησης του πράγματος από την εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης στο μισθωτή.

Τα μισθώματα που καταβάλλει ο μισθωτής στις εταιρίες αυτού του νόμου για την εκπλήρωση υποχρεώσεών του από συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης θεωρούνται λειτουργικές δαπάνες του και εκπίπτουν από τα ακαθάριστα έσοδά του.

Απαλλάσσονται από, τυχόν, φόρο αυτόματου υπερτιμήματος, που θα επιβληθεί, καθώς και από το φόρο μεταβίβασης ακινήτων:

α) Η μεταβίβαση ακινήτου από την εκμισθώτρια εταιρία προς τον μισθωτή κατά τη λήξη της χρηματοδοτικής μίσθωσης.

β) Η εξαγορά του μισθίου ακινήτου πριν από τη λήξη της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης από τον μισθωτή, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Οι διατάξεις των νόμων περί προστασίας της επαγγελματικής στέγης δεν ισχύουν, προκειμένου περί χρηματοδοτικής μίσθωσης ακινήτων.

Παροχή κινήτρων για χρήση εξοπλισμού με χρηματοδοτική μίσθωση

1. Στις επιχειρήσεις του άρθρου 2 που αποκτούν τη χρήση καινούργιου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού με χρηματοδοτική μίσθωση, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1665/1986, όπως ισχύει και υπό την προϋπόθεση ότι στη σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης ορίζεται ότι μετά τη λήξη της μίσθωσης ο εξοπλισμός θα περιέχεται στην κυριότητα της επιχείρησης, είτε η χρήση του εξοπλισμού αυτού συνδυάζεται

με επένδυση που υπάγεται στις διατάξεις επιχορήγησης και επιδότησης επιτοκίου του παρόντος νόμου είτε όχι, παρέχεται επιδότηση υπολογιζόμενη επί της αξίας κτήσης από την εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης του ενοικιαζόμενου εξοπλισμού.

Το παρεχόμενο ποσοστό της επιδότησης είναι ίσο προς το ποσοστό επιχορήγησης που θα ελάμβανε η επιχείρηση εάν είχε αγοράσει τον εξοπλισμό αυτόν και υπάγονταν στις διατάξεις των άρθρων 1 έως και 9 του παρόντος.

Για τον προσδιορισμό του ποσοστού της επιδότησης, προκειμένου για χρήση εξοπλισμού αξίας μεγαλύτερης των 5 και μέχρι 25 δισ. δρχ. έχουν ανάλογη εφαρμογή τα οριζόμενα στο τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 1 του άρθρου 11.

Η επιδότηση του παρόντος άρθρου παρέχεται μόνο για την απόκτηση της χρήσης εξοπλισμού αξίας κτήσης μέχρι 5 δισ.δρχ. και προκειμένου για μεταποιητικές επιχειρήσεις μέχρι 25 δισ. δρχ.

Στις περιπτώσεις που η χρήση του ενοικιαζόμενου εξοπλισμού συνδυάζεται και με επένδυση που υπάγεται στις διατάξεις επιχορήγησης και επιδότησης επιτοκίου του παρόντος νόμου, η επιδότηση παρέχεται για την αξία εκείνη του εξοπλισμού, η οποία αθροιζόμενη με το ύψος της επένδυσης συμπληρώνει το ποσό των 5 δισ. δρχ. ή 25 δισ.δρχ. κατά περίπτωση.

Τα ποσά των δόσεων της επιδότησης που εισπράττει η επιχείρηση μειώνουν το ποσό των δαπανών που αφαιρούνται από τα ακαθάριστα έσοδα της επιχείρησης, για να υπολογισθούν τα καθαρά κέρδη που φορολογούνται.

2. Οι επιχειρήσεις της προηγούμενης παραγράφου και με την ίδια ως άνω προϋπόθεση μπορούν να κάνουν χρήση του κινήτρου των αφορολόγητων εκπτώσεων των άρθρων 12, 13 και 14 ή του ειδικού αφορολόγητου αποθεματικού του άρθρου 22, του Ν. 1828/1989, επί της αξίας κτήσης από την εταιρία χρηματοδοτικής μίσθωσης του χρησιμοποιημένου από τις επιχειρήσεις αυτές καινούργιου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού.

** Ακολουθεί υπόδειγμα αίτησης για τη χρηματοδοτική μίσθωση (LEASING) **

ΑΙΤΗΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ - LEASING

ΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΜΙΣΘΩΤΗ

Ιωνυμία Επιχείρησης (πλήρης):			
Διακριτικός τίτλος:			Έτος ίδρυσης:
A.Φ.Μ.:	Αρ. Μ.Α.Ε.:	Δ.Ο.Υ.:	
Δραστηριότητα:	Έδρα:		

Ευθύνη γραφείων/ Σταθμάτος:			
Οδός:			Αριθμός:
Πόλη:	Νομός:		
T.K.:	Τηλέφωνο:	Fax:	

Ευθύνη εργοστασίου:			
Οδός:			Αριθμός:
Πόλη:	Νομός:		
T.K.:	Τηλέφωνο:	Fax:	

ΥΠΟΤΕΡΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΗΛΙΚΙΑ	% ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ

ΜΕΛΗ Δ.Σ./ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΕΣ

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΗΛΙΚΙΑ	ΕΠΑΓΓΕΛΜΑ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ

ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	T.M.

ΣΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ	ΣΗΜΕΡΙΝΗ ΑΞΙΑ (εκ. δρχ.)	ΠΡΟΣΗΜΕΙΩΣΗ/ΥΠΟΘΗΚΗ (εκ. δρχ.)	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΔΑΝΕΙΟΥ (εκ. δρχ.)	ΤΡΑΠΕΖΑ

ΑΠΑΣΧΟΛΟΥΜΕΝΟ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟ

ΠΑΡΑΓΩΓΗ: <input style="width: 100%;" type="text"/>	ΔΙΑΝΟΜΗ/ΠΩΛΗΣΕΙΣ: <input style="width: 100%;" type="text"/>	ΔΙΟΙΚ./ΟΙΚΟΝ.: <input style="width: 100%;" type="text"/>
---	---	--

ΑΙΤΗΣΗ ΕΓΓΥΗΤΗ ΓΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΗ ΜΙΣΘΩΣΗ - LEASING

ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Επώνυμο:			
Όνομα			
	Όνομα πατέρα ή συζύγου:		
	Έτος γέννησης:	Άρ. Δελτίου Ταυτ.:	A.Φ.Μ.:
	Έγγαμος/η:	Άγαμος/η:	Διαζευγμένος/η: Χήρος/α:
	Άρ. Προστατευομένων μελών (εκτός συζύγου):		

Διεύθυνση κατοικίας:	Οδός:	Αριθμός:
	Πόλη:	Νομός:
	Τηλέφωνο:	Χρόνια στην παρούσα Δ/νση:

Επάγγελμα:		
	Επωνυμία επιχείρησης:	
	Δραστηριότητα επιχείρησης:	
	Θέση στην επιχείρηση:	Χρόνια:

Διεύθυνση επιχείρησης:	Οδός:	Αριθμός:
	Πόλη:	Νομός:
	Τηλέφωνο:	Fax.:

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΡΙΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΕΤΩΝ

ΕΤΗΣΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑ (χιλ. δρχ.):	199....	199....	199....
Ατομικό δηλωθέν εισόδημα:			
Από ενοίκια:			
Από άλλες πηγές:			
Συνολικό οικογ. εισόδημα:			
Σύνολο καταβληθέντων φόρων:			

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΒΛΗΘΕΝΤΩΝ ΠΟΣΩΝ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟΥ ΕΤΟΥΣ ΓΙΑ (σε χιλ. δρχ.):

Αποπληρωμή τραπεζικών δανείων:
Πληρωμή ασφαλιστρων:
Άλλων σταθερών οικογ. εξόδων:

ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ (σε εκ. δρχ.):

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ/ΠΟΛΗ

Τ.Μ.

ΕΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ/ΠΟΛΗ	Τ.Μ.	ΕΤΟΣ ΚΤΗΣΗΣ

ΣΗΜΕΡΙΝΗ ΑΞΙΑ

% ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ

ΣΥΝΙΔΙΟΚΤΗΤΗΣ

ΒΑΡΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ /ΥΠΕΡ

ΣΗΜΕΡΙΝΗ ΑΞΙΑ	% ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑΣ	ΣΥΝΙΔΙΟΚΤΗΤΗΣ	ΒΑΡΗ ΑΚΙΝΗΤΟΥ /ΥΠΕΡ

ΑΛΛΑ ΠΕΡΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ:

Επιβατηγά αυτοκίνητα μοντέλο:
Σκάφη:
Τίτλοι/Μετοχές:
Κινητά μεγάλης αξίας:

ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ (σε εκ. δρχ.):

ΤΡΑΠΕΖΑ (ΥΠΟΚ/ΜΑ)

ΤΗΛΕΦΩΝΟ

ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΔΑΝΕΙΟΥ

ΣΚΟΠΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ

ΕΤΟΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ

ΕΝΗΜΕΡΟ
ΝΑΙ ΟΧΙ

ΤΡΑΠΕΖΑ (ΥΠΟΚ/ΜΑ)	ΤΗΛΕΦΩΝΟ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΣΚΟΠΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΕΤΟΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ	ΕΝΗΜΕΡΟ ΝΑΙ	ΟΧΙ

ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΚΑΡΤΕΣ:

ΕΜΠΟΡΟΚΑΡΤΑ:

DINERS:

AMERICAN EXPRESS:

ΑΛΛΕΣ ΚΑΡΤΕΣ:

ΔΗΛΩΝΩ υπεύθυνα, γνωρίζοντας τις συνέπειες του Νόμου για ψευδή δήλωση, ότι οι πληροφορίες που αναγράφονται στην αίτηση είναι πλήρεις και ακριβείς.

Ημερομηνία

Υπογραφή

ΣΥΝΗΜΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΓΓΥΗΤΗ:

1. Φωτοτυπία ταυτότητας.
2. Αντίγραφο τελευταίας φορολογικής δήλωσης και εκκαθαριστικού.
3. Αντίγραφο εντύπου Ε9 που υποβλήθηκε το 1995.

ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	ΕΤΟΣ ΙΔΡΥΣΗΣ	ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	% ΣΥΜ/ΧΗΣ

ΣΥΝΕΡΓΑΖΟΜΕΝΕΣ ΤΡΑΠΕΖΕΣ/ΕΤΑΙΡΙΕΣ LEASING (σε εκ. δρχ.):

ΤΡΑΠΕΖΑ (ΥΠΟΚ/ΜΑ)	ΤΗΛΕΦΩΝΟ	ΕΙΔΟΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	ΕΝΗΜΕΡΟ ΝΑΙ	ΟΧΙ

ΕΤΑΙΡΙΑ LEASING	ΤΗΛΕΦΩΝΟ	ΑΡΧΙΚΟ ΠΟΣΟ	ΕΤΗΣΙΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ	ΕΤΟΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ	ΕΞΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ	ΕΝΗΜΕΡΟ ΝΑΙ	ΟΧΙ

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΠΕΛΛΑΤΕΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ /ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΤΗΛΕΦΩΝΟ	ΕΤΗ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ	ΟΡΟΙ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ	ΥΨΟΣ ΣΥΝΑΛΛ. ΤΕΛ. ΕΤΟΥΣ

ΚΥΡΙΟΤΕΡΟΙ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ /ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΤΗΛΕΦΩΝΟ	ΕΤΗ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΑΣ	ΟΡΟΙ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	ΥΨΟΣ ΣΥΝΑΛΛ. ΤΕΛ. ΕΤΟΥΣ

ΑΙΤΟΥΜΕΝΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ (επισυνάψτε σχετικές προσαφορές ή προτιμολόγια):

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΩΝ	ΠΡΟ Φ.Π.Α. ΑΞΙΑ (εκατ. δρχ.)	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΗΣ	ΤΗΛΕΦΩΝΟ

ΔΗΛΩΝΩ υπεύθυνα, γνωρίζοντας τις συνέπειες του Νόμου για ψευδή δήλωση, ότι οι πληροφορίες που αναγράφονται στην αίτηση είναι πλήρεις και ακριβείς.

Ημερομηνία

Εξουσιοδοτημένη
Υπογραφή

Σφραγίδα
Εταιρίας

υνημμένα

Οικονομικά στοιχεία που απαιτούνται:

Δημοσιευμένοι Ισολογισμοί 3 τελευταίων ετών και Ισοζύγιο Γενικού Καθολικού προηγούμενου μηνός - για όσους τηρούν βιβλία Γ' κατηγορίας.

Αντίγραφα Φορολογικών Δηλώσεων και Αναλυτικών Στοιχείων (έντυπο Ε3) τριών (3) τελευταίων ετών - για όσους τηρούν βιβλία εσόδων - εξόδων.

Αντίγραφα Δηλώσεων ΦΠΑ για το τρέχον έτος.

Βεβαίωση Φορολογικής Ενημερότητας και Πιστοποιητικό Ασφαλιστικής Ενημερότητας.

Φωτοτυπία ταυτότητας (2 όψεις) του υπογράφοντος για την Εταιρία.

Προτιμολόγια ή Προσφορές αιτούμενου εξοπλισμού.

Νομιμοποιητικά έγγραφα που απαιτούνται για:

Ανώνυμες Εταιρίες (Α.Ε.)

- Αντίγραφο Ιδρυτικού καταστατικού ή κωδικοποίηση αυτού εφ' όσον έχουν γίνει τροποποιήσεις.
- ΦΕΚ στο οποίο δημοσιεύθηκε η σύσταση της εταιρίας και τυχόν τροποποιήσεις του αρχικού καταστατικού της.
- Πρακτικά της τελευταίας Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, από την οποία προέκυψε η εκλογή του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.
- Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου περί συγκροτήσεώς του σε σώμα και εκπροσώπησης της Εταιρίας.
- ΦΕΚ στο οποίο δημοσιεύθηκε η συγκρότηση σε σώμα του παρόντος Διοικητικού Συμβουλίου και η εκπροσώπηση της Εταιρίας.

Εάν η δημοσίευση δεν έχει γίνει, αντίγραφο της παραπάνω ανακοίνωσης και το αντίστοιχο ΤΑΠΕΤ με δέσμευση να προσκομισθεί το σχετικό ΦΕΚ μόλις δημοσιευθεί.

Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης (Ε.Π.Ε.)

- Αντίγραφο αρχικής Εταιρικής Σύμβασης (καταστατικό) και όλων των τροποποιήσεων αυτής, με βεβαίωση του Γραμματέα των Πρωτοδικών ότι καταχωρήθηκαν στο οικείο βιβλίο, (η βεβαίωση αυτή εμφανίζεται με την σφραγίδα του Γραμματέα των Πρωτοδικών στην οποία αναφέρεται και ο αριθμός καταχώρησης στα αντίστοιχα βιβλία).
- ΦΕΚ στο οποίο δημοσιεύθηκαν τα παραπάνω.
- Πρακτικά της Συνέλευσης των

Εταίρων στην περίπτωση που υπάρχει αλλαγή διαχειριστού.

- ΦΕΚ δημοσίευσης διορισμού του διαχειριστή.

Ομόρυθμες & Ετερόρυθμες Εταιρίες

- Αντίγραφο αρχικής Εταιρικής Σύμβασης με βεβαίωση του Γραμματέα των Πρωτοδικών ότι καταχωρήθηκε στο οικείο βιβλίο (η βεβαίωση αυτή εμφανίζεται με την σφραγίδα του Γραμματέα των Πρωτοδικών, στην οποία αναφέρεται και ο αριθμός καταχώρησης στα αντίστοιχα βιβλία).
- Αντίγραφα τυχόν τροποποιήσεων της παραπάνω εταιρικής σύμβασης με τις αντίστοιχες βεβαιώσεις του Γραμματέα Πρωτοδικών.

ΟΛΑ ΤΑ ΠΑΡΑΠΑΝΩ ΑΝΤΙΓΡΑΦΑ ΠΡΕΠΕΙ ΝΑ ΕΙΝΑΙ ΔΕΟΝΤΩΣ ΘΕΩΡΗΜΕΝΑ Ή ΕΠΙΚΥΡΩΜΕΝΑ

6.2. ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΠΡΑΚΤΟΡΕΙΑΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ (FACTORING) Ν.1905/90

Ηπροσφυγή μιας ΜΜΕ σε FACTORING είναι μια υπόθεση που χρειάζεται ακριβή υπολογισμό του κόστους -ωφέλειας, γιατί υπόκειται σε σύνθετους κανόνες αλληλεπίδρασης χρηματοοικονομικών δεδομένων.

Ο θεσμός του factoring (Πρακτορεία Επιχειρηματικών Απαιτήσεων) εισήχθη στη χώρα μας σχετικά πρόσφατα με τον Ν.1905/90, όμως σε άλλες προηγμένες οικονομίες, όπως της Βόρειας Αμερικής και των χωρών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είναι καθιερωμένος από δεκαετίες, ενώ τα τελευταία χρόνια παρουσιάζει ιδιαίτερα γρήγορους ρυθμούς ανάπτυξης. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι ο κύκλος εργασιών factoring παγκοσμίως για το 1994 έφθασε τα 300 δισ. Δολάρια ΗΠΑ, ενώ το 1984 ήταν μόλις 70 δισ. Δολάρια ΗΠΑ.

Το νομικό πλαίσιο καθορίζει ότι :

- 1.Εργασίες factoring μπορούν να διεκπεραιώνουν μόνο τράπεζες που έχουν εγκατασταθεί και λειτουργούν νόμιμα στην Ελλάδα και ανώνυμες εταιρίες που έχουν αποκλειστικό σκοπό την άσκηση της δραστηριότητας αυτής και ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο το μισό του απαιτούμενου για σύσταση τράπεζας (σήμερα 2 δισ.). Οι μετοχές των εταιριών αυτών θα πρέπει να είναι ονομαστικές και η λειτουργία τους υπόκειται στον έλεγχο και στην εποπτεία της Τραπέζης της Ελλάδος.
- 2.Οι σχετικές συμβάσεις πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring) καταρτίζονται εγγράφως και είναι δυνατόν να αφορούν και μη γεγεννημένες κατά τον χρόνο σύναψής τους απαιτήσεις.
- 3.Οι εταιρίες factoring μπορούν να διενεργούν τόσο εγχώριο όσο και διεθνές factoring.

4. Η ανάληψη των απαιτήσεων θα πρέπει να αναγγέλλεται εγγράφως στον οφειλέτη - πελάτη από τον factor ή τον προμηθευτή.
5. Τα συνολικά έσοδα (τόκοι, προμήθειες, αμοιβές) των εταιριών factoring υπάγονται σε καθεστώς ΦΠΑ με συντελεστή σήμερα 18%.
6. Οι συμβάσεις factoring δεν υπάγονται σε ειδικό φόρο τραπεζικών εργασιών, ακόμη και όταν γίνονται από τράπεζες, ενώ απαλλάσσονται από την εισφορά του Ν. 123/75 των συνηθισμένων τραπεζικών χρηματοδοτήσεων. Οι ρυθμίσεις αυτές, καθώς και η δυνατότητα των εταιριών factoring για δημιουργία αφορολόγητων αποθεματικών δόθηκαν από τον νομοθέτη ως κίνητρα ανάπτυξης του θεσμού.
7. Δεν επιτρέπεται οι εταιρίες factoring να προεξοφλούν σε ένα συγκεκριμένο προμηθευτή απαιτήσεις που υπερβαίνουν το 25% των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας. Επίσης, χαρακτηρίζεται ως μεγάλο χρηματοδοτικό άνοιγμα η προεξόφληση απαιτήσεων ενός προμηθευτή, όταν το σύνολο των απαιτήσεων αυτών υπερβαίνει το 10% των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας.
8. Τέλος, καθορίζεται ο συντελεστής φερεγγυότητας, δηλαδή ότι σε σύνολο :
 - A. Των ποσών που η εταιρεία factoring έχει προεξοφλήσει στους προμηθευτές έναντι απαιτήσεων των τελευταίων και
 - B. Των ποσών που θα καταβάλει στους προμηθευτές χωρίς δικαίωμα αναγωγής δεν μπορεί να υπερβεί το δεκαπλάσιο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρίας factoring.

FACTORING (Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων, κατά τον ελληνικό νόμο) είναι : μια συμβατική σχέση στα πλαίσια της οποίας μια εταιρεία FACTORING (ή Τράπεζα) αγοράζει το σύνολο ή μέρος (με βάση κάποιο αντικειμενικό κριτήριο) των απαιτήσεων του πελάτη της (πωλητή) που προέρχονται από πώληση ή εξαγωγή εμπορευμάτων ή

παροχή υπηρεσιών, χορηγεί προκαταβολές, καλύπτει τον πιστωτικό κίνδυνο του πελάτη της (πωλητή) και αναλαμβάνει τη διαχείριση (λογιστική - παρακολούθηση - είσπραξη κτλ.) των παραπάνω εκχωρούμενων σ' αυτήν (εταιρεία FACTORING) απαιτήσεων. Από τον παραπάνω ορισμό προκύπτουν τα εξής:

α) βασικά χαρακτηριστικά

του FACTORING που το διαφοροποιούν από άλλες, καταρχήν παρεμφερείς, τραπεζικές υπηρεσίες :

Ο Πράκτορας (FACTOR) δεν ενεχυριάζει (όπως κάνουν οι Τράπεζες) τις απαιτήσεις των πελατών του για την εξασφάλιση των χρηματοδοτήσεών του, αλλά τις εκχωρεί στα πλαίσια της αγοράς των απαιτήσεων αυτών και αναλαμβάνει, κατά κανόνα, τον πιστωτικό κίνδυνο. Τούτο, σε αντίθεση με όσα ισχύουν για τις παραδοσιακές μορφές τραπεζικών χορηγήσεων (π.χ. Προεξόφληση συναλλαγματικών), σημαίνει ότι αν ο τρίτος οφειλέτης αδυνατεί, για οικονομικούς και μόνο λόγους, να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του, τότε την αντίστοιχη ζημία υφίσταται ο πράκτορας, ο οποίος έχει συμβατικά παραιτηθεί από το δικαίωμα αναγωγής (RECOURSE) κατά του πελάτη του. Γι' αυτό το λόγο οι χρηματοδοτήσεις της μορφής αυτής χαρακτηρίζονται διεθνώς ως WITHOUT RECOURSE (χωρίς δικαίωμα αναγωγής). Ο πράκτορας δεν προσφέρει στον πελάτη του, στα πλαίσια της σύμβασης FACTORING, μια μόνο υπηρεσία (όπως γίνεται στις συνηθισμένες τραπεζικές εργασίες), αλλά μια δέσμη υπηρεσιών που καλύπτει ένα ευρύ φάσμα αναγκών του πελάτη. Η δέσμη αυτή στηρίζεται στο τρίπτυχο των λειτουργιών που χαρακτηρίζει το FACTORING, δηλαδή ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ - ΑΣΦΑΛΙΣΗ - ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ και τις οποίες θα αναλύσουμε στο σχετικό κεφάλαιο.

2. Το FACTORING δεν είναι μία εφάπαξ εργασία αλλά μια συνεχώς επαναλαμβανόμενη διαδικασία που δημιουργεί στενή και διαρκή σχέση μεταξύ του πράκτορα και του πελάτη του. Αυτό είναι ευνόητο, αφού εκχωρείται από τον πωλητή στην εταιρεία FACTORING το σύνολο των απαιτήσεων του όχι μόνο κατά των υφιστάμενων όταν υπογράφεται η σύμβαση αλλά και κατά όσων αποκτηθούν μελλοντικά πελατών του (αγοραστών των εμπορευμάτων). Βεβαίως, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, είναι δυνατή η εκχώρηση μόνο ενός μέρους (σημαντικού πάντοτε) από το σύνολο των απαιτήσεων του πωλητή, αλλά τότε η οριοθέτηση των εκχωρούμενων απαιτήσεων από τις υπόλοιπες γίνεται κατά τρόπο απόλυτα σαφή, με βάση κάποιο κριτήριο ανεπίδεκτο αμφισβήτησης.

β) Υπηρεσίες που προσφέρει το FACTORING

♦ 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 ευχερώς για να εισπραχτεί το ισόποσο της χρηματοδότησης. Το παρακρατούμενο ποσοστό (περιθώριο ασφαλείας) πιστώνεται σε ειδικό δεσμευμένο λογαριασμό καταθέσεως και αποσκοπεί στην κάλυψη εξόδων, εκπτώσεων και διάφορων μειώσεων της

αξίας του τιμολογίου που προκύπτουν λόγω ελαττωματικότητας, παράδοσης μειωμένης ποσότητας εμπορευμάτων και γενικά πλημμελούς εκτέλεσης της σχετικής παραγγελίας.

Μετά την είσπραξη τιμολογίου και την τελική εκκαθάριση το υπόλοιπο που τυχόν απομένει μεταφέρεται σε πίστωση του ανοικτού αλληλόχρεου 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 (βλ. Κατωτέρω,) είναι δυνατό όμως να ξεπερνά 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.

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 από την αποστολή του εμπορεύματος και τη δημιουργία της απαίτησης), χρηματοδότηση για δημιουργία αποθεμάτων προϊόντων, αλλά και για πάγιες εγκαταστάσεις (π.χ. Αγορά νέου μηχανικού εξοπλισμού απαραίτητου, για να μπορέσει ο πωλητής να ανταποκριθεί στις αυξημένες παραγγελίες του.)

♦ **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 κτλ.) Είναι η υπηρεσία κάλυψης του πιστωτικού κινδύνου.

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

Η ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου γίνεται μέσα σ' ορισμένα πλαίσια, δηλαδή μέχρι ένα ανώτατο ποσό (όριο) που καθορίζει το αρμόδιο τμήμα της εταιρείας FACTORING αφού αξιολογήσει προσεκτικά την οικονομική κατάσταση του κάθε αγοραστή. Τα όρια αυτά ισχύουν για κάποιο συγκεκριμένο χρονικό διάστημα (συνήθως 3 - 12 μήνες) και ανανεώνονται αφού επανελεγχτούν τα στοιχεία που συνθέτουν 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.

♦ Πληροφορίες φερεγγυότητας νέων πελατών - Προστασία από τον πιστωτικό κίνδυνο

Ας υποθέσουμε ότι κάποιος πωλητής δέχεται μια πολύ ενδιαφέρουσα πρόταση συνεργασίας από κάποιο υποψήφιο πελάτη του με συμφέρουσες προϋποθέσεις (τιμή κτλ.) 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 παρέχουν τη βεβαιότητα ότι ο αγοραστής θα εξοφλεί έγκαιρα τις οφειλές του, αντιμετωπίζει ο πωλητής το εξής δίλημμα : 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 πράκτορας 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 διαθέτει εμπορεύματα «ανοικτά» στο νέο πελάτη του. Παράλληλα, έχει τη βεβαιότητα ότι θα εισπράξει οπωσδήποτε τις απαιτήσεις του είτε κανονικά από τον αγοραστή είτε, στην περίπτωση που ο τελευταίος βρεθεί σε οικονομική αδυναμία, από τον πράκτορα. Έτσι, προσφέρεται διέξοδος στον δίλημμα του πωλητή.

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

♦ Διαχείριση απαιτήσεων

Ο όρος «διαχείριση» περιλαμβάνει τα εξής στοιχεία - ειδικότερες υπηρεσίες :

A) Λογιστική παρακολούθηση

Ο πράκτορας ενεργεί όλες τις λογιστικές εγγραφές καταχωρίσεις κτλ. Που συνδέονται με τις εκχωρημένες σ' αυτόν απαιτήσεις, πράγμα που έχει συνέπεια να αποσυμφορηθεί ο φόρτος εργασίας του Λογιστηρίου των πελατών. Έτσι, ο πελάτης μιας εταιρείας FACTORING με 70, ως υποθέσουμε, αγοραστές - 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 λογαριασμό, που δεν είναι άλλος από τον ανοικτό λογαριασμό με την εταιρεία FACTORING. Ανάλυση του λογαριασμού αυτού κατά αγοραστή καθώς και όλα τα παραπάνω στοιχεία παρέχονται με τη μορφή μηχανογραφημένων καταστάσεων από τον πράκτορα σε τακτά χρονικά διαστήματα. Παράλληλα οι πράκτορες χάρη στο πολύ προηγμένο μηχανογραφικό σύστημα που χρησιμοποιούν είναι σε θέση να εφοδιάσουν τον πελάτη τους με διάφορα στατιστικά στοιχεία («στατιστικά των πωλήσεων») που προσφέρουν αντικειμενική βάση για την κατάλληλη διαμόρφωση της εμπορικής πολιτικής μιας επιχείρησης. Η υπηρεσία αυτή της λογιστικής παρακολούθησης έχει ιδιαίτερη σημασία για τις ελληνικές μικρομεσαίες επιχειρήσεις που, όπως έχουν αποδείξει σχετικές έρευνες, αντιμετωπίζουν σοβαρά προβλήματα στην οργάνωση του λογιστηρίου τους και δεν είναι σε θέση να διατηρούν οργανωμένο λογιστήριο που απαιτεί έμπειρο και επομένως υψηλόμισθο προσωπικό.

Βέβαια, 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.

B) Είσπραξη

Η εργασία της είσπραξης απαιτήσεων διάφορων 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 αξιόγραφων ή παραστατικών εγγραφών 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 υπόθεσης χωριστά. Το έργο αυτό αναθέτουν οι πράκτορες είτε σε ειδικά τμήματά τους στελεχωμένα με εξειδικευμένους δικηγόρους είτε σε θυγατρικές ή συνεργαζόμενες εταιρείες που έχουν αποκλειστικό αντικείμενο δραστηριότητας την είσπραξη καθυστερημένων ή επισφαλών 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 εταιρείας FACTORING, στη βάση βέβαια προηγούμενων συνεννοήσεων με τον πελάτη τους. Για να είναι σε θέση να προσφέρουν των υπηρεσία αυτή, οι εταιρείες FACTORING διαθέτουν, όπως είναι φυσικό, προσωπικό με γνώσεις και πείρα σε θέματα εμπορικών συνηθειών και πρακτικών κανόνων διαιτησίας κτλ.

♦ Παροχή νέων συμβουλών MARKETING και υπόδειξη νέων πελατών

Η υπηρεσία της παροχής συμβουλών MARKETING που έχει ενταχθεί 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 διάφορων επιχειρηματικών κλάδων, αλλά και διαθέτουν Τμήματα MARKETING με εξειδικευμένα στελέχη, έτσι ώστε είναι σε θέση να παρέχουν χρήσιμες συμβουλές και πληροφορίες στους ενδιαφερόμενους, 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 των κατάρτιση μελετών σκοπιμότητας. Τέλος (αλλ' 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 προϊόντα της κατηγορίας που παράγει ή εμπορεύεται ο πελάτης τους. Βέβαια ανάλογες πληροφορίες δίνουν και επιμελητήρια, ο Οργανισμός Προώθησης Εργασιών, Τμήματα MARKETING Τραπεζών κτλ. 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.

γ) Είδη FACTORING

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.

Τα βασικά είδη FACTORING (εκτός από το γνήσιο είναι τα εξής:

A) FACTORING με δικαίωμα αναγωγής (RECOURSE FACTORING) :

Η διαφορά του από το γνήσιο (αποκαλούμενο και FULL - SERVICE ή 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.

B) Χρηματοδοτικό FACTORING (BULK - INHOUSE FACTORING) :

Πρόκειται για το αμιγώς 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 πράκτορας αγοράζει τις απαιτήσεις του πελάτη χωρίς δικαίωμα αναγωγής, αλλά διαθέτει με το σύστημα FACON τη λογιστική παρακολούθηση και γενικά τη διαχείρισή 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 τράπεζά του τα δικαιώματα του από τη σύμβαση του MATURITY FACTORING και δίνει στην εταιρεία FACTORING την ανέκκλητη εντολή να μεταφέρει το προϊόν είσπραξης των εκχωρημένων σ' αυτήν απαιτήσεων 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 εξακρίβωση 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 επιβάλει στον πωλητή απαγόρευση εκχώρησης των κατ' αυτού (του αγοραστή) απαιτήσεων. Αξίζει να προστεθεί ότι η πρακτική στις χώρες του εξωτερικού 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.

ΣΤ)) Διεθνές FACTORING (INTERNATIONAL FACTORING) :

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

**δ) Πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα του
FACTORING**

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 τα χρηματοδοτικά όρια που τυχόν θα καθορίσουν οι τράπεζες είναι συνήθως πολύ κατώτερα από τα επίπεδα εκείνα που θα επέτρεπαν την άνετη εξυπηρέτηση των αναγκών τους.

Το FACTORING συμπληρώνοντας αλλά και εν μέρει ανταγωνιζόμενο την τραπεζική χρηματοδότηση διευρύνει σημαντικά τις δυνατότητες άντλησης χρηματοδοτικών πόρων, κυρίως από την πλευρά των νέων επιχειρήσεων που χαρακτηρίζονται από ανεπαρκή κεφάλαια αλλά και αξιόλογες αναπτυξιακές προοπτικές .

B) Προστασία από τον κίνδυνο ζημιών λόγω επισφαλών απαιτήσεων

Η ιδιότητα του FACTORING να παρέχει προστασία στον πωλητή από τον κίνδυνο της αφερεγγυότητας των πελατών του (μέσα 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 με πίστωση σ' ένα συγκεκριμένο κλάδο ευαίσθητο στις διακυμάνσεις της οικονομικής συγκυρίας.

Ζωηρή ζήτηση γι' αυτή την υπηρεσία παρατηρείται σε περίοδο οικονομικής ύφεσης, αφού 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 μια υγιή επιχείρηση ή και να απειλήσει την ύπαρξή της.

Μην ξεχνάμε ότι το FACTORING πυροδοτήθηκε σε φάσεις οικονομικής ύφεσης, όπως π.χ. Στις δύο πετρελαϊκές κρίσεις, ενώ την πρώτη φάση άνθησης το μοντέρνο FACTORING γνώρισε στις ΗΠΑ την περίοδο της Μεγάλης Ύφεσης της δεκαετίας του '30.

Γ) Αξιοποίησης εκπτώσεων

Το σοβαρό αυτό πλεονέκτημα (δηλ. Η αξιοποίηση των εκπτώτικων προνομίων που έχουν καθιερωθεί σ' έναν κλάδο), που η αξιοποίησή του μπορεί να συμβάλει αποφασιστικά στη βελτίωση της αποδοτικότητας μιας επιχειρηματικής μονάδας, είναι ένας από τους κυριότερους λόγους που ωθεί μια επιχείρηση να συνεργαστεί με μια εταιρεία FACTORING. Το κίνητρο μάλιστα αυτό είναι τόσο ισχυρότερο όσο υψηλότερα είναι και τα καθιερωμένα ποσοστά εκπτώσεων.

Δ) Δυνατότητα μαζικών αγορών

Εκτός από τα παραπάνω πρέπει να ληφθεί υπόψη και η δυνατότητα που εξασφαλίζει το FACTORING στον πωλητή να προμηθεύεται, χάρη στη βελτιωμένη ρευστότητα του, μαζικά πρώτες ύλες κτλ., Επιτυγχάνοντας έτσι χαμηλότερες τιμές και επομένως και μεγαλύτερο περιθώριο κέρδους.

Ε) Λογιστική ενημερότητα του πωλητή - εξοικονόμηση κόστους λειτουργίας του λογιστηρίου - μετατροπή πάγιων εξόδων σε μεταβλητά

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

- ⇒ Να έχει μια πλήρως ενημερωμένη εικόνα του συνόλου των συναλλαγών του με τους πελάτες του χάρη στις μηχανογραφημένες καταστάσεις που περιοδικώς του διαβιβάζει ο πράκτορας και που αναφέρονται σε ένα ευρύ φάσμα στοιχείων κατάλληλα επεξεργασμένων και ταξινομημένων όπως π.χ. Εξοφλημένα και απλήρωτα τιμολόγια, υπόλοιπα οφειλών, περιθώρια από εγκεκριμένα όρια κατά αγοραστή, τιμολόγια με εκκρεμότητες (π.χ. Υποβολή ένστασης) κτλ.
- ⇒ Να ακολουθεί μια ευέλικτη και προσαρμοσμένη στα εκάστοτε δεδομένα πολιτική πωλήσεων με βάση τρέχοντα και επεξεργασμένα στοιχεία (στατιστική πωλήσεων) που τον εφοδιάζει, σύμφωνα με ειδική συμφωνία, ο πράκτορας. Τέτοια στοιχεία μπορεί να είναι π.χ. Η διαχρονική εξέλιξη των πωλήσεων κατά διανομέα, περιοχή, είδος εμπορεύματος κτλ.
- ⇒ Να επιλύει, χάρη στην επαγγελματική μεσολάβηση του πράκτορα 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 κ.α.) 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 του που καθυστερούν την πληρωμή, αφού οι σχετικές επιστολές καταρτίζονται αυτόματα από τον Η/Υ του πράκτορα. Η ανάθεση στον πράκτορα, εξάλλου, της λογιστικής παρακολούθησης των εκχωρούμενων απαιτήσεων του, απαλλάσσει τον πωλητή από σημαντικό κόστος που συνδέεται με τη λειτουργία του λογιστηρίου του.

Στ) Βελτίωση των διαρθρωτικών σχέσεων του Ισολογισμού

Πρέπει να σημειώσουμε ότι η βελτίωση της εικόνας του ισολογισμού τους είναι κάτι που ενδιαφέρει ζωηρά πολλές επιχειρήσεις, αφού έχει 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 σαν όργανο MARKETING

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

Ένας άλλος τρόπος με τον οποίο ο πράκτορας συντελεί στην προώθηση των πωλήσεων του πελάτη του, ιδίως όταν

πρόκειται για δυναμική επιχείρηση με ανταγωνιστικό προϊόν, είναι η υπόδειξη νέων δυνητικών πελατών. Αυτή η υπηρεσία έχει ξεχωριστό ενδιαφέρον για τους εξαγωγείς και βέβαια παρέχεται και από άλλους φορείς, όπως επιμελητήρια κτλ., Όπως επιμελητήρια κτλ. 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 πράκτορας πλαισιώνει τα στοιχεία των δυνητικών πελατών με ποσοτικές ενδείξεις για την πιστοληπτική τους ικανότητα. Αυτές αποτελούν ταυτόχρονα και τα ανώτατα όρια μέσα στα οποία μπορεί ο πωλητής να προχωρήσει άμεσα σε κλείσιμο συμφωνίας για πωλήσεις επί πιστώσει, χωρίς ο ίδιος να αναλαμβάνει κινδύνους.

H) Δυνατότητα προγραμματισμού χρηματικών εισροών

Με τη δυνατότητα προγραμματισμού των εισροών της βελτιώνεται ουσιαστικά η ικανότητα μιας επιχείρησης να ανταποκρίνεται έγκαιρα στις υποχρεώσεις της, που είναι μία προϋπόθεση για τη διατήρηση του κύρους της στην αγορά.

Θ) Αφοσίωση του επιχειρηματία στα κύρια καθήκοντά του

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

Πλεονεκτήματα για τις τράπεζες

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

2. Ανάθεση στις τράπεζες πρόσθετων εργασιών από τους πελάτες που κάνουν χρήση του θεσμού FACTORING.
3. Εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων των τραπεζών, λόγω αύξησης του ποσοστού των χρηματοδοτήσεων τους που στηρίζεται σε σωστά τραπεζικά κριτήρια (έλεγχος φερεγγυότητας και όχι εμπράγματα εξασφαλίσεις) και κατευθύνονται αποδεδειγμένα σε παραγωγικές δραστηριότητες.
4. Αξιοποίηση του Αρχείου Πληροφοριών τους.
5. Μείωση του λειτουργικού κόστους των τραπεζών, δεδομένου ότι με την εξάπλωση του νέου αυτού θεσμού τα διάφορα αξιόγραφα και αποδεικτικά οφειλών (συναλλαγματικές, γραμμάτια, φορτωτικά έγγραφα) αντικαθίστανται σταδιακά με τιμολόγια. Έτσι, περιορίζεται αντίστοιχα το κόστος των τραπεζών, επειδή μειώνεται η απασχόληση του προσωπικού τους για λεπτομερειακούς ελέγχους κτλ.

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 στρεβλώσεις.

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

- ◆ Προώθηση εξαγωγών σε χώρες όπου λειτουργεί ο θεσμός FACTORING.
- ◆ Εξυγίανση του χαρτοφυλακίου απαιτήσεων των ελληνικών επιχειρήσεων, χάρη στις πληροφορίες φερεγγυότητας που

παρέχει ο πράκτορας και ορθολογίκευση της λειτουργίας των, λόγω απαλλαγής τους από μία σειρά χρονοβόρες και κοστογόνες διαδικασίες που εκτελούνται κατά πολύ αποτελεσματικό τρόπο από τις εταιρείες FACTORING.

Μειονεκτήματα για τον πελάτη

1. Υποχρέωση εκχώρησης του συνόλου των απαιτήσεων του προμηθευτή στον πράκτορα . Ο προμηθευτής δεν έχει την ευχέρεια να επιλέξει αυθαίρετα τις απαιτήσεις που θα εκχωρήσει («θα πουλήσει») στον πράκτορα, δηλαδή δεν έχει τη δυνατότητα να μεταφέρει σ' αυτόν του «κακούς» κινδύνους (απαιτήσεις κατά πελατών των οποίων αμφισβητείται η φερεγγυότητα) και να κρατήσει ή να διαθέσει με άλλο τρόπο τους «καλούς» κινδύνους (φερέγγυους πελάτες). Επίσης, είναι υποχρεωμένος να εκχωρήσει στον πράκτορα όχι μόνο τις υφιστάμενες κατά τη στιγμή που υπογράφεται η σχετική σύμβαση απαιτήσεις αλλά και αυτές που θα προκύψουν μεταγενέστερα.
2. Υψηλό κόστος. Κατά το πρώτο στάδιο εφαρμογής του θεσμού στην Ευρώπη είχε θεωρηθεί το FACTORING σαν ένα δαπανηρό μέσο. Με την ένταση όμως του ανταγωνισμού κατά τα τελευταία χρόνια αλλά και την εφαρμογή από τις εταιρείες FACTORING ορθολογικών μεθόδων διεκπεραίωσης των εργασιών τους, έχουν συμπιεστεί τα δικαιώματα που εισπράττονται από τις εταιρείες FACTORING. Είναι, βέβαια, ευνόητο ότι ο προμηθευτής θα πρέπει να συνεκτιμήσει, κατά τη σύγκριση του FACTORING με εναλλακτικούς θεσμούς από την πλευρά του κόστους, τα έξοδα που εξοικονομεί λόγω των υπηρεσιών που του προσφέρει ο πράκτορας αλλά και τα σημαντικά πλεονεκτήματα του FACTORING, ορισμένα από τα οποία είναι δύσκολο να αποτιμηθούν σε χρήμα.
3. Παρέμβαση τρίτου (πράκτορα) στις σχέσεις μεταξύ δύο εμπορικών εταίρων (προμηθευτή και αγοραστή). Από

ορισμένους αντιπάλους του FACTORING προβάλλεται σαν μειονέκτημα του θεσμού αυτού η ανάγκη να γνωστοποιούνται οι εμπορικές σχέσεις δύο συναλλασσόμενων (προμηθευτή και αγοραστή) σε έναν τρίτο (τον πράκτορα), καθώς και η παρέμβαση τούτου στις μεταξύ τους συναλλαγές. Αυτό ενδέχεται να δυσαρεστήσει τον αγοραστή που πιθανώς να ενδιαφέρεται ιδιαίτερα για τη διατήρηση του εμπιστευτικού χαρακτήρα των εμπορικών του σχέσεων. Το επιχείρημα 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 στον πράκτορα), εάν χειριστεί το θέμα με επιδεξιότητα, π.χ. Εάν αποστείλει μία ενημερωτική επιστολή στους εν λόγω πελάτες, με την οποία θα τους ανακοινώσει την απαιτήσεων στον πράκτορα και θα τους εξηγήσει του λόγους που τον οδήγησαν στην ενέργειά του αυτή καθώς και τα οφέλη που θα προκύψουν στη μεταξύ τους συνεργασία.

Γενικότερα:

Για τις περισσότερες, ωστόσο, επιχειρήσεις είναι χρηματοδοτικό προϊόν άγνωστο και κατά συνέπεια τα πλεονεκτήματα που προσφέρει μένουν αναξιοποίητα. Έτσι οι ελληνικές επιχειρήσεις στην προσπάθειά τους να αντιμετωπίσουν τα προβλήματα ρευστότητας, καταφεύγουν στον τραπεζικό δανεισμό που μέχρι σήμερα, αποτελεί την κύρια πηγή χρηματοδότησης κεφαλαίου κίνησης.

6.3. ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΑ ΚΙΝΗΤΡΑ Ν. 1892 / 1990 «ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ» :ΟΠΩΣ ΔΙΑΜΟΡΦΩΘΗΚΑΝ ΚΑΙ ΙΣΧΥΟΥΝ ΜΕ ΤΟ Ν.2234/94

Άρθρο 2

Υπαγόμενες επιχειρήσεις

Υπάγονται στον νόμο αυτό οι ακόλουθες επιχειρήσεις :
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ / ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΕΣ / ΓΕΩΡΓΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΛΠ.

Α. Μεταποιητικές βιομηχανικές, βιοτεχνικές και χειροτεχνικές επιχειρήσεις όλων των κλάδων. Περιλαμβάνονται στις παραπάνω επιχειρήσεις και οι βιοτεχνικές επιχειρήσεις παραδοσιακών οικοδομικών υλικών, όπως πέτρας, τοιχοποιίας, δαπέδων και στέγης, μαλτεζόπλακας, κεραμιδιών και τούβλων παραδοσιακών τύπων, διαφόρων κεραμικών δαπέδων και ειδικών κονιαμάτων. Επίσης, βιοτεχνίες και εργαστήρια παραδοσιακών κατασκευών, όπως ξυλουργεία, επιπλοποιεία, σιδηρουργεία, μαρμαρογλυφεία και άλλα εργαστήρια κατεργασίας οικοδομικού μαρμάρου πέτρας ή σιδήρου. Εργαστήρια χειροτεχνίας, οικοτεχνίας, κεραμικής, κοσμηματοποιίας, υφαντικής, ταπητουργίας και γουνοποιίας.

Με αποφάσεις του υπουργού Εθνικής Οικονομίας, που δημοσιεύονται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεων, μετά από εισήγηση των αρμόδιων υπηρεσιών, καθορίζεται η ένταξη ή μη, στις μεταποιητικές επιχειρήσεις της προηγούμενης παραγράφου, κατηγοριών επιχειρήσεων για τις οποίες υπάρχουν δυσκολίες κατάταξης τους από τις υπηρεσίες ιδιωτικών επενδύσεων, τις αρμόδιες γνωμοδοτικές επιτροπές ή τον ΕΟΜΜΕΧ (Ελληνικός Οργανισμός Μικρομεσαίων Μεταποιητικών Επιχειρήσεων και Χειροτεχνίας). (Ακολουθούν οι άλλοι τομείς).

Είδη Κινήτρων

Τα κίνητρα του Ν. 1892/90 όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με το Ν. 2234/1994 που χορηγούνται για τη προώθηση των παραγωγικών επενδύσεων διακρίνονται σε δύο κατηγορίες χρηματοδοτικά και φορολογικά και είναι τα εξής :

- **ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ**
- **ΕΠΙΔΟΤΗΣΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ**
- **ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΣ ΕΚΠΤΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΚΕΡΔΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ**

ΟΜΑΔΕΣ ΚΙΝΗΤΡΩΝ

ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ / ΕΠΙΔΟΤΗΣΗ ή	ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΣ ΕΚΠΤΩΣΕΙΣ
ΑΥΞΗΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΥΞΗΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ
→ ΥΠΑΡΧΟΥΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΧΩΡΙΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΕΠΙΛΟΓΗΣ	

ΑΝΩΤΑΤΟ ΟΡΙΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ 3 ΔΙΣ. ΔΡΧ.

ΓΙΑ ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ, ΑΝΩ ΤΩΝ 25 ΔΙΣ. ΔΡΧ.

Η ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΖΕΤΑΙ ΚΑΤΑ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ

ΠΟΣΟΣΤΑ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ

ΠΕΡΙΟΧΕΣ	ΕΙΔΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΥΨΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΔΙΣ.ΔΡΧ.	ΠΟΣΟΣΤΟ
Α	Ειδικές επενδύσεις	Μέχρι 5	40
		Από 5 μέχρι 25	33
Β' ΚΑΙ Γ'	Όλες οι παραγωγικές επενδύσεις	Μέχρι 5	40
		Από 5 μέχρι 25	33
Δ'	Όλες οι παραγωγικές επενδύσεις	Μέχρι 5	30
		Από 5 μέχρι 25	33
ΘΡΑΚΗ	Όλες οι παραγωγικές επενδύσεις	Μέχρι 5	20
		Από 5 μέχρι 25	33

ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ
ΣΧΕΔΙΩΝ: ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΜΕ ΤΟΥΛΑΧΙΣΤΟΝ 33%
ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ**

**ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ.**

**ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ
ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ :**

ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΥΝ ΜΕ 40% ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ.

ΠΟΣΟΣΤΑ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ 1

1. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΟΥ ΤΟΜΕΑ

	ΜΕΧΡΙ 5 ΔΙΣ.ΔΡΧ.	ΑΠΟ 5 ΜΕΧΡΙ 25 ΔΙΣ.ΔΡΧ.
A	-	-
B	15	30
Γ	25	30
Δ	35 ή 40 ²	30
ΘΡΑΚΗ	50	40

1 Για αυξημένες επιχορηγήσεις μέσω Τοπικής Αυτοδιοίκησης κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες, όπως προβλέπει ο Ν. 2240/94.

2 Για ορισμένες περιοχές μόνο.

2. ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ , ΥΨΗΛΗΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ ΚΛΠ.

A	40¹	1 ΠΑΡΕΧΕΤΑΙ ΓΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΜΕΧΡΙ 5 ΔΙΣ. ΔΡΧ. ΓΙΑ ΤΙΣ ΙΔΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩ ΤΩΝ 5 ΔΙΣ. ΚΑΙ ΜΕΧΡΙ 25 ΔΙΣ. ΠΑΡΕΧΕΤΑΙ 30% ΓΙΑ ΤΟ ΠΕΡΑΝ ΤΩΝ 5 ΔΙΣ. ΔΡΧ. ΠΟΣΟ.
B	40	
Γ	40	
Δ	45	
ΘΡΑΚΗ	55	

3.ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΛΟΓΙΣΜΙΚΟΥ

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΣΧΕΔΙΩΝ (BUSINESS PLAN) :

ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ 35 % ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ.

4.ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΕΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ
ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ :

ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ 40 % ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΣ ΠΕΡΙΟΧΗΣ.

Άρθρο 3

ΠΕΡΙΟΧΕΙΣ ΤΗΣ ΕΠΙΚΡΑΤΕΙΑΣ

Διατηρείται σε ισχύ το άρθρο 3 του Ν.1262/82 και (με τις διάφορες τροποποιήσεις που έχει υποστεί) παρουσιάζεται παρακάτω όπως ισχύει σήμερα.

Η ενίσχυση της αποκέντρωσης των οικονομικών δραστηριοτήτων και της περιφερειακής ανάπτυξης πραγματοποιείται με την κατανομή του ελληνικού χώρου, σε ευρείες περιοχές ανάπτυξης :

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ / ΒΙΟΤΕΧΝΙΕΣ ΚΛΠ.

Για την εφαρμογή των διατάξεων του νόμου αυτού σε επιχειρήσεις του άρθρου 2 (εκτός από ξενοδοχειακές επιχειρήσεις και επιχειρήσεις παροχής υπηρεσιών στήριξης τουριστικών - ξενοδοχειακών μονάδων, επιχειρήσεις εκμετάλλευσης ιαματικών πηγών, κέντρα χειμερινού τουρισμού

κλπ., Βλ. ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ κλπ.) Η **Επικράτεια διαιρείται στις ακόλουθες περιοχές :**

ΠΕΡΙΟΧΗ Α΄. Ο Νομός Αττικής (εκτός από τις επαρχίες Τροιζηνίας, Κυθήρων και Λαυρεωτικής), το τμήμα του Νομού Κορινθίας που συνορεύει με το Νομό Αττικής και μέχρι τον Ισθμό Κορίνθου, ο Νομός Θεσσαλονίκης εκτός από τα τμήματα δυτικά του ποταμού Αξιού και της επαρχίας Λαγκαδά.

ΠΕΡΙΟΧΗ Β΄. Οι Νομοί Βοιωτίας, Μαγνησίας, Λάρισας (πλην της επαρχίας Ελασσόνας) Κορινθίας (εκτός από το τμήμα που συνορεύει με το Νομό Αττικής και μέχρι τον Ισθμό Κορίνθου), Αχαΐας (πλην της επαρχίας Καλαβρύτων), Ηρακλείου, η περιοχή της πόλης της Ρόδου (που καθορίζεται από ακτίνα 15 χλμ. Από το νομαρχιακό κατάστημα της πόλης), η πόλη της Χαλκίδας, το τμήμα του Νομού Θεσσαλονίκης δυτικά του ποταμού Αξιού και η επαρχία Λαγκαδά.

ΠΕΡΙΟΧΗ Γ΄. Οι Νομοί Ημαθίας, Κοζάνης, Καβάλας, Τρικάλων, Καρδίτσας (πλην ορισμένων δήμων και κοινοτήτων), Αιτωλοακαρνανίας, Ευβοίας (πλην Χαλκίδας και ορισμένων δήμων), Άρτας, Πρεβέζης, Θεσπρωτίας, Ιωαννίνων, Καστοριάς, Πέλλας, Χαλκιδικής, Κιλκίς, Σερρών, Δράμας, Χανίων, Κερκύρας, Φθιώτιδας, Πιερίας, Αργολίδας, Αρκαδίας, (πλην ορισμένων κοινοτήτων), Λακωνίας, Λευκάδας, Κεφαλληνίας, Ζακύνθου, Φλώρινας, Ρεθύμνου, Λασιθίου, Κυκλάδων (πλην ορισμένων νησιών) και η επαρχία Κυθήρων. Ορισμένες κοινότητες της επαρχίας Λαγκαδά του Νομού Θεσσαλονίκης, η επαρχία Τροιζηνίας, οι δήμοι Μεθάνων και Πόρου και ορισμένες κοινότητες του Νομού Αττικής. Επίσης, οι υπόλοιπες περιοχές της χώρας που δεν εμπίπτουν στις άλλες ζώνες εκτός των ακριτικών περιοχών των διαφόρων νομών (πλην της νήσου Κερκύρας) σε απόσταση 20 χλμ. Από τα σύνορα, καθώς και των δήμων και κοινοτήτων, των οποίων τα διοικητικά όρια τέμνονται από τη ζώνη των 20 χλμ.

ΠΕΡΙΟΧΗ Δ΄. Οι ακριτικές περιοχές των συνοριακών Νομών (πλην Κερκύρας) σε απόσταση 20 χλμ. Από τα σύνορα, καθώς και οι δήμοι και οι κοινότητες των οποίων τα διοικητικά όρια τέμνονται από τα όρια των 20 χλμ. Οι Νομοί Ευρυτανίας, Γρεβενών, Φωκίδας, Ηλείας, Μεσσηνίας, ορισμένοι δήμοι του Νομού Ευβοίας, ορισμένες περιοχές του Νομού Κοζάνης, η επαρχία Ελασσόνας του Νομού Λαρίσης, ορισμένες κοινότητες του Νομού Αρκαδίας, η επαρχία Καλαβρύτων του Νομού Αχαΐας, ορισμένοι δήμοι και κοινότητες του Νομού Καρδίτσας και η ζώνη Λαυρεωτικής. Επίσης, τα νησιά Ρόδος (πλην της πόλης της Ρόδου σε βάθος 15 χλμ. Από το νομαρχιακό κατάστημα) Κως, Πάτμος, Θάσος, Θηρασιά, Αμοργός, Κουφονήσια, Σχινούσα, Ηράκλεια, Δονούσα, Ανάφη, Σίκινος, Φολέγανδρος και Κίμωλος.

ΕΙΔΙΚΗ ΖΩΝΗ

Οι επαρχίες Καλαμάτας και Μεσσήνης, του νομού Μεσσηνίας, Λέσβος, Λήμνος, Αϊ - Στρατής, Χίος, Σάμος, Ικαρία, Οινούσες, Λέρος, Κάλυμνος, Νίσυρος, Τήλος, Σύμη, Χάλκη, Αστυπάλαια, Λειψοί, Αγκαθονήσι, Αρκοί, Ψέριμος, Ψαρά, Φούρνοι, Κάρπαθος, Κάσος Σαμοθράκη και Καστελόριζο.

ΘΡΑΚΗ

Οι Νομοί Ξάνθης και Ροδόπης.

ΕΙΔΙΚΗ ΖΩΝΗ

Ο Νομός Έβρου. Για την εφαρμογή του νόμου, τα όρια της ζώνης Λαυρεωτικής καθορίστηκαν με την κοινή απόφαση 37349/5.11.91 (ΦΕΚ 950/Β/91) των υπουργών Εθνικής Οικονομίας, Περιβάλλοντος, Χωροταξίας, Δημοσίων Έργων και Εσωτερικών.

Για την εφαρμογή των κινήτρων στη μεταποίηση κ.λ.π. δραστηριότητες.

- ◆ Ο Νομός Αιτωλοακαρνανίας, στη Γ περιοχή.
- ◆ Η επαρχία Καλαβρύτων του Ν. Αχαΐας, στη Δ περιοχή.

- ◆ Η ΒΙΠΕ ΕΤΒΑ Πάτρας, στη Γ περιοχή.
- ◆ Οι λοιπές περιοχές του Ν. Αχαΐας, στη Β περιοχή.
- ◆ Ο Νομός Ηλείας, στη Δ περιοχή.

ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΥΠΟΒΟΛΗΣ ΑΙΤΗΣΕΩΝ - ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΥΠΟΒΟΛΗΣ

Οι αιτήσεις των ενδιαφερομένων για την ένταξη των επενδύσεων τους στα αναπτυξιακά κίνητρα (επιχορήγηση - επιδότηση) υποβάλλονται 2 φορές το χρόνο ως εξής :

- 1 Μαΐου έως 15 Ιουνίου και
- 1 Νοεμβρίου έως 15 Δεκεμβρίου

Υπηρεσίες που υποβάλλονται οι αιτήσεις και είναι αρμόδιες για την εξέτασή τους :

⇒ΕΟΜΜΕΧ για τις επενδύσεις βιοτεχνίας και για δαπάνη επένδυσης μέχρι 120 εκ. Δρχ.

⇒Α.Τ.Ε. για τις επενδύσεις μέχρι ποσού 300 εκ. Δρχ. Των εξής δραστηριοτήτων :

Τυποποίησης και συσκευασίας, συντήρησης, αποξήρανσης, κατάψυξης ή αφυδάτωσης γεωργικών, κτηνοτροφικών και ιχθυηρών προϊόντων.

Άρθρο 7

ΥΨΟΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ - ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΕΓΚΡΙΣΗΣ

Το ύψος της επιχορήγησης των επιχειρήσεων που πραγματοποιούν επενδύσεις, οι οποίες εγκρίνονται σύμφωνα με τις διατάξεις του παρόντος νόμου, ορίζεται ως εξής :

Για παραγωγικές επενδύσεις όλων των κατηγοριών μέχρι 5 δισ. Δρχ. Πλην εκείνων που αναφέρονται στο επόμενο εδάφιο β.

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ, ΒΙΟΤΕΧΝΙΕΣ, ΓΕΩΡΓΙΚΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΚΛΠ.

Περιοχή	Ποσοστό (%) επιχορήγησης επί της παραγωγικής επένδυσης
Β´	15
Γ´	25
Δ´	35
ΘΡΑΚΗ	50

Για την περιοχή Α´ και με την επιφύλαξη της παρ. 5 του άρθρου 3 (δηλαδή ορισμένες επενδύσεις που είναι ήδη εγκαταστημένες και πραγματοποιούν παραγωγικές επενδύσεις για επέκταση και εκσυγχρονισμό των εγκαταστάσεών τους,) της παρ. 2 του άρθρου 9 (δηλαδή ειδικές επενδύσεις προστασίας περιβάλλοντος, ενεργειακού χαρακτήρα, παροχής προϊόντων και υπηρεσιών εξαιρετικά προηγμένης τεχνολογίας, εργαστηρίων εφαρμοσμένης έρευνας, ειδικών ιδρυμάτων για την απασχόληση ατόμων με ειδικές ανάγκες), **δεν παρέχεται επιχορήγηση.**

ΕΠΙΔΟΤΗΣΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Άρθρο 11

Περιεχόμενο και έκταση του κινήτρου

1. Για επενδύσεις που έχουν υπαχθεί στο καθεστώς των επιχορηγήσεων του Νόμου αυτού, παρέχεται επιδότηση του εκάστοτε κατά περίπτωση εφαρμοζόμενου επιτοκίου μεσομακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων, ομολογιακών δανείων εκδιδόμενων σε δημόσια εγγραφή ή δανείων από άλλους χρηματοδοτικούς οργανισμούς, εφόσον έχουν ληφθεί για την πραγματοποίησή τους. Το ποσοστό αυτό της επιδότησης είναι ίσο προς το ποσοστό επιχορήγησης που εγκρίθηκε και παρέχεται από την ανάληψη δόσεων του δανείου και μέχρι τέσσερα (4) έτη κατ' ανώτατο όριο, εκτός από τις επενδύσεις της περιοχής Δ', που πραγματοποιούνται στις ειδικές ζώνες του άρθρου 3 παρ. 3 και τις επενδύσεις της περίπτωσης α' της παραγράφου 1 του άρθρου 9, που πραγματοποιούνται στις περιοχές Α', Β', Γ' και Δ', για τις οποίες η επιδότηση επιτοκίου παρέχεται μέχρι έξι (6) έτη κατ' ανώτατο όριο. Σε περίπτωση κεφαλαιοποιήσεων τόκων της περιόδου χάριτος η επιδότηση καταβάλλεται στη δανειοδοτούσα τράπεζα για μείωση του δανείου που προήλθε από την κεφαλαιοποίηση. Για το υπολογισμό του επιδοτούμενου τραπεζικού δανείου δεν λαμβάνεται υπόψη η αξία του οικοπέδου. Η επιδότηση του επιτοκίου παρέχεται εφ' όσον το επιτόκιο δεν επιδοτείται από άλλη πηγή. Κατ' εξαίρεση, προκειμένου για μεσομακροπρόθεσμα βιοτεχνικά και γεωργικά δάνεια που επιδοτούνται με χρέωση του κοινού λογαριασμού του Ν. 128/75 βάσει των οικείων υπουργικών αποφάσεων, η επιδότηση επιτοκίου του παρόντος νόμου παρέχεται κατά τη διαφορά.¹ Προκειμένου για επενδύσεις που πραγματοποιούνται στους νομούς Έβρου, Ροδόπης και

¹ Το σχετικό εδάφιο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την παρ. 12 του άρθρου 32 του Ν.2093/92.

Η δεύτερη φράση του ίδιου εδαφίου αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την παρ. 10α του Ν.2234/94.

Ξάνθης, η επιδότηση επιτοκίου παρέχεται από την ανάληψη δόσεων του δανείου και μέχρι δέκα (10) έτη κατ' ανώτατο όριο. Σε περίπτωση κεφαλαιοποίησης τόκων της περιόδου χάριτος η επιδότηση καταβάλλεται στη δανειοδοτούσα τράπεζα για μείωση του δανείου που προήλθε από την κεφαλαιοποίηση.² Προκειμένου για τις επενδύσεις ύψους μεγαλύτερου των 5 δισ. Δρχ. Και μέχρι 25 δισ. Δρχ. , οι οποίες επιχορηγούνται με το μέγιστο ποσό επιχορήγησης των 5 δις δρχ., Το παρεχόμενο ποσοστό της επιδότησης επιτοκίου είναι ίσο προς το τελικό ποσοστό επιχορήγησης που παρέχεται για το σύνολο της παραγωγικής επένδυσης και το οποίο προκύπτει από την αναλογία του παρεχόμενου μέγιστου ποσού επιχορήγησης των 3 δισ. Δρχ. Προς το συνολικό ύψος της παραγωγικής επένδυσης. Οι ρυθμίσεις της περίπτωσης αυτής ανατρέχουν στην 31 Αυγούστου 1994, ημερομηνία έναρξης ισχύος του Ν.2234/94 και εφαρμόζονται για τις αιτήσεις υπαγωγής στο Ν.1892/90 που υποβάλλονται μετά την ημερομηνία αυτή.³

2. Για να πραγματοποιηθεί η καταβολή επιδότησης επιτοκίου πρέπει να έχουν εκδοθεί τόσο η απόφαση ολοκλήρωσης της επένδυσης, όσο και η απόφαση έναρξης της παραγωγικής της λειτουργίας, καθώς και να έχουν τηρηθεί οι όροι της εγκριτικής απόφασης.⁴

3. Το ποσό επιδότησης επιτοκίου, που εισπράττει η επιχείρηση, μειώνει το ποσό των χρεωστικών τόκων, που αφαιρούνται από τα ακαθάριστα έσοδα της επιχείρησης για να υπολογιστούν τα καθαρά κέρδη που φορολογούνται.

4. Η επιδότηση επιτοκίου δεν παρέχεται σε περιπτώσεις που η επένδυση υπάγεται στο καθεστώς των αφορολογήτων εκπτώσεων.

² Το σχετικό εδάφιο αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την παρ. 9 του άρθρου 7 του Ν.2166/93.

³ Το σχετικό εδάφιο, προστέθηκε με την παρ. 31^α του άρθρου 58 του Ν. 2324/95 και η ισχύς εφαρμογής του καθορίστηκε με την παρ. 31β του ίδιου άρθρου.

⁴ Η παρ. 2 αντικαταστάθηκε ως ανωτέρω με την παρ. 10β του Ν.2234/94. 5Ηπαρ.5προστέθηκε με την παρ.5ε του άρθρου 1 του Ν.2234/94 και καταργήθηκε με τηνπαρ.α του άρθρου 58 του Ν.2324/95

6 Η παρ.6 προστέθηκε ως ανωτέρω με την παρ.10γ του άρθρου 1 του ν.2234/94.

5. 5

6. Τα επιτόκια του υπολοίπου των δανείων των ναυτιλιακών εταιρειών λαϊκής βάσης επιδοτούνται μέχρι 8 ποσοστιαίες μονάδες και για διάστημα τεσσάρων (4) ετών, εφόσον έχουν προβεί σε αγορά και μετασκευή για να αντικαταστήσουν άλλο που απωλέστηκε λόγω ναυαγίου και δεν έχουν υπαχθεί στο παρελθόν για καμία επένδυσή τους σε αναπτυξιακό νόμο. Με απόφαση του Υπουργού Εθνικής Οικονομίας ορίζεται η διαδικασία και ο τρόπος καταβολής της επιδότησης.⁶

ΕΠΙΔΟΤΗΣΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

- **ΣΕ ΠΟΣΟΣΤΟ ΜΕ ΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΤΗΣ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ**
- **ΧΡΟΝΟΣ ΕΠΙΔΟΤΗΣΗΣ :**
 - ⇒ **4 ΧΡΟΝΙΑ ΓΙΑ ΟΛΕΣ ΤΙΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ**
 - ⇒ **6 ΧΡΟΝΙΑ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΙΔΙΚΕΣ ΖΩΝΕΣ (ΠΕΡΙΟΧΗ Δ΄)**
 - ⇒ **10 ΧΡΟΝΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΘΡΑΚΗ**

ΑΦΟΡΟΛΟΓΗΤΕΣ ΕΚΠΤΩΣΕΙΣ

Άρθρο 12

1. Παρέχονται εκπτώσεις από α υποκείμενα σε φόρο εισοδήματος καθαρά κέρδη των επιχειρήσεων του άρθρου 2 του νόμου αυτού, που είναι εγκαταστημένες ή μεταφέρονται ή ιδρύονται στις Περιοχές Β', Γ', Δ' και Θράκη του άρθρου 3 αυτού του νόμου, εφόσον πραγματοποιήσουν νέες παραγωγικές επενδύσεις, σύμφωνα με το άρθρο 1 του παρόντος, μέχρι την **31.12.2004**.

2. Τα ποσοστά των αφορολόγητων εκπτώσεων επί της αξίας των νέων παραγωγικών επενδύσεων που πραγματοποιούνται από την 1.7.1990, καθώς και τα ποσοστά των ετήσιων καθαρών κερδών, μέχρι τα οποία μπορεί να φθάσει η αφορολόγητη έκπτωση, κλιμακώνονται κατά περιοχή ως εξής :

A. Για όλες τις κατηγορίες επενδύσεων, (πλην εκείνων που αναφέρονται στην επόμενη περίπτωση) : Ξενοδοχ.

Περιοχές	Ποσοστό (%) αφορολόγητης έκπτωσης επί της αξίας της επένδυσης	Ποσοστό (%) ετήσιων κερδών μέχρι του οποίου μπορεί να φθάσει ή αφορολόγητη έκπτωση
Α'	-	-
Β'	60	60
Γ'	75	75
Δ'	90	90
Θράκη	100	100

ΑΥΞΗΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

Άρθρο 15

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΚΑΙ ΕΚΤΑΣΗ ΤΟΥ ΚΙΝΗΤΡΟΥ

1. Οι αυξημένες αποσβέσεις του παρόντος νόμου ισχύουν για παραγωγικές επενδύσεις του άρθρου 1, που θα πραγματοποιήσουν οι επιχειρήσεις του άρθρου 2, μέχρι 31.12.1994. (Οι υπόλοιπες παράγραφοι του άρθρου 15 παρατίθενται παρακάτω γιατί εκτιμάται ότι σύντομα θα δοθεί παράταση, με νεότερη Υπ. Απόφαση.

2. Οι συντελεστές των τακτικών αποσβέσεων των πάγιων περιουσιακών στοιχείων των επιχειρήσεων του άρθρου 2, που ισχύουν κάθε φορά, αυξάνονται, όταν πρόκειται για πάγια περιουσιακά στοιχεία που θα αποκτηθούν μετά την έναρξη ισχύος αυτού του νόμου, ανάλογα με τις περιοχές, στις οποίες εγκαθίστανται και ανάλογα με τις βάρδιες εργασίας, με τα πιο κάτω ποσοστά :

Ποσοστά (%) κατά βάρδια			
Περιοχή	A´ βάρδια	B´ βάρδια	Γ´ βάρδια
A´	-	20	40
B´	20	40	80
Γ´	35	70	120
Δ´	50	100 ¹	50

Για τις επιχειρήσεις του άρθρου 2, παρ. 1, εδάφιο γ' αυτού του νόμου εκτός των μεταλλευτικών επιχειρήσεων των Περιοχών Α' και Δ', στις οποίες ισχύει το καθεστώς των περιοχών αυτών, ισχύει το καθεστώς της Περιοχής Γ', ανεξάρτητα από τον τόπο εγκατάστασης. Για τις ξενοδοχειακές επιχειρήσεις, τις επιχειρήσεις εκμετάλλευσης ιαματικών πηγών και τα κέντρα χειμερινού τουρισμού ισχύουν οι παραπάνω συντελεστές α' βάρδιας.

6.4 VENTURE CAPITAL

Βασικές Λειτουργίες

Η ΦΙΛΟΣΟΦΙΑ ΤΟΥ VENTURE CAPITAL

- παρέχεται στην επιχείρηση με μορφή συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο,
- παίρνει επιχειρηματικό ρίσκο και προσδοκά υψηλή απόδοση,
- έχει μακροπρόθεσμο προσανατολισμό (έλλειψη ρευστότητας),
- έχει πεπερασμένο χρονικό ορίζοντα, αποχωρεί ρευστοποιώντας τη συμμετοχή του,
- οι αποδόσεις του έρχονται με την ρευστοποίηση, από την υπεραξία της επιχείρησης,
- παρέχεται από εξειδικευμένες εταιρίες διαχείρισης venture capital στελεχωμένες από επαγγελματίες.

ΤΙ ΔΕΝ ΕΙΝΑΙ ΤΟ VENTURE CAPITAL

- τράπεζα- δε δανείζει με τόκους και εγγυήσεις,
- αναπτυξιακό πρόγραμμα- δεν επιδοτεί, δεν επιχορηγεί, δεν χαρίζει χρήματα με κοινωνικά κλπ. κριτήρια,
- επενδυτής στο χρηματιστήριο- δεν παίζει στις βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις για γρήγορο κέρδος,
- επιχειρηματίας- δεν κρατά για πάντα τη συμμετοχή του αποσκοπώντας στη διανομή μερίσματος,
- σύμβουλος- δεν αποσκοπεί σε αμοιβές.

ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΤΟΥ VENTURE CAPITAL

Για την αναπτυσσόμενη επιχείρηση:

- πραγματοποίηση αναγκαίων αναπτυξιακών επενδύσεων χωρίς επαύξηση του χρηματοδοτικού κινδύνου λόγω υπερβολικού δανεισμού,
- παρουσία νέων μετόχων, εξειδικευμένων επενδυτών, με δυνατότητα στήριξης και υποβοήθησης της ανάπτυξης.

Για τον επενδυτή:

- αποδόσεις πάνω από τον μέσο όρο,
- διασπορά όσον αφορά κλάδους, χρονικό ορίζοντα, κυρίως σε χώρες όπως η Ελλάδα όπου η χρηματαγορά δεν είναι πλήρως αναπτυγμένη,
- synergies: έγκαιρος εντοπισμός ευκαιριών και νέων εξελίξεων στην αγορά.

ΜΟΡΦΕΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

χρηματοδότηση της ανάπτυξης με συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

<u>Seed</u>	ανάπτυξη και πιστοποίηση αρχικής ιδέας
<u>Start-up</u>	εκκίνηση, ανάπτυξη προϊόντος
<u>Early stage</u>	πρώτα στάδια, παραγωγής και πωλήσεων πριν η επιχείρηση γίνει κερδοφόρος
<u>Expansion</u>	επέκταση στη αγορά
<u>Mezzanine</u>	προκαταρκτικό στάδιο πριν από την είσοδο στο χρηματιστήριο

Διασφάλιση περαιτέρω ανάπτυξης με συμμετοχή σε αναδιάρθρωση μετοχικής δομής

<u>Management Buy-Out</u>	εξαγορά επιχείρησης από το management
<u>Replacement</u>	εξαγορά μεριδίου απερχόμενου εταίρου στην επιχείρηση
<u>Management Buy-In</u>	εξαγορά επιχείρησης από νέα ομάδα management

Ο θεσμός του Κεφαλαίου Επιχειρηματικών συμμετοχών αποτελεί βασικό τομέα των χρηματοπιστωτικών συστημάτων των αναπτυγμένων χωρών αλλά και πολλών αναπτυσσόμενων. Είναι κατεξοχήν αναπτυξιακός, γιατί δίνει τη δυνατότητα στις επιχειρήσεις να βρουν μια εναλλακτική πηγή μακροπρόθεσμης χρηματοδότησης σε ίδια κεφάλαια. Η εν λόγω χρηματοδότηση είναι ιδιαίτερα

σημαντική στις περιπτώσεις έναρξης δραστηριοτήτων νέων επιχειρήσεων και στην χρηματοδότηση της αναπτυξιακής προσπάθειας υφισταμένων δυναμικών επιχειρήσεων που δεν είναι ακόμα εισηγμένες στο χρηματιστήριο.

Οι εταιρίες αυτές υποστηρίζουν και συμμετέχουν στην ανάπτυξη επιχειρήσεων, κυρίως μεσαίου μεγέθους, που ασκούν δραστηριότητα σε διάφορους τομείς της οικονομίας, που δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο και που δεν έχουν εύκολη πρόσβαση στο τραπεζικό σύστημα για χρηματοδότηση των αναπτυξιακών τους προγραμμάτων. Επίσης αναλαμβάνουν μεγαλύτερο επενδυτικό κίνδυνο, συμβάλλουν στην εξυγίανση και την αναδιάρθρωση επιχειρήσεων και παρέχουν οργανωτική και διοικητική βοήθεια σ' αυτές. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι επιχειρήσεις του μεγέθους αυτού έχουν συγκριτικά μεγαλύτερη συμβολή στη δημιουργία νέων θέσεων εργασίας και γενικά η δημιουργία ΕΚΕΣ είναι απόλυτα απαραίτητη σήμερα στη χώρα μας λόγω της περιόδου σημαντικής αναδιάρθρωσης που διέρχονται οι περισσότεροι παραγωγικοί κλάδοι και επιχειρήσεις.

α) Έννοια-Υπαγωγή

Οι Εταιρίες Κεφαλαίου Επιχειρηματικών Συμμετοχών (ΕΚΕΣ) είναι ανώνυμες εταιρίες, που σκοπό έχουν τη συμμετοχή στο κεφάλαιο επιχειρήσεων που εδρεύουν στην Ελλάδα, των οποίων οι μετοχές δεν είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο και ασκούν γεωργική, βιομηχανική, μεταλλευτική, βιοτεχνική, ξενοδοχειακή ή εμπορική δραστηριότητα.

Εξαιρούνται σε κάθε περίπτωση κτηματικές, οικοδομικές και κατασκευαστικές εταιρίες, επιχειρήσεις μεσιτικών εργασιών, αντιπροσωπιών, τυχερών παιγνίων και χρηματοπιστωτικών εργασιών (τράπεζες, ασφάλειες κλπ.), αθλητικά σωματεία και οργανισμοί, καθώς και επιχειρήσεις ΜΜΕ.

β) Μετοχικό Κεφάλαιο

Το ελάχιστο κεφάλαιο της ΕΚΕΣ ορίζεται σε ένα δισεκατομμύριο (1.000.000.000) δρχ. και καταβάλλεται μόνο σε μετρητά. Σε περίπτωση τμηματικής καταβολής του κεφαλαίου το ποσό που πρέπει να καταβληθεί κατά την σύσταση της εταιρίας πρέπει να είναι τουλάχιστον ίσο με το ποσό των πεντακοσίων εκατομμυρίων (500.000.000) δρχ. Η καταβολή του υπόλοιπου κεφαλαίου μέχρι του ελάχιστου ποσού πρέπει να ολοκληρωθεί μέχρι τη λήξη της τρίτης εταιρικής χρήσης της ΕΚΕΣ. Με απόφαση του υπουργού Εμπορίου, που δημοσιεύεται στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως, είναι δυνατή η αύξηση του ελάχιστου κεφαλαίου.

δ) Επιχορήγηση

Ειδικά για τη συμμετοχή τους σε αύξηση του κεφαλαίου ή σε ίδρυση επιχειρήσεων που αναλαμβάνουν επενδύσεις υψηλής τεχνολογίας ή καινοτομίας στην Ελλάδα, οι ΕΚΕΣ επιχορηγούνται με ποσοστό μέχρι 20% στο ποσοστό της συμμετοχής τους. Για τον υπολογισμό του ύψους της επένδυσης υψηλής τεχνολογίας ή καινοτομίας, εκτός από τις δαπάνες για την απόκτηση υλικών πάγιων περιουσιακών στοιχείων λαμβάνονται υπόψη και οι δαπάνες για την κάλυψη προληπτικών δαπανών για έρευνα αγοράς, εκπαίδευση προσωπικού, απόκτηση τεχνογνωσίας και εξόδων ιδρύσεως και οργανώσεως.

δ) Φορολογικές Απαλλαγές

Τα πάσης φύσεως κέρδη που πραγματοποιεί η ΕΚΕΣ, εφόσον διανέμονται, υπόκεινται σε φόρο εισοδήματος με ποσοστό 15%, εξαντλούμενης της φορολογικής υποχρέωσης των δικαιούχων, ενώ τα μη διανεμόμενα κέρδη απαλλάσσονται από κάθε άμεσο ή έμμεσο φόρο, με την επιφύλαξη των διατάξεων των άρθρων 106 και 114 του ν. 2238/1994. Τα μη διανεμόμενα κέρδη καταχωρούνται στο αφορολόγητο αποθεματικό.

6.5 .ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ (Ε.Α.Ε)

Ένας από τους πιο αποτελεσματικούς τρόπους για την υποβοήθηση των ΜΜΕ στη προσπάθειά τους αυτή είναι ο θεσμός των ΕΑΕ, ο οποίος προσφέρει μία λύση για τις ΜΜΕ που στηρίζεται στις δυνάμεις, αλλά και τους κανόνες της αγοράς.

α) Ο θεσμός των εταιριών Αμοιβαίων Εγγυήσεων (ΕΑΕ)

Ο θεσμός των ΕΑΕ έχει φύση και προορισμό καθαρά επαγγελματικό. Απευθύνεται σε συγκεκριμένους εμπορικούς, βιοτεχνικούς, επαγγελματικούς και λοιπούς κλάδους ΜΜΕ σε τοπικό, περιφερειακό ή και εθνικό επίπεδο.

Ο θεσμός καθιερώθηκε στη Γαλλία στις αρχές του αιώνα και έκτοτε έχει επεκταθεί αργά στην αρχή και ταχύτατα τελευταία, στις περισσότερες ευρωπαϊκές χώρες (8 χώρες ΕΕ, Ελβετία) αλλά και σε χώρες εκτός Ευρώπης (Μαρόκο, Τουρκία, Ιαπωνία). Ενδεικτικά αναφέρουμε ότι στη Γαλλία λειτουργούν περί τις 160 ΕΑΕ, στην Ιταλία 563, στη Γερμανία 24, στην Ισπανία 19, στο Βέλγιο 17, στην Αυστρία 8 κ.ο.κ.

Για την προώθηση του θεσμού έχει σχεδόν πάντοτε παρέμβει το κράτος με την θέσπιση κατάλληλου νομοθετικού πλαισίου, την παροχή φορολογικών κινήτρων και την ουσιαστική οικονομική ενίσχυση για τη δημιουργία του αρχικού κεφαλαίου των ΕΑΕ και τη σύσταση Κεντρικών ή Περιφερειακών Φορέων Αντεγγύησης, οι

οποίοι εγγυώνται κατά ένα ποσοστό (συνήθως 40 - 60 % την κάλυψη των παρεχόμενων από τις ΕΑΕ εγγυήσεων.

Η Ευρωπαϊκή Ένωση εξάλλου, ως γνωστό, ενθαρρύνει τελευταία και προωθεί τον θεσμό συγχρηματοδοτώντας την ίδρυση και λειτουργία ΕΑΕ και Ταμείων Αντεγγύησης, ενώ με διάφορα ειδικά Προγράμματα επιδιώκει την επέκταση του σε χώρες της ΕΕ στις οποίες δεν λειτουργεί ακόμα ο θεσμός (Ελλάδα, Ιρλανδία, Αγγλία, Ολλανδία).

Τον Νοέμβριο του 1992, τέλος, ιδρύθηκε με έδρα τη Μαδρίτη Ισπανίας η Ευρωπαϊκή Ένωση Αμοιβαίων Εγγυήσεων (μη κερδοσκοπικού χαρακτήρα) από φορείς και οργανισμούς αμοιβαίων εγγυήσεων 5 χωρών (Γερμανία, Γαλλία, Ισπανία, Ιταλία, Βέλγιο) με συνολικό αριθμό 800 περίπου ΕΑΕ.

β) Κύρια Χαρακτηριστικά του Θεσμού

Σύσταση και λειτουργία Ε.Α.Ε

Ο τρόπος σύστασης, διοίκησης, διαχείρισης και λειτουργίας των ΕΑΕ ποικίλλει από χώρα σε χώρα και καθορίζεται από το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο, το Καταστατικό και τον Κανονισμό Λειτουργίας της κάθε ΕΑΕ.

Την ίδρυση των ΕΑΕ υποβοηθούν συνήθως Επιμελητήρια και Επαγγελματικές Ενώσεις, Τράπεζες, Ασφαλιστικές Εταιρίες και

Κρατικοί και Περιφερειακοί Φορείς, οι οποίοι και καταβάλλουν το μεγαλύτερο τμήμα του Ιδρυτικού Κεφαλαίου.

Πέραν του **Ιδρυτικού Κεφαλαίου**, στις ΕΑΕ δημιουργείται ένα **Συνεγγυητικό Κεφάλαιο** Εσωτερικό Ταμείο Κινδύνου από συνδρομές που καταβάλλουν υποχρεωτικά τα μέλη για την παροχή της εγγύησης, από κέρδη της Εταιρίας και άλλους πόρους. Το κεφάλαιο αυτό χρησιμοποιείται για την κάλυψη των καταπτώσεων εγγυητικών που παρέχουν οι ΕΑΕ. Η δημιουργία του Εσωτερικού Ταμείου Κινδύνου στηρίζεται στην ιδέα της συλλογικής ευθύνης που αποτελεί και το κατεξοχήν χαρακτηριστικό του θεσμού. Όταν κάποιο μέλος - μέτοχος δανειοδοτηθεί με εγγύηση της ΕΑΕ και δεν εκπληρώσει την υποχρέωσή του στην Τράπεζα, η κατάπτωση της εγγύησης επιβαρύνει αναλογικά όλα τα μέλη της Εταιρίας τα οποία έχουν εν ισχύει εκκρεμείς εγγυητικές και κατά συνέπεια υφίσταται μερίδιό τους στο Εσωτερικό Ταμείο Κινδύνου.

Για την επιβίωση της ΕΑΕ, οι καταπτώσεις των εγγυήσεων θα πρέπει πάντοτε να καλύπτονται από το εκάστοτε υπόλοιπο του Ταμείου Εσωτερικού Κινδύνου. Το ύψος των καταπτώσεων μάλιστα καθορίζει και το ποσοστό συνδρομής στο Ταμείο Εσωτερικού Κινδύνου που επιβάλλεται στα μέλη της Εταιρίας για την παροχή εγγύησης. Το ποσοστό αυτό μπορεί να κυμαίνεται από 1 - 5% το εγγυομένου εκάστοτε ποσού.

Τα μερίδια συμμετοχής των μελών (μετοχές) είναι ονομαστικά και μεταβιβάζονται μόνο κάτω από σαφώς καθοριζόμενους περιοριστικούς όρους και προϋποθέσεις.

Οι ΕΑΕ συνεργάζονται συνήθως μόνο με τα μέλη τους, με εξαίρεση τη Γερμανία όπου οι ΕΑΕ εγγυώνται δάνεια και σε μη μέλη.

Τα μέλη, όταν ζητούν την εγγύηση της Εταιρίας, **επιβαρύνονται** συνήθως με :

- **Εισφορά εγγραφής** (ποσοστό γύρω στο 0,5% του καλυπτόμενου εκάστοτε δανείου, ή διαρκής κατοχή ορισμένου αριθμού μετοχών της Εταιρίας).
- **Προμήθεια διαχειριστικών εξόδων** (0,5 - 1% επί του ποσού της παρεχόμενης εγγύησης) η οποία καλύπτει το κόστος λειτουργίας των Ε.Α.Ε.

Ποσό δέσμευσης, που κατατίθεται στο **Εσωτερικό Ταμείο Κινδύνου** (1 - 5% επί του ποσού εγγύησης της ΕΑΕ), το οποίο συνήθως παραμένει άτοκο στην Εταιρία όσο διαρκεί η κάλυψη του δανείου. Το ποσό αυτό, μετά την εξόφληση του δανείου, και εφόσον δεν έχουν προκύψει εν τω μεταξύ καταπτώσεις εγγυητικών, επιστρέφεται στο μέλος.

Οι Ε.Α.Ε. λειτουργούν κατά κανόνα με ολιγάριθμο έμπειρο προσωπικό. Η Ε.Α.Ε. διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) και τον Γενικό Διευθυντή, ο οποίος είτε αποφασίζει μόνος του για την παροχή εγγυήσεων (με τη βοήθεια ενδεχομένως μιας Επιτροπής Χρηματοδοτήσεων), είτε από κοινού με το Δ.Σ.

γ) Ποσοστό κάλυψης δανείων - Εξασφαλίσεις

Βασικός σκοπός των ΕΑΕ είναι η διευκόλυνση των μελών τους στην πρόσβαση τους στο Τραπεζικό δανεισμό.

Η εγγύηση που παρέχει η ΕΑΕ στις Τράπεζες για λογαριασμό των μελών της όμως σπανιότατα καλύπτει το 100% του δανείου που χορηγείται βάσει αυτής. Οι ΕΑΕ αφήνουν πάντοτε ένα ποσοστό κινδύνου στις Τράπεζες, ώστε να υπάρχει συνυπευθυνότητα και των Τραπεζών.

Οι ΕΑΕ για τη χορήγηση των εγγυήσεων στηρίζονται κυρίως στη γνώση της επιχειρηματικής δραστηριότητας του μέλους τους, στην πιστοληπτική του ικανότητα και στην αξιολόγηση της επένδυσης, χωρίς να παραβλέπουν βέβαια την εξασφάλιση του αναλαμβανόμενου κινδύνου. Ανάλογα με το ύψος και τη διάρκεια της παρεχόμενης εγγύησης αλλά και την ύπαρξη τυχόν αντεγγύησης, η ΕΑΕ ζητά συνήθως προσωπικές εγγυήσεις ή και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προκειμένου να παρέχει υψηλού επιπέδου υπηρεσίες και να αναπληρώνει και διατηρεί σε καλό επίπεδο τα αποθέματά της.

Παράλληλα η πιστώτρια Τράπεζα εξετάζει κάθε παρεχόμενη χορήγηση με τα δικά της κριτήρια, εκτιμά τους κινδύνους που αναλαμβάνει και ζητά οποιαδήποτε πρόσθετη κάλυψη θεωρεί αναγκαία. Θα ήταν συνεπώς λάθος να θεωρηθεί ότι η παρεχόμενη από τις ΕΑΕ εγγύηση συνεπάγεται αυτόματα την κατάργηση των εμπράγματων εξασφαλίσεων και ότι αποτελεί πανάκεια στο πρόβλημα της εξεύρεσης δανειακών κεφαλαίων για τις ΜΜΕ. Ο

θεσμός των ΕΑΕ δημιουργήθηκε απλά για να διευκολύνει τους Μικρομεσαίους στην πρόσβασή τους στον τραπεζικό δανεισμό.

δ) Εποπτεία Ε.Α.Ε

Οι Ε.Α.Ε. υπόκεινται συνήθως στον έλεγχο της Κεντρικής Τράπεζας της χώρας. Πρωταρχικό μέλημα της ΕΑΕ, αλλά και καθήκον της εποπτικής αρχής είναι η παρακολούθηση των αναλαμβανομένων από την Εταιρεία κινδύνων μέσω ορισμένων δεικτών, οι κυριότεροι των οποίων θεωρούνται οι ακόλουθοι :

- 1. Συντελεστής φερεγγυότητας** (Ίδια Κεφάλαια συν Δεσμευμένα Κεφάλαια - Εσωτερικό Ταμείο Κινδύνου, δια εκκρεμείς εγγυήσεις). Ο συντελεστής ποικίλλει κατά χώρα και ανάλογα με τη σύνδεση ή όχι της Ε.Α.Ε. με Τράπεζες, ή με την παράλληλη λειτουργία Φορέα Αντεγγύησης.
- 2. Ποσοστό κάλυψης ανά πελάτη** που ποικίλλει κατά χώρα. Ο ελληνικός νόμος προβλέπει όριο κάλυψης 5% των ιδίων κεφαλαίων της ΕΑΕ.
- 3. Δεσμευμένα Κεφάλαια (Εσωτερικό Ταμείο Κινδύνου) δια Καταπτώσεις.** Εάν οι Καταπτώσεις Εγγυήσεων υπερβαίνουν για ένα μεγάλο χρονικό διάστημα το Εσωτερικό Ταμείο Κινδύνου, η ΕΑΕ είναι ασφαλώς προβληματική και κατά συνέπεια μη βιώσιμη.

ε) Ταμεία Αντεγγύησης

Είναι προφανές ότι βασική προϋπόθεση βιωσιμότητας μίας ΕΑΕ είναι να έχει πάντοτε ικανοποιητικό ύψος Δεσμευμένων Κεφαλαίων (Ταμείο Εσωτερικού Κινδύνου) για την κάλυψη των εκάστοτε καταπτώσεων. Τα Δεσμευμένα Κεφάλαια των ΕΑΕ, όπως προαναφέραμε, δημιουργούνται κυρίως από ποσά που εισπράττονται από τα μέλη κατά τη χορήγηση των υπέρ αυτών εγγυήσεων. Το ποσοστό δέσμευσης επί των εγγυήσεων καθορίζεται ανάλογα με τη ροή των καταπτώσεων των εγγυήσεων της ΕΑΕ. Αυτό σημαίνει ότι ο μικρομεσαίος επιχειρηματίας είναι υποχρεωμένος να καταθέτει ένα σημαντικό μέρος του ποσού εγγύησης (συνήθως 3 - 4%) το οποίο αναλαμβάνει άτοκα μετά τη λήξη της εγγύησης, εφόσον βέβαια δεν παρουσιασθεί περίπτωση κατάπτωσης εγγυητικής υπέρ του ιδίου, ή των λοιπών μελών της εταιρίας, κατά τη διάρκεια της εγγυητικής που του χορηγήθηκε.

Για να μετριασθεί το αδύνατο αυτό σημείο του θεσμού και να διευκολυνθούν οι ΜΜΕ σε συνεχή πρόσβαση στον τραπεζικό δανεισμό, η Πολιτεία συνήθως, ή και τρίτοι, δημιουργούν ένα Φορέα Αντεγγύησης που καλύπτει, έναντι προμήθειας, μέρος των εγγυήσεων που παρέχουν οι ΕΑΕ (συνήθως γύρω στο 50%).

στ) Ο θεσμός στην Ελλάδα

Ο θεσμός στην ΕΑΕ εισήχθη πρόσφατα στη χώρα μας με το Νόμο 2367/29.12.95, ο οποίος καθορίζει το γενικό πλαίσιο και τις κατευθυντήριες γραμμές για την ίδρυση και λειτουργία των ΕΑΕ και παρέχει τη δυνατότητα περαιτέρω διαμόρφωσης και εξέλιξης του θεσμού με Υπουργικές Αποφάσεις και Π.Δ./ΤΕ σύμφωνα με τις ανάγκες της ελληνικής αγοράς.

Ήδη βρίσκεται σε εξέλιξη το έργο σχετικής Νομοπαρασκευαστικής Επιτροπής στο Υπουργείο Ανάπτυξης για την επεξεργασία και σύνταξη των απαραίτητων υπουργικών Αποφάσεων για τη σύσταση των Ταμείων Αντεγγύησης και τη ρύθμιση των λεπτομερειών εφαρμογής των διατάξεων που αφορούν τις ΕΑΕ. Παράλληλα, προετοιμάζονται στο στάδιο αυτό και οι προβλεπόμενες από το νόμο σχετικές Π.Δ.Τ.Ε.

Οι ΕΑΕ υπάγονται στον εποπτικό έλεγχο της Τράπεζας της Ελλάδος, η οποία παρέχει την άδεια λειτουργίας, καθορίζει του συντελεστές φερεγγυότητας και ρευστότητας και παρακολουθεί την ορθή τήρηση των κανόνων λειτουργίας τους.

Μέτοχοι της ΕΑΕ μπορεί να είναι μόνο εμπορικές ή μεταποιητικές επιχειρήσεις - μέλη των Εμπορικών, Βιομηχανικών, Βιοτεχνικών και Επαγγελματικών Επιμελητηρίων που απασχολούν έως εκατό (100) εργαζόμενους.

Για την ενίσχυση του θεσμού στα πρώτα βήματα του ο Νομοθέτης επέτρεψε κατά την ίδρυση των ΕΑΕ τη συμμετοχή Επιμελητηρίων,

Πιστωτικών και Χρηματοδοτικών Ιδρυμάτων, Ασφαλιστικών Εταιριών και Φορέων του Δημοσίου τομέα.

Το ελάχιστο μετοχικό κεφάλαιο της ΕΑΕ καθορίζεται σε 300 εκατομμύρια δρχ. Ειδικά για τις ΕΑΕ που εδρεύουν στους νομούς Αττικής και Θεσ/νίκης, το ελάχιστο κεφάλαιο ανέρχεται σε 500 εκατομμύρια δρχ.

Οι μετοχές της ΕΑΕ είναι ονομαστικές και δεσμευμένες, ή Δε μεταβίβασή τους επιτρέπεται μόνο υπό σαφώς καθορισμένους περιοριστικούς όρους.

Ανώτατο όριο μετοχών που μπορεί να κατέχει εκτός των κατά την ίδρυση Τραπεζών, Ασφαλιστικών εταιριών και Δημόσιων Φορέων ένα μέλος είναι 5% του συνόλου των μετοχών. Εξάλλου η ΕΑΕ δεν μπορεί να παρέχει σε κάθε μέτοχο διευκολύνσεις που ξεπερνούν το 5% του καταβεβλημένου κεφαλαίου της.

Ο νόμος προβλέπει ειδική φορολογική μεταχείριση για τις ΕΑΕ και καθορίζει ότι το 50% τουλάχιστον των κερδών θα φέρεται σε ειδικό αφορολόγητο αποθεματικό για την κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνουν οι ΕΑΕ.

Προκειμένου να καταστεί η λειτουργία των ΕΑΕ πιο αποτελεσματική, ο έλληνας νομοθέτης προέβλεψε τη δυνατότητα σύστασης, με απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης, **Ταμείων Αντεγγύησης** με σκοπό την κάλυψη μέρους του εγγυητικού κινδύνου που αναλαμβάνουν οι ΕΑΕ.

η) Οργάνωση και λειτουργία των ΕΑΕ στη χώρα μας

Σε σύντομο χρονικό διάστημα, το νομοθετικό πλαίσιο για τη σύσταση και λειτουργία των ΕΑΕ στην Ελλάδα θα έχει ολοκληρωθεί και θα εμφανισθούν στην αγορά οι πρώτες ΕΑΕ, που θα αποτελέσουν και τη πρώτη δοκιμασία (test) του θεσμού για τη χώρα μας. Ο θεσμός είναι υγιής, και μπορεί ασφαλώς να συμβάλλει στην ανάπτυξη και πρόοδο των ΜΜΕ στην Ελλάδα, ύστερα μάλιστα από την αποδυνάμωση του καθεστώτος των βιοτεχνικών δανείων της ΑΝΕ 197/78 και να παίξει ένα σημαντικό ρόλο στη δανειακή εξυπηρέτηση των ΜΜΕ.

Αρκεί όλοι, έμποροι, βιοτέχνες, επαγγελματίες αλλά και Επιμελητήρια και Κεντρική Διοίκηση και ακόμη εποπτικές αρχές, αλλά και πιστωτικά και χρηματοδοτικά Ιδρύματα, ασφαλιστικές εταιρίες και λοιποί δημόσιοι και ιδιωτικοί φορείς, που θα θελήσουν να ενταχθούν στο θεσμό να αντιληφθούν τη **σωστή διάσταση του θεσμού** και να θελήσουν πράγματι να συμβάλλουν στην επιτυχία του στη χώρα μας, όπως πέτυχε κατά γενική ομολογία όπου εφαρμόσθηκε.

Οι ΕΑΕ δεν είναι μια Κοινωνική Υπηρεσία Κρατικής Αντίληψης για να εξυπηρετήσει μερικούς τυχερούς ΜΜΕ που θα προλάβουν να πάρουν το μαγικό χαρτί που θα εγγυάται τα δάνειά τους από τράπεζες και αυτό μέχρι να εξαντληθούν τα πρώτα Κεφάλαια των ΕΑΕ και των Ταμείων Αντεγγύησης.

Η ΕΑΕ πρέπει να είναι μία σοβαρή, μελετημένη, καλά οργανωμένη και ορθά λειτουργούσα με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια

επιχειρηματική, πολυμετοχική, μονάδα που θα στηρίζεται στην έννοια της **συνυπευθυνότητας** όλων των μετόχων - μελών της.

Η συμμετοχή της ΕΕ στα ιδρυτικά κεφάλαια του Τ.Α. και των ΕΑΕ καθώς και η σχετική κρατική επιχορήγηση αναφέρονται απλώς στην έναρξη λειτουργίας του θεσμού. Και τα κεφάλαια αυτά εκ των πραγμάτων πολύ περιορισμένα.

Οι ΕΑΕ θα επιτύχουν το σκοπό τους μόνο όταν στηριχθούν στις δικές τους δυνάμεις και οργανωθούν και λειτουργήσουν με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια και με την ιδέα της **συμμετοχής και συνυπευθυνότητας όλων των μελών** της εταιρίας.

7. ΣΧΟΛΙΑ - ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ - ΑΠΟΨΕΙΣ - **ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ- ΜΕΤΡΑ**

Οι ΜΜΕ αποτελούν, ως γνωστό, μοχλούς αποφασιστικής σημασίας για την ανάπτυξη της οικονομίας, και συμβάλλουν ασφαλώς στη δημιουργία πλούτου, στην αύξηση της απασχόλησης και στη συγκράτηση του εργατικού δυναμικού στη περιφέρεια.

Αυτές καλούνται να δράσουν και να αναπτυχθούν μέσα σε ένα πλαίσιο που χαρακτηρίζεται από τη βαθιά διαρθρωτική κρίση και το συνεχόμενο εντεινόμενο ανταγωνισμό, αποτέλεσμα της ενιαίας εσωτερικής αγοράς και της παγκοσμιοποίησης της οικονομίας.

Οι συνθήκες αυτές απαιτούν μια συνεχώς μεγαλύτερη ικανότητα εκ μέρους των οικονομικών αυτών συντελεστών για αναπροσαρμογή στις ταχύτατα συντελούμενες εξελίξεις.

Η συνθήκη του Μάαστριχ επεσφράγισε το ρόλο των βιοτεχνιών (ΜΜΕ, κατά τα πρότυπα της Ε.Ε.) και επιμελήθηκε για αυτές πλαίσιο δράσης, για συνέχιση και επέκταση της κοινοτικής πολιτικής, με στόχο την βελτίωση της ανταγωνιστικότητας και της δυνατότητας τους για δημιουργία απασχόλησης.

Μερικές σκέψεις μας μετά από τα μέχρι τώρα για την βιοτεχνία στην Ελλάδα οδηγούν στην διαπίστωση ότι αυτές λόγω της στρατηγικής σημασίας για την εθνική μας οικονομία πρέπει να προχωρήσουν σε ουσιαστικές προσαρμογές, οι οποίες χρήζουν στήριξης, και τούτο γιατί παρουσιάζουν προβλήματα που αναφέρουμε παρακάτω, με αποτέλεσμα τη δυσκολία δοσοληψιών με τις Τράπεζες.

Η αλλαγή των όρων χορήγησης των δανείων όπως και των ποσοστών εγγύησης του Ελληνικού Δημοσίου (60% ακόμη και σε μικρά ποσά) είχαν ως αποτέλεσμα οι τράπεζες να θεσπίσουν αυστηρότερα κριτήρια για την χορήγηση των βιοτεχνικών δανείων και ειδικότερα για τα χαμηλού ύψους δάνεια. Δηλαδή τώρα οι τράπεζες έχουν την ευχέρεια να δώσουν ή να μην δώσουν δάνεια.

Αυτό επέδρασε αρνητικά στην δυνατότητα πρόσβασης στο Τραπεζικό σύστημα πλήθους μικρών επιχειρήσεων για τις οποίες με το παλαιό σύστημα το Ελληνικό Δημόσιο εγγυούταν κατά 100% την χρηματοδότησή τους. Έτσι η μη εφαρμογή της 197/78 όπως

λειτουργούσε μέχρι πρόσφατα δημιουργεί προβλήματα στις μικρομεσαίες επιχειρήσεις που δεν έχουν τρόπους να δανειοδοτηθούν. Με τα νέα δεδομένα αυτές οι μικρές επιχειρήσεις πρέπει να καλύψουν με δικά τους περιουσιακά στοιχεία, τις μειωμένες εξασφαλίσεις τις οποίες παίρνουν οι τράπεζες για την χρηματοδότησή τους.

Σε συνδυασμό με το γεγονός ότι αυτή τη στιγμή η βιοτεχνία στην Ελλάδα λειτουργεί χωρίς αναπτυξιακούς ορίζοντες.

ΑΙΤΙΑ:

1. ΦΤΩΧΟ <<MANAGEMENT>>

Που οφείλεται στην:

- Έλλειψη επιχειρηματικού νου και γνώσεων διοίκησης*
- Μη αποτελεσματική Οικονομική διαχείριση. Αυτό οφείλεται σε έλλειψη επαρκών κεφαλαίων, σε έλλειψη οικονομικού προγράμματος.
- Ανεπαρκείς γνώσεις για τους προμηθευτές και τους όρους προμήθειας πρώτων υλών.

2. ΕΛΛΕΙΨΗ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ (που εμφανίζεται με τη μορφή) :

- Δυσχέρεια πρόσβασης στη πηγή της παραγωγής των πρώτων υλών (έλλειψη διαθεσίμων) με αποτέλεσμα την κάλυψη των αναγκών από ελεύθερη αγορά με υψηλές τιμές

* [επιχειρηματική ικανότητα μόρφωσης (τι σημαίνει κοστολόγιο κτλ.)]

- Αδυναμία ελέγχου της ποιότητας ή αναγκαστική προμήθεια πρώτων υλών β' ποιότητας

3. ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΑ <<MARKETING>>. Το «marketing» προσφέρεται δυνατότητες για την παραγωγή και δείχνει μεθόδους και διαδικασίες προώθησης πωλήσεων, με αποτέλεσμα να επηρεάζει θετικά την ανάπτυξη της βιοτεχνίας.

Βλέπουμε ότι η χρηματοδότηση των επενδύσεων και των δραστηριοτήτων των Ελληνικών ΜΜΕ παρεμποδίζεται από τα παραπάνω στοιχεία, με αποτέλεσμα τη δυσκολία προσφυγής στο τραπεζικό σύστημα.

Όλα αυτά σε συνδυασμό με άλλες αδυναμίες όπως :

1. Φτωχή απορρόφηση Κοινοτικών προγραμμάτων (που βασικά οφείλεται σε «εσωτερικούς λόγους»* και στην γραφειοκρατία,
2. Μεγάλη εξάρτηση από τις διακυμάνσεις της εσωτερικής αγοράς (δημογραφική εξέλιξη) και την τεχνολογία

* Αναξιοποίητα κινδυνεύουν να μείνουν τα προγράμματα που αναφέρονται στις εγκαταστάσεις και στα έργα υποδομής των Μικρών και Μεσαίων Επιχειρήσεων (ΜΜΕ), συνολικού ύψους άνω των 12,5 δισ. δραχμών, εξαιτίας των προβλημάτων υποδομής και υποβάθμισης τα τελευταία χρόνια του ΕΟΜΜΕΧ, που έχει αναλάβει την υλοποίησή τους.

Ο οργανισμός ως αρμόδιος για τη δημιουργία Βιοτεχνικών Πάρκων (ΒΙΟ.ΠΑ.) και αναπτυξιακών έργων υποδομής για τις ΜΜΕ ξεκίνησε το 1984, με την υπογραφή σχετικής «Σύμβασης - Πλαίσιο» με την ΕΤΒΑ Α.Ε., το πρώτο βήμα της υλοποίησης του ΒΙΟ.ΠΑ Χανίων. Στη συνέχεια ο Οργανισμός, αν και εξασφάλισε δική του κοινοτική χρηματοδότηση (ΜΟΠ 1986 - 1992 και Β' ΚΠΣ), επιδιώκει και την ιδιωτική συμμετοχή ως απαραίτητη προϋπόθεση για την εκτέλεση προγραμμάτων. { Από Δημοσίευμα καθημερινής Οικονομικής Εφημερίδας (2-11-96) }

3. Φορολογικά Προβλήματα:

Σίγουρα οι συχνές αλλαγές στην Φορολογική Νομοθεσία επηρεάζουν τις βιοτεχνίες στην χάραξη σταθεροποιητικής οικονομικής πολιτικής. Το Υπουργείο Οικονομικών πρέπει να μελετήσει και να εξαντλήσει όλες τις δυνατότητες, ώστε τα φορολογικά μέτρα να μη θέτουν άμεσα σε δυσμενέστερη θέση τις ΜΜΕ από τις μεγάλες βιοτεχνίες. Η σημερινή δυσμενής φορολογική μεταχείριση αποθαρρύνει τους βιοτέχνες από το αναπτύξουν τις δραστηριότητες τους (επιχειρηματικές) να επενδύσουν και να παράσχουν πόρους από τα ίδια κεφάλαια. Για παράδειγμα στον τομέα του ΦΠΑ, οι βιοτεχνίες αντιμετωπίζουν πρόσθετες δυσκολίες και δαπάνες όταν αναπτύσσουν εμπορικές δραστηριότητες σε ενδοκοινοτικό επίπεδο κυρίως λόγω της πολυπλοκότητας του συστήματος ΦΠΑ, το οποίο χαρακτηρίζεται από πολυάριθμα ειδικά καθεστώτα.

Έτσι οι ελληνικές βιοτεχνίες μάλλον θα αντιμετωπίσουν έντονο ανταγωνισμό άλλων κρατών μελών της ΕΟΚ και θα αναγκαστούν να προχωρήσουν στην αναδιάρθρωση της παραγωγής τους αρνητικά αποτελέσματα ίσως και στην αγορά εργασίας (ανεργία).

Για τις απειλές που καλείται να αντιμετωπίσει η βιοτεχνία απαιτούνται τεράστιες προσπάθειες που θα στοχεύουν :

α. στη δημιουργία ευνοϊκού επιχειρηματικού κλίματος (ορθολογική γενική οικονομική πολιτική προσανατολισμένη στην ανάπτυξη και εκσυγχρονισμό της Δημόσιας Διοίκησης)

β. στην εξωστρέφεια των ΜΜΕ (πληροφόρηση περιφερειακών εθνικών, κοινοτικών προγραμμάτων, διεύρυνση των δραστηριοτήτων τους πέραν των τοπικών συνόρων) με τον εντοπισμό των απαιτήσεων των Ευρωπαίων Καταναλωτών των Ευρωπαίων Επενδυτών - Επιχειρηματιών σε συνεργασία με εταιρίες Συμβούλων Επιχειρήσεων

γ. στην προώθηση συνεργασιών για χρήση τεχνολογίας (προγράμματα ΕΟΚ, συνεργασία με Πανεπιστήμια, Ινστιτούτα, με άλλες επιχειρήσεις, κ.λ.π.).

δ. στην προώθηση και υποστήριξη «νέων» χρηματοοικονομικών εργαλείων (Venture Capital, Factoring, Εταιρίες Αμοιβαίων Εγγυήσεων, { έχουμε αναφέρει παραπάνω σχετικά}, Συνεταιριστικές Τράπεζες.

Για το λόγο αυτό θα πρέπει όλοι οι φορείς μαζί, και η πολιτεία να επιδείξουν μεγαλύτερη ευαισθησία και ζωηρό ενδιαφέρον για το μέλλον των μικρομεσαίων επιχειρήσεων.

Ήδη το Επιμελητήριο Αχαΐας με τη συμμετοχή των Επιμελητηρίων Ηλείας και Αιτωλνίας με την φροντίδα της Ε.Ε. και την συνδρομή της Περιφέρειας Δυτικής Ελλάδος ίδρυσε το ΚΣΜΜΕ Δυτικής Ελλάδος (Κέντρο Στήριξης Μικρομεσαίων Μεταποιητικών Επιχειρήσεων), για τη στήριξη των ΜΜΕ, παρέχοντας σε αυτές υπηρεσίες δωρεάν σε θέματα βελτίωσης της ανταγωνιστικότητας τους, όπως σύνταξη-κατάρτιση καταστατικών, ενημέρωση για τις υπάρχουσες πηγές χρηματοδότησης, αξιοποίηση των κοινοτικών προγραμμάτων, ενημέρωση για τους τρόπους πρόσβασης στις ξένες

αγορές, πληροφορίες επί θεμάτων νομικών, αξιολόγηση των δυνατοτήτων των εργαζομένων και των υποψηφίων προς εργασία, εκπαίδευση του επιχειρηματία-βιοτέχνη.

Επιπλέον στα σπάργανα βρίσκεται ο θεσμός των ΕΑΕ που θα διευκολύνει σημαντικά τις ΜΜΕ στην ευχερή πρόσβαση στο τραπεζικό σύστημα με ευνοϊκότερους όρους χρηματοδότησης, αρκεί ο θεσμός να βοηθηθεί:

ΔΗΜΟΣΙΟ

Ο ρόλος του Δημοσίου στην επιτυχία του θεσμού συνίσταται στη διαμόρφωση των κατάλληλων συνθηκών για τη δημιουργία των ΕΑΕ (θέσπιση νομοθετικών μέτρων και τεχνική υποστήριξη), στην ίδρυση των Ταμείων Αντεγγύησης των αναλαμβανομένων από τις ΕΑΕ κινδύνων, στη χρηματοδότησή τους κατά την ίδρυση και στην για περιορισμένο χρονικό διάστημα, κάλυψη των δαπανών λειτουργίας τους.

Το Δημόσιο θα πρέπει στη συνέχεια να ασκεί την εποπτεία με τα κατάλληλα όργανα, αλλά να αφήσει τις εταιρίες να λειτουργήσουν σαν ελεύθερες οικονομικές μονάδες με βάση ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια. Για να επιτύχει μία τέτοια εταιρία, χρειάζεται μελετημένο και πλήρως τεκμηριωμένο επιχειρηματικό Σχέδιο, αναλυτικό και επιχειρηματικά δομημένο Καταστατικό, και Κανονισμό λειτουργίας, ορθολογική οργάνωση και στήσιμο της εταιρίας και οπωσδήποτε χρηστή διοίκηση και αποτελεσματική λειτουργία. Πάνω από όλα όμως χρειάζεται κοινή συνείδηση όλων των μελών ότι ο κάθε ένας είναι υπεύθυνος για όλους τους άλλους. Για να επιτύχει ο θεσμός

χρειάζεται ευρεία συμμετοχή ΜΜΕ, καθώς και, τουλάχιστο στην αρχή, συλλογικών φορέων, Τραπεζών και συνεταιριστικών Πιστωτικών Ιδρυμάτων που θα βοηθήσουν στην οργάνωση, τη σωστή λειτουργία και τη λελογισμένη ανάληψη κινδύνων, ώστε να εξασφαλίζονται η βιωσιμότητα των εταιριών και η λειτουργία τους με ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια.

Συμπέρασμα

Η επιτυχής ή μη λειτουργία του θεσμού των ΕΑΕ στη χώρα μας εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τις ίδιες τις ΜΜΕ και τις οργανώσεις τους (Επιμελητήρια). Αν σωρευτικά συντρέξουν οι προϋποθέσεις για την καλή οργάνωση και λειτουργία των ΕΑΕ που προαναφέρθηκαν, αυτό θα αποτελέσει ένα θετικό βήμα και υπάρχουν πολλές ελπίδες για την ενίσχυση και επικράτηση του θεσμού. Αντίθετα αν η οργάνωση των ΕΑΕ γίνει με προχειρότητα, δεν επιδειχθεί ενδιαφέρον και ενεργός συμμετοχή των ΜΜΕ σε αυτές και εξαρτηθεί η επιτυχία του θεσμού αποκλειστικά και μόνον από την ενίσχυσή του από το Κράτος και τη συμμετοχή των Τραπεζών ή άλλων Φορέων, ο θεσμός θα τραυματισθεί και δεν θα μπορέσει να επιτύχει το σκοπό του.

Καλούνται άρα οι ΜΜΕ και οι Φορείς τους να αξιοποιήσουν στο έπακρο τα διδάγματα, τη σωρευμένη εμπειρία και γνώσεις των χωρών του εξωτερικού όπου ήδη λειτουργεί ο θεσμός των ΕΑΕ και την τεχνογνωσία των ελληνικών Τραπεζών.

ΤΡΑΠΕΖΕΣ

Οι Ελληνικές Τράπεζες βλέπουν ιδιαίτερα θετικά την κίνηση αυτή και εξεδήλωσαν ήδη έντονο ενδιαφέρον για την προώθηση του θεσμού στην Ελλάδα.

Η Ένωση Ελληνικών Τραπεζών έλαβε ενεργό μέρος στην Επιτροπή Νομοθετικής Ρύθμισης του θεσμού των ΕΑΕ διατυπώνοντας τις προτάσεις της, όπως αυτές διαμορφώθηκαν σε ειδικές διατραπεζικές συναντήσεις. Συμβάλλει επίσης σήμερα αποφασιστικά με εκπροσώπους της στην Νομοπαρασκευαστική Επιτροπή του Υπουργείου Ανάπτυξης στη σύνταξη των σχετικών με τα Ταμεία Αντεγγύησης και τη σύσταση και λειτουργία των ΕΑΕ Υπουργικών Αποφάσεων.

Οι Τράπεζες, τέλος, με την ενεργό συμμετοχή τους στα καταστατικά όργανα των υπό ίδρυση ΕΑΕ μπορούν να συμβάλουν στην καλύτερη οργάνωση και λειτουργία τους, με την μεταφορά τεχνογνωσίας (know how) προς αυτές και κατ' επέκταση στην ενίσχυση της αξιοπιστίας και φερεγγυότητας τους.

Η εισαγωγή σε όλους τους συμμετέχοντες φορείς η αξιοποίησή του και η μετατροπή του σε καθοριστικό μοχλό προόδου, ανάπτυξης και ευημερίας των Μικρομεσαίων και της Ελληνικής Οικονομίας γενικότερα.

Παράλληλα η ίδρυση της Συνεταιριστικής Τράπεζας είναι ένας τρόπος ώστε να εξυπηρετούνται τα μέλη αυτής άμεσα και με μικρότερο τραπεζικό κόστος.

Αναλυτικότερα:

8. Ο ΘΕΣΜΟΣ ΤΩΝ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ

Το αρνητικό αυτό περιβάλλον από την πλευρά της χρηματοδότησης των επαγγελματοβιοτεχνικών και εμπορικών ΜΜΕ , που κυριαρχεί στην χώρα μας τα τελευταία χρόνια, προβλημάτισε έντονα τους εκπροσώπους των παραγωγικών τάξεων των βιοτεχνών που μετέχουν στα διοικητικά Συμβούλια των τεσσάρων επαγγελματοβιοτεχνικών Επιμελητηρίων της Αθήνα και του Πειραιά και πολύ γρήγορα τους οδήγησε στη σύσταση του Πιστωτικού Συνεταιρισμού Επαγγελματοβιοτεχνών Αττικής, ως μια πρώτη ολοκληρωμένη προσπάθεια επίλυσης του προβλήματος χρηματοδότησής τους.

Τα 25 ιδρυτικά μέλη του αποτελούνται από τους προέδρους των τα επιμελητηρίων και 21 καταξιωμένους εκπροσώπους των Διοικητικών Συμβουλίων τους. Διοικείται από εκλεγμένα όργανα 9-μελές Διοικητικό Συμβούλιο και 5μελές Εποπτικό Συμβούλιο - που αναδείχθηκαν κατά τις αρχαιρεσίες της πρώτης Γενικής Συνέλευσης και ιδρυτικών μελών.

Οι διατάξεις του καταστατικού του διέπονται από τις διεθνείς συνεταιριστικές αρχές της ελευθερίας εισόδου και εξόδου των μελών, της δημοκρατικής διαχείρισης και της πλήρους διαφάνειας, της προτεραιότητας στο άτομο έναντι του κεφαλαίου, της συνυπευθυνότητας και αλληλεγγύης και διασφάλισης των συμφερόντων των μελών του. Με την αξιοποίηση του θεσμού της

συνεταιριστική πίστης που μόλις πρόσφατα θεσμοθετήθηκε στη χώρα μας, με το Νόμο 2076/92, και του νέου θεσμού των Εταιρειών Αμοιβαίων Εγγυήσεων (Νόμος 2376/95) ελπίζουμε ότι θα δημιουργηθούν καλύτερες προϋποθέσεις για τη χρηματοδότηση των ΕΒΕ.

Η σύσταση του Πιστωτικού Συνεταιρισμού αποτελεί, σύμφωνα με τη νομοθεσία βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία Συνεταιριστικής Τράπεζας.

Ήδη στη χώρα μας, τα τρία τελευταία χρόνια, λειτουργούν 6 τοπικές συνεταιριστικές τράπεζες (η μια εκ των οποίων στην πόλη μας- ΑΧΑΪΚΗ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ-) και έχουν συσταθεί 24 πιστωτικοί συνεταιρισμοί σε επίπεδο νομού, ενώ τελευταία, συστήθηκε η Ένωση Συνεταιριστικών Τραπεζών Ελλάδος, ως συνδικαλιστικό και συντονιστικό όργανό τους.

Η εμφάνιση και λειτουργία μεγάλου αριθμού τοπικών συνεταιριστικών τραπεζών και η μελλοντική διασύνδεσή τους, υπό μορφή δικτύου αυτόνομων και αυτοδιοικούμενων τραπεζών, κατά τα ευρωπαϊκά πρότυπα, μπορεί να αποτελέσει ευοίωνη εξέλιξη για την ανταγωνιστικότητα του ολιγοπωλιακά διαρθρωμένου ελληνικού τραπεζικού συστήματος, στα πλαίσια της Ενιαίας Ευρωπαϊκής Αγοράς. Σύμφωνα με την νομοθεσία, για να λειτουργήσει Συνεταιριστική Τράπεζα, με χορήγηση σχετικής άδειας από την Τράπεζα της Ελλάδος, απαιτείται ελάχιστο συγκεντρωμένο κεφάλαιο 4 δις. δρχ.

Βασικοί στόχοι της είναι :

α. Η διαρκής προσπάθεια να εξασφαλίση άνετης και εύκολης πρόσβασης στην τραπεζική πίστη των επαγγελματιοβιοτεχνών, ώστε η τράπεζά να καταστεί βασικό εργαλείο ιδανικής τραπεζικής εξυπηρέτησης και χρηματοδότησης των αυξημένων δανειακών αναγκών τους με επιτόκια ανταγωνιστικότερα των εμπορικών τραπεζών, λειτουργώντας συγχρόνων συμπληρωματικά προς αυτές, καθώς οι τελευταίες, για κερδοσκοπικούς, κυρίως, λόγους προσανατολίζονται, ολοένα και περισσότερο, προς τη χρηματοδότηση των μεγάλων επιχειρήσεων.

Ειδικότερα, στους άμεσους στόχους της περιλαμβάνονται :

1. Η προσφορά σε όλους τους επαγγελματιοβιοτέχνες ενός ευρέος φάσματος τραπεζικών δανείων και διαφόρων σύγχρονων χρηματο-οικονομικών υπηρεσιών, προσαρμοσμένων, κατά τον καλύτερο τρόπο, στα ιδιαίτερα προβλήματά τους.
2. Η προσφορά υπηρεσιών υπό μορφή συμβούλου προς τους βιοτέχνες, στα πλαίσια της προσπάθειά τους να αναπτύξουν όλες τις μορφές διαχείρισης των επιχειρήσεών τους.
3. Η ενθάρρυνση νέων δημιουργών επαγγελματιοβιοτεχνικών και επιχειρήσεων, δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στη χρηματοδότηση και καινοτόμων ενεργειών, που αφομοιώνουν τις μεγάλες σύγχρονες τεχνολογικές μεταβολές.

4. Η εξασφάλιση πρόσβασης, μέσω κατάλληλων συνεργασιών, στα χρηματοοικονομικά όργανα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και στην Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και

5. Η αναζήτηση ριζικής βελτίωσης των χρηματοδοτικών μηχανισμών με στόχο τη μείωση του κόστους χρηματοδότησης των επιχειρήσεών τους.

β. Η δυνατότητα ικανοποίησης των χρηματοδοτικών αναγκών των φορέων της κοινωνικής οικονομίας, όπως των ενώσεων επαγγελματιοβιοτεχνών και των συνεταιρισμών (καταναλωτικών και προμηθευτικών) με ταυτόχρονη υποστήριξη και παροχή συμβουλών, για δημιουργία εκείνων των συνθηκών, που θα αξιοποιούν, κατά τον καλύτερο τρόπο, την οργανωμένη εμπορική διακίνηση, διαμέσου κατάλληλων δικτύων, των εγχωρίως παραγομένων διαφόρων καταναλωτικών προϊόντων.

γ. Η δυνατότητα προσφορά ανταγωνιστικών τραπεζικών προϊόντων και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στο ευρύτερο κοινό, με παράλληλη προσπάθεια προσέλκυσης, κατά τρόπο ανταγωνιστικό, μεγάλου τμήματος της λαϊκής αποταμίευσης, η διαχείριση της οποίας θα γίνεται, εξολοκλήρου σχεδόν, προς όφελος των πελατών - συνεταιίρων τους.

Για το σκοπό αυτό θεωρείται πρωταρχικής σημασίας η χρησιμοποίηση σε όλα τα στάδια εξειδικευμένων στελεχών, άριστα καταρτισμένων, με ταυτόχρονη μετεκπαίδευσή τους στα καταστήματα και τις κεντρικές έδρες των Ευρωπαϊκών Λαϊκών Τραπεζών . Θεωρείται, επίσης αναγκαία η ενσωμάτωση στην

τράπεζα, του νέου θεσμού των Εταιριών Αμοιβαίων Εγγυήσεων, για να προσδοθούν εξαρχής βιώσιμες λύσεις στο σημαντικό πρόβλημα της χρηματοδότησης των ΕΒΕ, καθώς η ορθολογική χρήση του νέου αυτού θεσμού σε συνδυασμό με τη μεγάλη διασπορά του πιστωτικού κινδύνου θα περιορίσει στο ελάχιστο τις επισφάλειες και θα εξανθρωπίσει τις τραπεζικές συναλλαγές.

Η σύσταση και λειτουργία συνεταιριστικής τράπεζας αποτελεί τη μεγάλη πρόκληση για όλους τους επαγγελματιοβιοτέχνες καθώς τους καλεί να ανταποκριθούμε στο πνεύμα της σημερινής εποχής και να αναλάβουμε οι ίδιοι την ευθύνη της διαχείρισης της αποταμίευσης και της χρηματοδότησής τους, καταπολεμώντας έτσι συστηματικά την τοκογλυφία και περιορίζοντας την εκμετάλλευση που υφίστανται, καθημερινά σχεδόν, επαγγελματιοβιοτέχνες από τη χρησιμοποίηση σε όλες τις εκφάνσεις της επαγγελματικής τους δραστηριότητας.

Η συνεταιριστική μορφή της τράπεζα με τον ανθρωποκεντρικό χαρακτήρα της επιτρέπει πάντα να βρίσκεται σε στενή επαφή με την αγορά, ώστε να προσωποποιεί τις παρεμβάσεις της, αποτελώντας συγχρόνως και το βασικό εγγυητή για την επιτυχία της, αφού καθιστά των άνθρωπο - συνεταιίρο κεντρικό σημείο αναφοράς της. Η πλήρης διαφάνεια στις σχέσεις με τους συνεταιίρους - πελάτες και η άμεση συμμετοχή τους στα διοικητικά όργανα της τράπεζας, τους εξασφαλίζουν την ενίσχυση της εμπιστοσύνη τους να διασφαλίζουν τη ζωτικότητα της συνεταιριστικής ζωής στο εσωτερικό.

Μόνιμη επιδίωξή τους και απαρέκκλητη αρχή είναι η τράπεζά να αποτελεί καθημερινά ξεχωριστό και ιδιαίτερο όργανο οικονομικής ελευθερίας, ανεξάρτητα από το γεγονός: αν και λειτουργεί μέσα στην αγορά και σέβεται τους κανόνες της, αντιπροσωπεύει το σωστό συνδυασμό αποτελεσματικότητας και αλληλεγγύης, θέτοντας έτσι την οικονομία στην υπηρεσία του ανθρώπου.

Τέλος θα πρέπει να τονίσουμε ότι είναι υποχρέωση της Πολιτείας να βοηθήσει τον μεγάλο αυτό όγκο του παραγωγικού δυναμικού που λέγεται βιοτεχνία για να μπορέσουν και αυτές να συμμετάσχουν ισότιμα στην οικονομική ολοκλήρωση της Ευρωπαϊκής Ένωσης και για να μπορέσουν να αντιμετωπίσουν την παγκοσμιοποίηση των αγορών και το σημερινό ξέφρενο αγώνα του ανταγωνισμού.

Βιβλιογραφία

- [1] Μικρομεσαίες Μεταποιητικές Επιχειρήσεις - Εκδόσεις ΚΕΠΕ
- [2] Χορηγήσεις-Υποδείγματα-Έννοιες (Εμπορική Τράπεζα)
- [3] Δελτίο Επιμελητηρίου Αχαΐας-Τεύχη 487 και 493
- [4] Εφημερίδα 'ΕΞΠΡΕΣ'-ΕΙΔΙΚΗ ΕΚΔΟΣΗ ΜΑΙΟΣ 1996
- [5] Εφημερίδα Επενδυτής (Νοέμβριος 1996)
- [6] ΕΝΤΥΠΟ ΕΟΜΜΕΧ (έκδοση Υπουργείου Βιομηχανίας)
- [7] ΕΝΤΥΠΟ ΕΟΜΜΕΧ (περί νόμου 1892\1990)
- [8] ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΦΥΛΛΑΔΙΟ ΕΝΩΣΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΤΡΑΠΕΖΩΝ
ΠΕΡΙ ΧΟΡΗΓΗΣΕΩΝ.

Πηγές

- [1] ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΧΑΙΑΣ
- [2] ΒΙΟΤΕΧΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΑΣ
- [3] ΕΟΜΜΕΧ ΑΘΗΝΑΣ
- [4] ΕΟΜΜΕΧ ΠΑΤΡΑΣ
- [5] ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ